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 2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad neta del año	(992.522)	**1.132.387**
Conciliación entre la (pérdida) utilidad neta y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación	108.943	65.704
Amortización	28.962	36.040
Provisiones	299.000	489.994
Recuperaciones operacionales	(281.156)	(120.995)
Reintegro de otras provisiones	(235.582)	(245.896)
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(9.336)	(9.950)
Utilidad en venta de inversiones	(677.363)	(8.862)
Pérdida en venta de inversiones	12.859	5.654
Reservas técnicas de seguros	402.735	1.890.483
Provisión para impuesto de renta	220.000	570.000
Ganancia o pérdida no realizada	(274.363)	77.220
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	1.262.296	(1.991.541)
Cuentas por cobrar	143.257	(609.014)
Otros activos	3.284	176.500
(Disminución) aumento en pasivos		
Cuentas por pagar actividad aseguradora	1.308.080	(914.282)
Cuentas por pagar	1.305.845	(1.338.970)
Otros pasivos	(15.010)	(57.581)
Pasivos estimados y provisiones	(438.073)	(260.443)
Depósitos de reaseguradores	246.171	295.959
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	**2.418.027**	**(817.593)**
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de propiedad y equipo	(6.218.593)	(247.436)
Producto de la venta de inversiones	92.908.250	49.345.190
Compra de inversiones	(88.361.916)	(48.699.204)
Cartera de créditos	390.685	1.082.419
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	**(1.281.574)**	**1.480.969**
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Dividendos pagados en efectivo	(1.031.998)	(405.999)
Aumento neto en efectivo	104.455	257.377
Efectivo al comienzo del año	958.827	701.450
Efectivo al final del año	**1.063.282**	**958.827**

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
(Vease mi informe del 6 de febrero de 2014)