
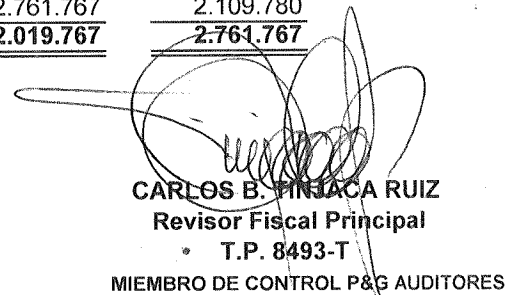


**THB COLOMBIA S.A. CORREDORES DE REASEGUROS**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**(ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS)**  
**31/12/11 Y 31/12/12**  
**(CIFRAS EN MILES DE PESOS)**

	2012	2011
<b>ORIGEN DEL EFECTIVO</b>		
<b>POR OPERACIONES DEL EFECTIVO</b>		
PARTIDAS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSO DE EFECTIVO	0	0
INCREMENTO EN EL CAPITAL	0	0
INCREMENTO EN LAS RESERVAS PATRIMONIALES	9.277	30.432
INCREMENTO EN LA REVALORIZACION PATRIMONIAL	0	0
DISMINUCION EN UTILIDADES	-	-11.557
	<u>9.277</u>	<u>18.875</u>
<b>RECURSOS PROVISTOS</b>		
DISMINUCION DE INVERSIONES	0	46.740
DISMINUCION DE CUENTAS POR COBRAR	0	0
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS	0	54.141
INCREMENTO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	0	511.781
INCREMENTO DE OBLIGACIONES LABO. CONSOL.	0	0
INCREMENTO DE PASIVOS ESTIMADOS	0	10.484
INCREMENTO DE UTILIDADES	21.666	0
DISMINUCION PROPIEDADES Y EQUIPO	0	9.966
	<u>21.666</u>	<u>633.112</u>
<b>TOTAL ORIGEN DEL EFECTIVO</b>	<u><b>30.943</b></u>	<u><b>651.987</b></u>
<b>APLICACIÓN DEL EFECTIVO POR OPERACIONES DEL PERIODO</b>		
VARIACION UTILIDAD/PERDIDA	0	0
INCREMENTO DE INVERSIONES	509	0
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	2.557	0
INCREMENTO DE PROPIEDADES Y EQUIPO	3.599	0
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	394	0
DISMINUCION DE OBLIGACIONES LABORALES	4.129	0
DISMINUCION DE PASIVOS ESTIMADOS	18.977	0
DISMINUCION DE CUENTAS POR PAGAR	742.778	0
	<u>772.943</u>	<u>0</u>
<b>DISTRIBUCION DE UTILIDADES</b>		
<b>ORIGEN DEL EFECTIVO</b>		
EFECTIVO PROVISTO (APLICADO) POR LAS OPERACIONES	-742.000	651.987
EFECTIVO SEGÚN BALANCE ANTERIOR	2.761.767	2.109.780
<b>SALDO DEL EFECTIVO A FIN EJERCICIO</b>	<u><b>2.019.767</b></u>	<u><b>2.761.767</b></u>

  
**LUIS IGNACIO TRUJILLO E.**  
 Representante Legal

Alexandra Mayorga H.  
**ALEXANDRA MAYORGA H.**  
 Contadora  
 T.P. 131626-T

  
**CARLOS B. PINJACA RUIZ**  
 Revisor Fiscal Principal  
 • T.P. 8493-T  
 MIEMBRO DE CONTROL P&G AUDITORES