

**HDI SEGUROS S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	Nota	Diciembre 31 de 2023	Diciembre 31 de 2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Utilidad / Pérdida del periodo</b>		<b>7,028,955</b>	<b>(13,148,174)</b>
<i>Ajustes para conciliar la utilidad / pérdida</i>			
Depreciación de propiedad y equipo	7	1,403,181	863,698
Depreciación de activos por derechos de uso	8	339,001	75,857
Deterioro cuentas por cobrar	9 y 11	209,884	34,635
Gasto por intereses sobre pasivos por arrendamiento	20	215,972	745,036
Utilidad en venta de propiedad y equipo		(196,349)	(100,406)
Amortización de intangibles	5	2,214,900	280,839
Amortización de otros activos		(217,356)	(177,148)
Variación en el valor razonable en instrumentos financieros	10	(20,880,474)	(12,725,405)
Impuesto diferido	6	2,926,963	(6,157,738)
Ajuste en la valoración de activos fijos en adopción NIIF	16	0	(33,326)
Costo atribuido por la valoración en la inversión en HDI Vida en adopción NIIF	16	0	(12,105,151)
Variación en reservas técnicas de seguros	19	(1,014,036)	86,284,521
Bajas de activos por derechos de uso		(11,443)	148,216
Aumento en otras provisiones	18	4,029,404	2,645,014
<i>Cambios en activos y pasivos operacionales</i>			
Disminución en valores cedidos a reaseguradores		8,892,950	(49,295,135)
Ventas de inversiones a valor razonable	10	32,823,958	36,866,706
Compras de inversiones a valor razonable	10	(24,767,420)	(45,518,885)
Aumento en cuentas por cobrar		(8,855,270)	(24,712,921)
Disminución en cuentas por pagar	21	(11,551,823)	25,189,529
Otros Impuestos por cobrar		(4,171,690)	(7,108,237)
Aumento en pasivos no financieros	22	7,610,763	(1,011,403)
Retiro de inversión en subsidiaria por absorción		0	31,927,837
Plusvalía generada por fusión		0	(21,836,862)
Aumento en intangibles por absorción		0	(36,515)
Aumento en propiedad y equipo por absorción		0	(9,661,302)
Aumento en Inversiones financieras por absorción		0	(24,407,158)
Inversión en negociaciones forward	10	0	158,047
<b>Total flujos de efectivo (utilizado en) actividades de operación</b>		<b>(3,969,930)</b>	<b>(42,815,831)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Inversión en derechos fiduciarios	10	317,266	8,300,893
Dividendos recibidos		1,047,600	0
Ventas de propiedad y equipo		456,150	200,979
Compras de propiedad y equipo		(2,343,504)	(1,172,147)
Compras de intangibles		(397,169)	(214,233)
<b>Total flujos de efectivo (utilizado) provisto de actividades de inversión</b>		<b>(919,657)</b>	<b>7,115,492</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Aumento en pasivos financieros	20	5,771,234	14,632,347
Abonos a capital e intereses de pasivos financieros		(18,286,315)	(3,722,648)
Abonos a capital e intereses de arrendamientos financieros		(585,601)	(1,137,978)
Importes procedentes de la emisión de acciones	14 y 17	0	64,825,064
Uso anticipado de capitalización		0	(15,924,640)
<b>Total flujos de efectivo (utilizado) provisto de actividades de financiación</b>		<b>(13,100,682)</b>	<b>58,672,145</b>
<b>(Disminución) Aumento del efectivo y Equivalente de Efectivo</b>		<b>(17,990,269)</b>	<b>22,971,806</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>66,253,064</b>	<b>43,281,258</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>48,262,795</b>	<b>66,253,064</b>

  
**Diego Alejandro Romero**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
**Marby Ramos Galindo**  
 Contador Público  
 (Tarjeta Profesional 79896-T)  
 (Ver certificación adjunta)

  
**Soraya Milay Parra Ricaurte**  
 Revisor Fiscal  
 (Tarjeta Profesional 207157-T)  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
 (Ver informe adjunto)