

GENERALI COLOMBIA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de pesos colombianos)

	Año terminado el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	1,304,790	1,275,062
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	111,437	132,403
Amortización	7,906	0
Provisiones de inv, ctas por cob. activ aseg, cta por cobrar	355,892	229,997
Recuperaciones operacionales	(131,622)	0
Reintegro de otras provisiones	(110,644)	(16,952)
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(6,639)	0
Utilidad en venta de inversiones	0	(760)
Pérdida en venta de inversiones	883	3,432
Reservas técnicas de seguros	977,728	987,987
Provisión para impuesto de renta	530,000	240,000
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	(1,744,600)	(755,425)
Cuentas por cobrar	(119,828)	(308,266)
Otros activos	(20,820)	(153,259)
Cuentas por pagar actividad aseguradora	516,622	835,847
Cuentas por pagar	(104,265)	(90,141)
Otros pasivos	16,111	27,225
Pasivos estimados y provisiones	(80,596)	11,740
Depósitos de reaseguradores	1,208,702	526,495
Impuesto al patrimonio	(263,829)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,447,228</u>	<u>2,945,385</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de propiedad y equipo	63,469	0
Adiciones de propiedades y equipo	(39,896)	(1,526)
Producto de la venta de inversiones	11,651,567	11,563,727
Compra de inversiones	(13,855,709)	(14,052,832)
Cartera de créditos	(34,864)	(35,149)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,215,433)</u>	<u>(2,525,780)</u>
Aumento neto en efectivo	231,795	419,605
Efectivo al comienzo del año	771,719	352,114
Efectivo al final del año	<u>1,003,514</u>	<u>771,719</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Original Firmado)

Eduardo Sarmiento Pulido
Representante Legal

(Original Firmado)

Marby Ramos Galindo
Contador
T.P.79896-T

(Original Firmado)

Alejandro Flórez Romero
Revisor Fiscal
T.P. 90390-T
(Ver informe adjunto)