

GENERALI COLOMBIA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de pesos colombianos)

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad/Pérdida neta del año	274,082	(992,522)
Conciliación entre la (pérdida) utilidad neta y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación	166,584	108,943
Amortización	31,673	28,962
Provisiones	469,004	299,000
Recuperaciones operacionales	(41,042)	(281,156)
Reintegro de otras provisiones	(320,498)	(235,582)
Utilidad en venta de propiedad y equipo	0	(9,336)
Utilidad en venta de inversiones	(4,806)	(677,363)
Pérdida en venta de inversiones	3,242	12,859
Reservas técnicas de seguros	2,549,252	402,735
Provisión para impuesto de renta	440,000	220,000
Ganancia o pérdida no realizada	203,214	(274,363)
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	(1,435,475)	1,262,296
Cuentas por cobrar	(578,589)	143,257
Otros activos	(61,333)	3,284
(Disminución) aumento en pasivos		
Cuentas por pagar actividad aseguradora	(1,332,504)	1,308,080
Cuentas por pagar	(1,690,978)	1,305,845
Otros pasivos	198,823	(15,010)
Pasivos estimados y provisiones	(25,028)	(438,073)
Depósitos de reaseguradores	(198,896)	246,171
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(1,353,275)	2,418,027
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de propiedad y equipo	277	35,258
Adiciones de propiedades y equipo	(10,489)	(6,253,851)
Producto de la venta de inversiones	5,689,405	92,908,250
Compra de inversiones	(5,185,727)	(88,361,916)
Cartera de créditos	(36,226)	390,685
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	457,240	(1,281,574)
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Dividendos pagados en efectivo	0	(1,031,998)
Aumento neto en efectivo	(896,035)	104,455
Efectivo al comienzo del año	1,063,282	958,827
Efectivo al final del año	167,247	1,063,282

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

(Original Firmado)
Roberto Vergara Ortiz
Representante Legal

(Original Firmado)
Marby Ramos Galindo
Contador
T.P.79896-T

(Original Firmado)
Sandra Yamile Cárdenas Achury
Revisor Fiscal
T.P.46803-T
Designado por Ernst & Young Audit SAS
TR - 530
(Vease mi informe del 6 de febrero de 2015)