

**ENTIDADES ASEGURADORAS**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

DD MM AAAA

(No requiere autorización de la Super Intendencia Financiera Decreto 089 de 2008)

ENTIDAD: GENERALI COLOMBIA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.

(Millones de Pesos)

ACTIVO	31/12/2012		31/12/2011		PASIVO Y PATRIMONIO	31/12/2012		31/12/2011	
	A	DD/MM/AAAA	A	DD/MM/AAAA		A	DD/MM/AAAA	A	DD/MM/AAAA
DISPONIBLE		958.8		701.5	COMPROMISOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES		0.0		0.0
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES		0.0		0.0	CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA		1,773.7		2,688.0
INVERSIONES		17,792.7		18,435.5	Compañías cedentes		0.0		0.0
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	16,187.6		16,019.3		Coseguradores	12.7		66.7	
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	727.5		957.8		Reaseguradores	114.6		1,233.1	
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	178.4		203.9		Siestros liquidados por pagar	425.9		575.9	
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	698.3		1,253.6		Obligaciones a favor de intermediarios	467.5		365.9	
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	0.9		0.9		Otras	753.0		446.4	
Derechos de Recompra de Inversiones	0.0		0.0		CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		0.0		0.0
Menos: Provisión	0.0		0.0		CUENTAS POR PAGAR		967.5		2,306.4
CARTERA DE CREDITOS		3,816.5		4,935.7	Comisiones, honorarios, intereses	9.2		2.4	
Con Garantía Hipotecaria	0.0		0.0		Dividendos y excedentes	8.4		7.6	
Derechos de Recompra de Cartera	0.0		0.0		Gastos pagados por terceros	0.0		1,085.9	
Menos: Provisión	0.0		0.0		Otras	949.9		1,210.5	
Sobre Títulos de Capitalización	0.0		0.0		RESERVAS TECNICAS DE SEGUROS		12,212.9		10,026.5
Derechos de Recompra de Cartera	0.0		0.0		De riesgos en curso	4,408.7		3,452.3	
Menos: Provisión	0.0		0.0		Reserva matemática	20.1		19.3	
Con Garantía Prendaria	0.0		0.0		Seguro de vida de ahorro con participación	0.0		0.0	
Derechos de Recompra de Cartera	0.0		0.0		Depósitos retenidos a reaseguradores del exterior	2,650.9		2,484.6	
Menos: Provisión	0.0		0.0		Reserva de desviación de siniestralidad	0.0		0.0	
Sobre Pólizas	0.0		0.0		Reserva para siniestros avisados	0.0		0.0	
Derechos de Recompra de Cartera	0.0		0.0		Reserva para siniestros no avisados	0.0		0.0	
Menos: Provisión	0.0		0.0		Reserva para siniestros pendientes parte reaseguradores	908.9		779.2	
Otros Conceptos	3,855.1		4,937.5		Reserva para siniestros pendientes parte Compañía	4,224.3		3,291.1	
Derechos de Recompra de Cartera	0.0		0.0		Reservas especiales	0.0		0.0	
Menos: Provisión	(38.6)		(1.8)		OTROS PASIVOS		138.6		196.2
CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA		7,731.0		5,834.5	Obligaciones laborales consolidadas	0.0		0.0	
Compañías cedentes	0.0		0.0		Ingresos anticipados	11.4		10.9	
Coseguradores	61.6		19.0		Impuestos	0.0		0.0	
Reaseguradores	1,938.9		0.0		Otros	127.2		185.3	
Siniestros pendientes parte reaseguradores	908.9		779.2		PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		1,601.7		1,288.5
Primas por recaudar	5,206.2		5,321.5		Obligaciones laborales	0.0		0.0	
Menos: Provisión	(382.6)		(285.2)		Impuestos	522.4		141.1	
DERIVADOS		0.0		0.0	Comisiones causadas sobre primas por recaudar	822.3		847.7	
Operaciones Carrusel	0.0		0.0		Otros	257.0		299.7	
Contratos Forward	0.0		0.0		BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES		0.0		0.0
Contratos de Futuros	0.0		0.0		TOTAL PASIVO		16,694.4		16,505.6
Swaps	0.0		0.0		PATRIMONIO		19,024.5		18,183.6
Utilidad (Pérdida) en valoración de opciones	0.0		0.0		CAPITAL SOCIAL		4,200.0		4,200.0
CUENTAS POR COBRAR		1,059.9		441.6	Número de acciones	2,000,000.0			
Pagos por cuenta de terceros	600.4		0.0		Valor nominal de cada acción	2,100.0		4,200.0	
Comisiones, honorarios, servicios, intereses	27.4		18.6		Aportes Sociales (*)	0.0		0.0	
Intermediarios	439.4		470.6		DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES		0.0		0.0
Otras	23.7		0.7		RESERVAS		12,011.9		11,316.5
Menos: Provisión	(31.0)		(48.3)		Reserva legal	2,100.4		2,100.4	
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO		0.0		0.0	Reservas estatutarias y ocasionales	9,911.5		9,216.1	
Bienes realizables	0.0		0.0		FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA (*)		0.0		0.0
Bienes recibidos en pago	0.0		0.0		SUPERAVIT O DEFICIT		1,680.2		1,565.7
Menos: Depreciación acumulada	0.0		0.0		Prima en colocación de acciones	0.0		0.0	
Menos: Provisión	0.0		0.0		Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	70.3		(6.9)	
PROPIEDADES Y EQUIPO		748.5		556.8	Valorizaciones	1,609.9		1,572.6	
Terenos, edificios y construcciones en curso	892.8		892.7		Desvalorizaciones	0.0		0.0	
Equipo, muebles y enseres de oficina	133.2		134.2		Revalorización del patrimonio	0.0		0.0	
Equipo de computación	25.4		26.0		Otras	0.0		0.0	
Otros	547.9		313.0		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		0.0		0.0
Menos: Depreciación acumulada	(850.8)		(609.1)		RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,132.4		1,101.4
Más: Depreciación diferida	0.0		0.0		TOTAL Cuentas Contingentes y de Orden		25,693,126.2		21,867,922.1
Menos: Provisión	0.0		0.0		UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION (En pesos)		566.2		550.7
OTROS ACTIVOS		2,001.5		2,211.0					
Aportes permanentes	0.0		0.0						
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	1,995.6		2,204.6						
Otros	5.9		9.5						
Menos: Provisión	0.0		(3.1)						
VALORIZACIONES		1,610.0		1,572.6					
Aportes permanentes	0.0		0.0						
Propiedades y equipo	1,599.6		1,565.4						
Bienes recibidos en pago	0.0		0.0						
Bienes realizables	0.0		0.0						
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	10.4		7.2						
Otras	0.0		0.0						
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		35,718.9		34,689.2	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		35,718.9		34,689.2
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		25,572,629.0		21,744,828.0	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		25,572,629.0		21,744,828.0
Cuentas contingentes deudoras		597.4		597.4	Créditos aprobados no desembolsados	0.0		0.0	
Derechos en opciones	0.0		0.0		Obligaciones en opciones	0.0		0.0	
Otras	597.4		597.4		Otras	25,572,629.0		21,744,828.0	
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		81,569.4		81,632.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		597.4		597.4
Aportes permanentes	0.0		0.0		Cuentas de orden deudoras por contra		81,569.4		81,632.0
Propiedades y equipo	1,599.6		1,565.4		Cuentas de orden acreedoras		38,330.4		40,864.7
Bienes recibidos en pago	0.0		0.0		Capitalización por revalorización del patrimonio	3,902.4		3,902.4	
Bienes realizables	0.0		0.0		TOTAL Cuentas Contingentes y de Orden		25,693,126.2		21,867,922.1
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	10.4		7.2						
Otras	0.0		0.0						
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 Cuentas Contingentes y de Orden		25,693,126.2		21,867,922.1					

(\*) Para uso exclusivo de las cooperativas de seguros

F.3000-39

(Original Firmado)

**EDUARDO SARMIENTO PULIDO**  
REPRESENTANTE LEGAL

(Original Firmado)

**MARBY RAMOS GALINDO**  
CONTADOR  
T.P. No. 79896-T

(Original Firmado)

**ALVARO CASTELLANOS MACIAS**  
REVISOR FISCAL  
T.P. No. 79722-T  
(Ver informe adjunto)