



ASOCIACIÓN MUTUAL SER EMPRESA SOLIDARIA DE SALUD EPS-S
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado neto del año	33,012,817,119	29,513,754,633
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades y equipo	1,572,649,002	1,347,663,235
Depreciación activos por derecho de uso	3,396,391,255	2,911,002,476
Deterioro de propiedades y equipo	-	49,500,000
Perdida en retiro de propiedades y equipo, neto	212,426,272	390,919,324
Amortización de intangibles	1,522,422,456	1,261,367,688
Perdida en retiro de intangibles	590,411,342	-
Deterioro de cuentas por cobrar	7,713,596,221	21,136,364,269
Valor razonable de activos financieros	(4,573,102,787)	(885,569,654)
Gastos intereses de obligaciones financieras	681,040,774	-
Gastos intereses de arrendamientos	1,406,302,439	1,209,934,467
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(40,059,144,251)	(49,315,519,477)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	119,571,337,026	64,229,726,115
Provisiones	5,192,942,072	(216,906,960)
Otros pasivos no financieros	(138,325,420)	1,322,114,925
Efectivo neto generado por las operaciones	130,101,763,520	72,954,351,041
Intereses pagados de arrendamientos	(1,380,246,365)	(1,202,370,523)
Interese pagados de obligaciones financieras	(681,040,774)	-
Efectivo neto generado por las actividades de operación	128,040,476,381	71,751,980,518
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(1,787,637,733)	(3,258,093,504)
Producto de la venta de propiedades y equipo	71,000,000	-
Adquisiciones de intangibles	(10,736,578,592)	(240,491,859)
Aumento de activos financieros a valor razonable	(32,743,326,408)	(25,387,815,733)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(45,196,542,733)	(28,886,401,096)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento del patrimonio de los asociados	124,659,860	153,630,650
Aumento de obligaciones financieras	38,000,000,000	-
Pago realizados obligaciones financieras	(1,800,001,734)	-
Depósito de garantía de deuda	(1,170,000,000)	-
Pago realizados de arrendamiento	(2,883,490,934)	(2,113,377,206)
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de financiación	32,271,167,192	(1,959,746,556)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	115,115,100,840	40,905,832,866
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	69,828,722,774	28,922,889,908
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	184,943,823,614	69,828,722,774



Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Galo Viana Muñoz
 Representante Legal


 Luis Estrada Melendes
 Contador
 TP. N° 47139-T


 Alvaro Rodríguez Bovea
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 30384-T
 Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
 (Ver informe adjunto)

Fecha de publicación: 22 de abril de 2021