

GENERALI COLOMBIA SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos colombianos)

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida/Utilidad neta del año	(2.967.301)	212.892
Conciliación entre la pérdida/utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	406.009	413.079
Amortización	193.588	243.207
Provisiones	1.363.148	927.672
Recuperaciones operacionales	(615.220)	(101.692)
Reintegro de otras provisiones	(581.587)	(860.382)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(4.891.791)	(50.171)
Utilidad en venta de inversiones	(666.593)	(17.607)
Pérdida en venta de inversiones	217.026	121.252
Reservas técnicas de seguros	1.008.687	(2.282.847)
Provisión para impuesto de renta	785.000	350.000
Ganancia o pérdida no realizada	(1.425.090)	855.490
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	(866.623)	(10.573.872)
Cuentas por cobrar	(4.741.155)	(9.313.328)
Otros activos	1.191.298	(1.295.822)
Contratos Forwards	1.979.498	10.935.171
Cuentas por pagar actividad aseguradora	6.817.447	5.096.210
Obligaciones financieras	4.395.875	(1.080.350)
Cuentas por pagar	(3.893.372)	3.469.116
Otros pasivos	479.602	195.366
Pasivos estimados y provisiones	(1.843.122)	961.820
Depósitos de reaseguradores	2.640.615	5.382.653
Impuestos al patrimonio	(535.656)	(535.656)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	(1.549.717)	3.052.201
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de propiedades y equipo	5.956.330	129.365
Adiciones de propiedades y equipo	(830.340)	(982.336)
Producto de la venta de inversiones	106.745.417	100.339.780
Compra de inversiones	(103.231.827)	(104.326.638)
Cartera de créditos	344.722	177.068
Efectivo neto usado (provisto) en actividades de inversión	8.984.302	(4.662.761)
 (Aumento) Disminución neto en efectivo	 7.434.585	 (1.610.560)
Efectivo al comienzo del año	3.984.406	5.594.966
Efectivo al final del año	11.418.991	3.984.406

Las notas adjuntas, son parte integral de los estados financieros

(Original Firmado)

Eduardo Sarmiento Pulido
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
(Véase mi informe del 6 de febrero de 2014)