



GENERALI COLOMBIA SEGUROS GENERALES S.A.
Estados de Flujo de Efectivo
(En miles de pesos colombianos)

	31,12,2017	31,12,2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Pérdida/Utilidad del año	(495.899)	4.925.091
Cambios en ítems no monetarios		
Cambios en la reservas técnicas de seguros	2.930.920	648.251
Cambios en la provisión para reclamos	9.230.626	6.678.936
Cambios en los costos de adquisición diferidos	495.382	364.398
Cambios en depreciación	679.812	591.798
Cambios en otras provisiones	1.004.503	1.758.280
Otros cambios	(104.629)	(2.977.268)
Cambios en cuentas por cobrar y pagar de la operación		
Cambios en las cuentas por cobrar de la operación de seguros y reaseguros	(12.586.851)	3.066.520
Cambios en otras cuentas por cobrar	(2.129.625)	35.809
Cambios en otros activos	(685.463)	(254.436)
Cambios en las cuentas por pagar de la operación de seguros y reaseguros	4.679.670	415.934
Cambios en otras cuentas por pagar	5.207.005	855.991
Cambios en otros pasivos	1.151.456	(2.295.928)
Cambios en otras provisiones	764.533	573.943
Cambios en depósitos reaseguradores	2.037.120	(5.368.000)
Ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos financieros	371.452	1.230.941
Total flujos de efectivo de actividades de operación	12.550.012	10.250.260
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Flujo por la venta de inversiones	26.925.806	19.945.847
Flujo por la compra de inversiones	(40.443.435)	(34.195.017)
Flujo por la venta de propiedad y equipo	343.747	14.454.487
Flujo por la compra de propiedad y equipo	(830.299)	(7.085.080)
Flujos recibidos de préstamos	180.315	(376.579)
Total flujos de efectivo de actividades de inversión	(13.823.866)	(7.256.342)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cambios en pasivos financieros	298.287	(1.593.315)
Total flujos de efectivo de actividades de financiación	298.287	(1.593.315)
Total flujos de efectivo	(975.567)	1.400.603
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1.1.	10.821.963	9.421.360
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31.12	9.846.396	10.821.963

Las notas adjuntas, son parte integral de los estados financieros

Roberto Vergara Ortiz
Representante Legal

Marby Ramos Galindo
Contador Público
(Tarjeta Profesional 79896T)

María Cecilia Morales
Revisor Fiscal
(Tarjeta Profesional 91341T)
(Designada por Ernst & Young Audit
SAS TR 530)