

El suscrito Secretario de la Junta de Directores de La Equidad Seguros Generales O.C., con fundamento en el artículo 189 del Código de Comercio certifica que, en reunión del veintiún (21) de febrero de 2020, la Junta de Directores, según consta en el acta No 708, trató y aprobó los asuntos que a continuación se extractan:

### “ACTA No. 708

(...)

En la ciudad de Bogotá, el veintiuno (21) de febrero de 2020, a las 9:30 am. en el salón Caño Cristales del Hotel Habitel, ubicado en la Av. El Dorado #100-97 de la ciudad de Bogotá, continuó la sesión ordinaria la Junta de Directores de LA EQUIDAD SEGUROS GENERALES O.C., con la presencia de los doctores: Orlando Céspedes Camacho quien la preside, Yolanda Reyes Villar, Hamer Antonio Zambrano, Carlos Julio Mora, Omaira Duque Alzate, Juan Antonio Reales, Armando Cuellar, Miguel Alexander Sáenz y Héctor Londoño en su calidad de miembros principales de la Junta de Directores.

De igual forma se contó con la participación de los doctores Dora Yaneth Otero, Edixon Tenorio Quintero, Miller García Perdomo, Martha Isabel Vélez, Luis Fernando Flórez, Héctor Solarte Rivera, Nury Marleni Herrera, y Víctor Henry Kuhn como miembros suplentes.

Por parte de la Junta de Vigilancia asistió el doctor Eduardo Carreño Bueno.

Por parte de la Administración asistieron los doctores Néstor Raúl Hernández, Presidente Ejecutivo; Ricardo Saldarriaga González, Vicepresidente Administrativo y Financiero, Luz Dary López, Gerente de Riesgos & Compliance, y Javier Ramírez Garzón, Vicepresidente Legal Corporativo quien oficia como Secretario de la reunión.

### CONTINUACIÓN DE LA SESIÓN.

(...)

## 9. TRÁMITE DE AUTORIZACIÓN ANTE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA DE ESTADOS FINANCIEROS.

### 9.1. CONSIDERACIÓN ESTADOS FINANCIEROS AL CORTE 2019.

La Administración realizó la presentación de los Estados Financieros para presentar a la Superintendencia Financiera de Colombia y posteriormente someter a consideración de la Asamblea General de Delegados, con el siguiente informe:

EQUIDAD SEGUROS GENERALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA



**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(En millones de pesos colombianos)**

ACTIVOS	Notas	2.019	2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 18.047	\$ 12.295
Inversiones	8	235.621	232.725
Otros activos financieros	9	11.158	7.420
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	240.310	248.076
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	11	1.338	4.500
Reservas técnicas parte reaseguradores	12	134.311	116.614
Activos por impuestos corrientes	13	2.789	1.920
Activos por impuestos diferidos	14	2.514	1.984
Otros activos no financieros	15	3.436	3.642
Activos no corrientes mantenidos para la venta	16	1.985	3.170
Propiedad de inversión	17	1.273	462
Propiedades, planta y equipo	18	31.170	32.056
Activos intangibles distintos de la plusvalía	19	4.700	2.590
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	20	1.423	1.160
<b>Total de activos</b>		<b>\$ 690.075</b>	<b>\$ 668.614</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Otros pasivos financieros	21	\$ 6.199	\$ 11.919
Reservas técnicas	22	383.589	359.101
Provisiones por beneficios a los empleados	23	414	272
Otras provisiones	24	16.834	15.003
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	25	194.864	193.485
Otros pasivos no financieros	26	13.627	13.810
<b>Total pasivos</b>		<b>615.527</b>	<b>593.590</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportes de asociados	27	33.508	34.077
Resultado del ejercicio		1.023	(12.627)
Resultados acumulados		(11.280)	(617)
Otras participaciones en el patrimonio	28	36.491	39.385
Reservas	29	14.806	14.806
<b>Patrimonio total</b>		<b>74.548</b>	<b>75.024</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 690.075</b>	<b>\$ 668.614</b>

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**




**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En millones de pesos colombianos)**

	Notas	2.019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	30	\$ 578.009	\$ 562.112
Otros ingresos	31	2.770	4.019
Gastos por beneficios a los empleados	32	(23.039)	(24.233)
Gasto por depreciación y amortización	33	(6.184)	(4.367)
Deterioro reconocido en el resultado del periodo	34	(617)	(213)
Otros gastos	35	(568.373)	(567.017)
Otras ganancias (pérdidas)	36	617	430
Ingresos financieros	37	18.113	16.519
Costos financieros	38	(1.070)	(1.646)
Resultado por Actividades de Operación		226	(14.396)
Método participación patrimonial en asociadas y negocios conjuntos	39	267	(215)
Resultado, antes de impuestos		493	(14.611)
Ingreso (gasto) por impuestos	41	530	1.984
Resultado del Ejercicio		1.023	(12.627)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:			
Inversiones en instrumentos de patrimonio		288	32
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:			
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del periodo		(282)	614
Otro resultado integral neto		6	646
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		\$ 1.029	\$ (11.981)

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO



**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado del ejercicio	\$	1.023	\$(12.627)
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b>			
Ingreso por impuestos a las ganancias		(530)	(1.984)
Incremento en cuentas por cobrar la actividad aseguradora y cuentas comerciales		(28.351)	(17.403)
Incrementos en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		3.368	(2.572)
Reservas técnicas a cargo de reaseguradores		17.697	(1.920)
Incremento en reservas técnicas brutas		24.488	3.737
Incremento en cuentas por pagar la actividad aseguradora y cuentas comerciales		1.338	23.555
Incremento en otros pasivos y provisiones		1.831	(1.370)
Depreciación y amortización		6.184	4.367
Deterioro (reversión) reconocidas en el resultado del periodo		618	213
Ganancias no distribuidas por aplicación del método de participación		(267)	(399)
<b>Total ajustes para conciliar el resultado del ejercicio</b>		<b>26.374</b>	<b>6.224</b>
Flujos de efectivo netos provisto por las actividades de operación		27.397	(6.403)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(869)	526
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.738)	(1.069)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>22.790</b>	<b>(6.946)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		106.764	118.735
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(109.372)	(112.202)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		(278)	706
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipo, y propiedades de inversiones y activos no corrientes mantenidos para la venta		3	77
Compras de propiedades y equipo y propiedades de inversión		(2.172)	(3.130)
Compras de activos intangibles		(5.058)	(2.454)
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>		<b>(10.113)</b>	<b>1.732</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Importes procedentes por aportes de asociados		1.271	1.117
Pagos por retiros de asociados		(1.840)	(735)
Adopción NIF 16		(937)	-
Importes procedentes de préstamos		(5.720)	(8.546)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>		<b>(7.226)</b>	<b>(8.164)</b>
Incremento neto de efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		5.451	(13.378)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo		301	216
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO</b>		<b>5.752</b>	<b>(13.162)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		<b>12.295</b>	<b>25.457</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>7</b>	<b>\$ 18.047</b>	<b>\$ 12.295</b>

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(En millones de pesos colombianos)

	Aportes Sociales	Reserva Legal	Reserva Ocasional	Fondos con destinación específica	Otro Resultado Integral	Adopción por primera vez		Resultado Acumulado	Pérdida por Convergencia	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
						Ganancia	Pérdida				
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017</b>	33.645	15.708	515	8.197	552	22.620	(499)	(617)	(5.866)	12.367	86.622
Aportes obligatorios	1.068	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.068
Readquisición de aportes	49	-	(49)	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiro de aportes	(685)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(685)
Traslado de resultado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	12.367	-	(12.367)	-
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambio en ORI	-	-	-	-	32	-	-	-	-	-	32
Superavit por método de participación en asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	-	614	-	-	-	-	-	614
Distribución excedentes 2017	-	-	-	7.370	-	-	-	(12.367)	4.997	-	-
Cambio destinación de reservas	-	(1.368)	-	-	-	-	-	869	-	-	-
Resultado del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.627)	(12.627)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018</b>	<b>\$ 34.077</b>	<b>\$ 14.340</b>	<b>\$ 466</b>	<b>\$ 15.567</b>	<b>\$ 1.198</b>	<b>\$ 22.620</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (617)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (12.627)</b>	<b>\$ 75.024</b>
Aportes obligatorios	1.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.166
Readquisición de aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiro de aportes	(1.840)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.840)
Aportes Pendientes de Pago	105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105
Traslado de resultado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(12.627)	-	12.627	-
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambio en ORI	-	-	-	-	288	-	-	-	-	-	288
Superavit por método de participación en asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	-	(282)	-	-	-	-	-	(282)
Adopción IFRS - 16	-	-	-	-	-	-	-	(936)	-	-	(936)
Realización Costo Atribuido Intangibles - Adopción NIF	-	-	-	-	-	(2.900)	-	2.900	-	-	-
Resultado del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.023	1.023
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019</b>	<b>\$ 33.508</b>	<b>\$ 14.340</b>	<b>\$ 466</b>	<b>\$ 15.567</b>	<b>\$ 1.204</b>	<b>\$ 19.720</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (11.280)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.023</b>	<b>\$ 74.548</b>

Analizadas las cifras de los Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2019, la Junta de Directores los aprobó por unanimidad y solicitó a la Administración enviar el informe a la

Superintendencia Financiera de Colombia para la respectiva autorización y posteriormente presentar los mismos a la Asamblea General de Delegados para la respectiva aprobación.

## 9.2. CONSIDERACIÓN DEL PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES

El doctor Ricardo Saldarriaga puso a su consideración de la Junta de Directores la presentación de la distribución de Excedentes correspondientes al año 2019:

Adecuación Proyecto Excedentes 2019 – Generales

<b>La Equidad Seguros O. C.</b>		
<b>Proyecto de Distribución de Excedentes</b>		
<b>Diciembre 2019</b>		
(En millones pesos)		
Traslado de Resultados Acumulados	\$	1.023
Fondo Excedentes con Terceros	\$	300
<b>EXCEDENTE DESPUÉS DEL FONDO ESPECIAL</b>	<b>\$</b>	<b>723</b>
Restitución Reserva para Protección de Aportes	\$	723
<b>EXCEDENTE DESPUES DE RESTITUCION RVA PROTECCION APORTES</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>
20% Reserva Fondo Protección de aportes	\$	-
20% Fondo de Educación	\$	-
10% Fondo de Solidaridad	\$	-
<b>REMANENTE A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>

### USO DE LA RESERVA PARA PROTECCION DE APORTES -2017

Perdida Acumula Reexpresion EFS - 2016	(\$1.368)
Restitución 2019	723
<b>Saldo a restituir Rv a Protección de Aportes</b>	<b>(\$645)</b>

<b>Pérdida Acumulada</b>	<b>(\$11.280)</b>
Pérdida 2018	(\$12.627)
Adopcion IFRS - 16	(\$936)
Ajuste por Embargos	(\$617)
Realización Costo Atribuible Intangibles - Adopcion NIIF	2.900

Una vez agotado el debate, la Junta de Directores solicitó a la Administración enviar el informe a la Superintendencia Financiera de Colombia para la respectiva autorización y posteriormente presentar para consideración y aprobación de la Asamblea General de Delegados el proyecto de Distribución de Excedentes expuesto en esta sesión de Junta.

(...)

## 18. CLAUSURA.

No habiendo más temas a considerar y siendo las 4:00 pm se dio por terminada la reunión de Junta de Directores.



**ORLANDO CÉSPEDES CAMACHO**  
Presidente

**JAVIER RAMIREZ GARZÓN**  
Secretario."

El presente documento es fiel copia del original. Para constancia se firma en Bogotá D.C. a los diecisiete (17) días del mes marzo de 2020.



**JAVIER RAMIREZ GARZÓN.**  
Secretario Junta de Directores.

