

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO COMPARATIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 DD MM AAAA
 (No requiere autorización de la Super Intendencia Financiera Decreto 089 de 2008)

ENTIDAD	13	14	GENERALI COLOMBIA SEGUROS GENERALES S.A.	Y SUBORDINADAS	CIUDAD	BOGOTA D.C.		
	TPO	CUBRO						
	Corriente		Anterior		Corriente		Anterior	
	ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO					
	A	31/12/2011	A	31/12/2010	A	31/12/2011	A	31/12/2010
		DDMMAAAA		DDMMAAAA		DDMMAAAA		DDMMAAAA
DISPONIBLE		6,296.4		4,377.3	FACTOS DE RECOMPRA	0.0		0.0
FACTOS DE REVENTA		0.0		0.0	CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA	11,102.4		8,171.5
INVERSIONES		98,407.6		99,901.0	Compañías Colombianas	0.0		0.0
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		88,220.3		93,169.5	Coaseguradores	437.2		109.9
Inversiones Negociables en Títulos Participativos		4,501.3		3,026.9	Reaseguradores	3,180.3		4,110.7
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento		1,581.8		1,531.1	Sinistros liquidados por Pagar	4,276.8		1,269.7
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda		4,096.8		2,176.6	Obligaciones a Favor de Intermediarios	1,750.5		1,624.8
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos		6.9		6.9	Otras	1,007.6		1,055.4
Derechos de Recontra de Inversiones		0.0		0.0	CUENTAS POR PAGAR	6,376.6		3,543.7
Menos Provisión		0.0		0.0	Comisiones, Honorarios e Intereses	66.2		61.8
CARTERA DE CREDITOS		4,673.9		4,504.9	Dividendos y Excedentes	50.5		46.1
Con Garantía Hipotecaria		0.0		0.0	Gastos Pagados por Terceros	0.0		0.0
Derechos de Recontra de Cartera		0.0		0.0	Otras	6,259.9		3,433.8
Menos Provisión		0.0		0.0	RESERVAS TECNICAS	125,974.6		134,378.8
Sobre Títulos de Capitalización		0.0		0.0	De Riesgos en Curso	46,500.9		44,610.6
Derechos de Recontra de Cartera		0.0		0.0	Reserva Matemática	19.3		18.6
Menos Provisión		0.0		0.0	Seguro de Vida de Altorno con Participación	0.0		0.0
Con Garantía Prendaria		0.0		0.0	Depósitos Retención a Reaseguradores del Exterior	3,895.3		3,237.7
Derechos de Recontra de Cartera		0.0		0.0	Reserva Desviación de Sinistralidad	19,305.5		16,542.8
Menos Provisión		0.0		0.0	Reserva para Sinistros Pendientes Parte Compañía	23,855.4		27,546.9
Sobre Pólizas		0.0		0.0	Reserva para Sinistros Pendientes Parte Reaseguradores	32,398.2		47,423.7
Derechos de Recontra de Cartera		0.0		0.0	OTROS PASIVOS	4,443.3		3,474.8
Menos Provisión		0.0		0.0	Obligaciones Laborales Consolidadas	1,013.6		888.3
Otros Conceptos		4,729.1		4,552.5	Ingresos Anticipados	75.1		73.4
Derechos de Recontra de Cartera		0.0		0.0	Impuestos	0.0		0.0
Menos Provisión		(55.2)		(47.6)	Otros	3,354.6		2,513.1
CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA		62,643.4		72,213.3	Defecto del Costo de Inversión sobre valor en libros			
Compañías Colombianas		0.0		0.0	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	5,842.8		6,249.4
Coaseguradores		150.0		275.7	Obligaciones Laborales	0.0		0.0
Reaseguradores		1,913.9		626.9	Impuestos	511.1		608.5
Sinistros Pendientes Parte Reaseguradores		32,496.7		41,501.0	Comisiones Causadas Sobre Primas por Recaudar	4,177.0		4,571.2
Primas por Recaudar		31,693.9		31,694.2	Interés Minoritario	34.1		37.7
Menos Provisión		(3,011.1)		(2,976.5)	Otros	1,120.6		1,030.0
CUENTAS POR COBRAR		2,437.6		1,892.7	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCION	0.0		0.0
Derivados		0.0		380.8	OTROS PASIVOS	153,739.7		155,818.2
Derechos		0.0		16,699.7	PATRIMONIO	55,194.4		52,727.4
Obligaciones		0.0		(16,228.9)	CAPITAL SOCIAL	27,324.3		16,024.3
Comisiones, Honorarios, Servicios, Intereses		18.6		9.3	Número de Acciones	10,000,000		10,000,000
Intermediarios		1,030.4		752.6	Valor Nominal de cada acción	\$ 2,100.00		\$ 2,100.00
Pagos por Cuenta de Terceros		0.0		0.0	Aportes Sociales	0.0		0.0
Otras		1,650.9		944.3	Ajuste por Conversión de Estados Financieros	0.0		0.0
Menos Provisión		(267.3)		(194.3)	RESERVAS	21,676.4		18,885.1
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO		0.0		0.0	Reserva Legal	9,697.1		8,262.9
Bienes Realizables		0.0		0.0	Reservas Estatutarias y Ocasiones	11,979.3		10,422.4
Bienes Recibidos en Pago		0.0		0.0	FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	0.0		0.0
Menos Depreciación Acumulada		0.0		0.0	SUPERAVANTO DEFICIT	19,576.2		31,861.7
Menos Provisión		0.0		0.0	Prima en Colocación de Acciones	335.9		335.9
PROPIEDADES Y EQUIPO		4,806.5		5,072.7	Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles	(105.2)		3.4
Terrenos, Construcciones en Curso y Edificios		6,710.1		7,007.4	Valorizaciones	15,236.8		20,909.9
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina		2,301.3		2,235.7	Desvalorizaciones	0.0		0.0
Equipo de Computación		1,032.5		1,028.9	Revalorización del Patrimonio	4,108.7		10,619.5
Otros		763.0		763.0	Otros	0.0		0.0
Menos Depreciación Acumulada		(6,000.4)		(5,990.3)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(6,783.3)		0.0
Más Depreciación Diferida		0.0		0.0	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(1,599.2)		(13,343.9)
Menos Provisión		0.0		0.0	Resultados Distribuidos			
OTROS ACTIVOS		14,429.0		11,339.9	DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	0.0		0.0
Aportes Permanentes		90.1		90.1	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	208,934.1		208,545.6
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos		13,093.2		9,999.9	CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN			
Exceso del Costo de Inversión sobre valor en libros		0.0		0.0	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	126,297,950.0		126,931,075.0
Otros		1,321.5		1,249.6	Creditos Aprobados no Desembolsados	0.0		0.0
Menos Provisión		(75.9)		(44.7)	Obligaciones en Opciones	0.0		0.0
VALORIZACIONES		15,239.7		9,243.8	Otras	126,297,950.0		126,931,075.0
Aportes Permanentes		35.9		49.2	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	32,556.3		25,294.7
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa		48.4		62.2	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	461,888.4		451,014.0
Propiedades y Equipo		15,155.4		9,132.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	115,662.2		94,007.9
Bienes Realizables y Recibidos en Pago		0.0		0.0	Capitalización por Revalorización del Patrimonio	20,610.0		14,310.1
Otros		0.0		0.0	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	126,908,056.9		127,501,391.6
DESVALORIZACIONES		0.0		0.0				
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa		0.0		0.0				
TOTAL ACTIVO		208,934.1		208,545.6				

(Original Firmado)
Eduardo Sarmiento paldo
 REPRESENTANTE LEGAL

(Original Firmado)
Marly Ramos Galindo
 CONTADOR
 T.P. No. 79896-T

(Original Firmado)
Luz Karine Vargas Hurtado
 REVISOR FISCAL
 T.P. No. 87374-T
 (Ver informe adjunto)