

GENERALI COLOMBIA SEGUROS GENERALES S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de pesos colombianos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta	178,322	(3,219,129)
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	402,948	396,289
Amortización	142,996	131,833
Provisiones de inv, ctas por cob. activ aseg, cta por cobrar	1,434,878	672,536
Recuperaciones operacionales	(774,481)	0
Reintegro de otras provisiones	(71,284)	(88,782)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(50,080)	(57,392)
Utilidad en venta de inversiones	(376)	(1,983)
Pérdida en venta de inversiones	8,930	14,185
Reservas técnicas de seguros	7,943,449	3,646,246
Provisión para impuesto de renta	500,000	550,000
<u>Cambios en activos y pasivos operacionales:</u>		
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	(15,347,101)	(11,644,505)
Cuentas por cobrar	(285,290)	408,238
Bienes y valores recibidos en pago	39,526	0
Otros activos	(2,451,116)	(479,000)
Cuentas por pagar actividad aseguradora	1,694,246	1,883,009
Cuentas por pagar	1,072,936	(337,456)
Otros pasivos	201,390	118,339
Pasivos estimados y provisiones	244,186	(211,531)
Depósitos de reaseguradores	6,209,020	10,339,412
Impuestos al patrimonio	(704,486)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>388,613</u>	<u>2,120,309</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de propiedades y equipo	270,074	60,000
Adiciones de propiedades y equipo	(580,835)	(226,676)
Producto de la venta de inversiones	40,045,315	44,600,614
Compra de inversiones	(37,192,976)	(47,445,294)
Cartera de créditos	(529,278)	247,296
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>2,012,300</u>	<u>(2,764,060)</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	2,400,913	(643,751)
Efectivo al comienzo del año	1,721,448	2,365,199
Efectivo al final del año	<u>4,122,361</u>	<u>1,721,448</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)