



Leasing Corficolombiana

**ESTADOS FINANCIEROS
SEPTIEMBRE 30 DE 2012**

**LEASING CORFICOLOMBIANA S.A.
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO**

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

PARA ASOCIADOS O TERCEROS

ARTICULO 37 LEY 222 DE 1995

Declaramos que hemos preparado los Estados Financieros de propósito especial: Balance General y Estado de Resultados a Septiembre 30 de 2012 de **Leasing Corficolombiana S.A. - Compañía de Financiamiento** de la cual **John Sanín Hernández** soy su Representante Legal y **Edinson Ramírez Valencia** Contador Público, con base en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicados uniformemente con los del período inmediatamente anterior asegurando que presentan razonablemente los Resultados de sus Operaciones, por el período de Nueve (09) meses terminados en esa fecha y que, además:

- a) Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b) Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registradas de acuerdo con cortes de documentos y con acumulación y compensaciones contables de sus transacciones por el período de Nueve (09) meses terminados en Septiembre 30 de 2012 y valuados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- c) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de sus Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingentes como también las garantías que hemos dado a terceros, y
- d) No ha habido hechos posteriores al final del periodo que requieran ajustes o revelación en los Estados financieros o en las notas consecuentes.

Dado en Santiago de Cali, a los veinticinco (25) días del mes de Octubre de 2012.

JOHN SANIN HERNANDEZ
Representante Legal

EDINSON RAMIREZ VALENCIA
Contador Público
Tarjeta Profesional 76114-T

ACTIVOS	SEPTIEMBRE 2012	AGOSTO 2012	PASIVOS Y PATRIMONIO	SEPTIEMBRE 2012	AGOSTO 2012
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponible (Nota 2)	47,270,278,657.60	62,569,313,476.33	Obligaciones Financieras (Nota 9)	51,802,554,567.00	52,564,782,610.00
Fondos Interbancarios	2,663,823,824.00	2,101,229,580.00	Depósitos y Exigibilidades	416,636,357,200.88	373,013,484,608.63
Inversiones (Nota 3)	16,185,270,286.65	14,354,021,100.40	Bonos a la orden	93,528,000,000.00	90,528,000,000.00
Cartera de Créditos Neto (Nota 4)	189,102,507,867.00	178,953,773,743.00	Cuentas por Pagar (Nota 10)	34,557,353,863.75	43,833,896,602.84
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	9,974,471,480.23	10,129,700,167.08	Ingresos Anticipados	219,137,411.85	182,800,788.60
Gastos Pagados por Anticipado	92,861,646.00	110,025,969.00	Total Pasivo Corriente	596,743,403,043.48	560,122,964,610.07
Total Activo Corriente	265,289,213,761.48	268,218,064,035.81	Pasivo a Largo Plazo		
Activos en Leasing			Obligaciones Financieras (Nota 9)	76,869,431,849.00	81,001,685,364.00
Bienes en Arrendamiento Neto (Nota 6)	568,298,293,412.82	571,345,781,361.65	Depósitos y Exigibilidades	86,237,422,222.80	123,979,724,839.69
Menos : Depreciación Acumulada	2,554,488,929.00	2,424,824,820.00	Bonos a la Orden	32,593,000,000.00	35,593,000,000.00
	565,743,804,483.82	568,920,956,541.65	Pasivos Estimados y Provisiones	6,302,855,307.09	5,597,703,473.44
Importaciones en Curso	17,841,802,934.50	19,502,104,605.00	Otros Pasivos	3,222,237,305.92	3,336,956,028.83
Activo Fijo			Total Pasivo a Largo Plazo	205,224,946,684.81	249,509,069,705.96
Bienes de Uso Propio (Nota 7)	3,783,098,073.07	3,783,098,073.07	Total Pasivo	801,968,349,728.29	809,632,034,316.03
Menos : Depreciación Acumulada	2,627,035,877.09	2,597,355,029.09	PATRIMONIO		
	1,156,062,195.98	1,185,743,043.98	Capital Suscrito y Pagado (Nota 11)	1,945,086,770.00	1,945,086,770.00
Total	584,741,669,614.30	589,608,804,190.63	Reservas	71,776,407,125.60	71,776,407,125.60
Otros Activos			Superavit	989,021,034.76	962,029,118.68
Bienes por Colocar en Leasing Nuevos	14,549,811,236.00	14,022,243,575.00	Utilidad del Ejercicio	0.00	0.00
Bienes Restituídos y Daciones en Pago	2,416,516,465.53	2,880,968,257.53	Total Patrimonio	74,710,514,930.36	74,683,523,014.28
Diversos (Nota 8)	12,811,632,546.58	11,575,448,152.66			
	29,777,960,248.11	28,478,659,985.19			
Valorizaciones	989,021,034.76	962,029,118.68			
TOTAL ACTIVOS	\$880,797,864,658.65	\$887,267,557,330.31	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$876,678,864,658.65	\$884,315,557,330.31
CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)	\$ 3,646,576,901,147.39	\$ 3,630,899,435,169.42	CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA	\$ 3,646,576,901,147.39	\$ 3,630,899,435,169.42

ACTIVOS	SEPTIEMBRE 2012	MARZO 2012	PASIVOS Y PATRIMONIO	SEPTIEMBRE 2012	MARZO 2012
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponibles (Nota 2)	47,270,278,657.60	68,065,759,743.30	Obligaciones Financieras (Nota 9)	51,802,554,567.00	56,133,324,880.00
Fondos Interbancarios	2,663,823,824.00	1,931,943,088.00	Depósitos y Exigibilidades	416,636,357,200.88	323,718,358,148.87
Inversiones (Nota 3)	16,185,270,286.65	14,688,237,397.73	Bonos a la Orden	93,528,000,000.00	90,093,000,000.00
Cartera de Créditos Neto (Nota 4)	189,102,507,867.00	161,690,615,037.25	Cuentas por Pagar (Nota 10)	34,557,353,863.75	59,098,807,158.14
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	9,974,471,480.23	13,990,160,511.53	Ingresos Anticipados	219,137,411.85	184,651,611.64
Gastos Pagados por Anticipado	92,861,646.00	94,968,857.00	Total Pasivo Corriente	596,743,403,043.48	529,228,141,798.65
Total Activo Corriente	265,289,213,761.48	260,461,684,634.81			
Activos en Leasing			Pasivo a Largo Plazo		
Bienes en Arrendamiento Neto (Nota 6)	568,298,293,412.82	542,639,338,657.04	Obligaciones Financieras (Nota 9)	76,869,431,849.00	100,673,037,400.00
Menos : Depreciación Acumulada	2,554,488,929.00	1,932,432,557.00	Depósitos y Exigibilidades	86,237,422,222.80	123,626,587,470.33
	<u>565,743,804,483.82</u>	<u>540,706,906,100.04</u>	Bonos a la Orden	32,593,000,000.00	36,179,000,000.00
Importaciones en Curso	<u>17,841,802,934.50</u>	<u>39,922,766,106.80</u>	Pasivos Estimados y Provisiones	6,302,855,307.09	1,766,420,515.62
Activo Fijo			Otros Pasivos	3,222,237,305.92	9,985,318,465.14
Bienes de Uso Propio (Nota 7)	3,783,098,073.07	3,755,771,639.07	Total Pasivo a Largo Plazo	205,224,946,684.81	272,230,363,851.09
Menos : Depreciación Acumulada	2,627,035,877.09	2,503,688,370.09	Total Pasivo	801,968,349,728.29	801,458,505,649.74
	<u>1,156,062,195.98</u>	<u>1,252,083,268.98</u>			
Total	584,741,669,614.30	581,881,755,475.82	PATRIMONIO		
Otros Activos			Capital Suscrito y Pagado (Nota 11)	1,945,086,770.00	1,904,086,100.00
Bienes por Colocar en Leasing Nuevos	14,549,811,236.00	19,108,681,284.00	Reservas	71,776,407,125.60	70,099,322,151.60
Bienes Restituídos	2,416,516,465.53	3,689,301,367.63	Superavit	989,021,034.76	925,819,139.68
Diversos (Nota 8)	<u>12,811,632,546.58</u>	<u>10,707,491,139.08</u>	Utilidad del Ejercicio	4,119,000,000.00	2,387,000,000.00
	<u>29,777,960,248.11</u>	<u>33,505,473,790.71</u>	Total Patrimonio	78,829,514,930.36	75,316,227,391.28
Valorizaciones	989,021,034.76	925,819,139.68			
TOTAL ACTIVOS	\$880,797,864,658.65	\$876,774,733,041.02	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$880,797,864,658.65	\$876,774,733,041.02
CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)	\$ 3,646,576,901,147.39	\$ 3,762,141,935,917.07	CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA	\$ 3,646,576,901,147.39	\$ 3,762,141,935,917.07

LEASING CORFICOLOMBIANA S.A.

Compañía de Financiamiento

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

(En Pesos Colombianos)



	SEPTIEMBRE 2012	AGOSTO 2012	SEPTIEMBRE 2012 ACUMULADO
INGRESOS			
Arrendamientos	196,408,751.00	148,354,909.00	1,113,097,063.00
Intereses de Contratos Leasing	5,855,312,241.00	5,950,229,690.80	50,891,036,495.00
Intereses de Credito	1,827,854,341.00	1,785,441,829.00	15,292,130,285.39
Intereses por Anticipos de contratos	236,311,724.00	259,244,745.00	3,493,813,084.00
Rendimientos Financieros	229,313,367.75	233,798,655.68	2,073,496,518.89
Multas y Sanciones contratos Leasing	50,314,782.00	76,079,664.00	624,480,017.07
Comisiones Manejo de Importaciones	19,894,091.00	24,410,957.00	581,119,459.00
Recuperacion de provisiones	595,715,304.00	699,846,274.10	5,822,001,431.00
Comision Recaudos de Primas	179,945,174.00	180,603,283.00	1,505,756,729.00
Utilidad en Venta de Activos Leasing	2,694,169.00	2,694,169.00	26,246,360.00
Total Ingresos	9,193,763,944.75	9,360,704,176.58	81,423,177,442.35
EGRESOS			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2,692,297,664.00	2,659,017,686.00	21,534,711,565.00
Intereses Obligaciones Financieras	803,744,195.00	833,096,436.00	8,066,729,535.00
Intereses de Bonos	769,061,750.94	776,807,234.53	6,928,989,250.26
Comisiones (Nota 12)	119,324,260.32	97,730,387.56	1,226,940,878.23
Seguro de Depósito	133,316,281.54	119,733,799.00	1,063,975,273.02
Deprec y Amortiz. de Activos en Leasing	167,382,286.00	123,023,189.00	952,325,789.00
Provisiones Negocios (Nota 16)			
Corporativo	576,523,927.00	185,354,242.00	2,707,748,050.00
Leasing	546,435,929.00	549,629,637.00	7,309,779,372.00
Total Egresos	5,808,086,293.80	5,344,392,611.09	49,791,199,712.51
Utilidad Operacional	3,385,677,650.95	4,016,311,565.49	31,631,977,729.84
Otros Ingresos			
Varios	335,899,337.41	43,989,407.44	1,652,601,701.16
Total Otros Ingresos	335,899,337.41	43,989,407.44	1,652,601,701.16
Otros Egresos			
Gastos de Personal (Nota 13)	815,524,894.00	824,758,493.00	8,674,647,698.00
Honorarios (Nota 14)	50,432,338.00	55,100,353.00	416,701,838.00
Impuestos	324,371,451.25	226,120,068.74	2,501,771,828.97
Arrendamientos (Nota 15)	37,283,216.00	36,202,830.00	339,291,556.00
Contribuciones y Afiliaciones	47,164,497.00	44,732,216.00	381,353,692.00
Otras Provisiones (Nota 16)	70,247,208.00	135,142,026.00	1,065,171,596.00
Deprec y Amort de Activos de Uso Propio	71,321,192.00	82,091,078.00	851,076,106.00
Gastos Generales (Nota 17)	294,250,354.01	251,736,033.23	2,513,522,819.33
Otros Gastos No Operacionales	203,366,867.78	21,222,306.00	781,477,757.26
Total Otros Egresos	1,913,962,018.04	1,677,105,403.97	17,525,014,891.56
Utilidad antes de Impuesto	1,807,614,970.32	2,383,195,568.96	15,759,564,539.44
Provisión Impuesto sobre la Renta (Nota 18)	(640,614,970.32)	(902,195,568.96)	(5,972,564,539.44)
UTILIDAD NETA	\$1,167,000,000.00	\$1,481,000,000.00	\$9,787,000,000.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

JOHN SANIN HERNANDEZ
Representante Legal

EDINSON RAMIREZ VALENCIA
Contador
T.P.76114 - T

LEASING CORFICOLOMBIANA S.A.Compañía de Financiamiento
ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

(En Pesos Colombianos)



	SEPTIEMBRE 2012	MARZO 2012
INGRESOS		
Arrendamientos	483,267,446.00	309,312,706.00
Intereses de Contratos Leasing	17,811,349,219.00	15,848,985,652.00
Intereses de Credito	5,383,047,179.00	4,737,187,811.00
Multas y Sanciones contratos Leasing	325,267,428.00	138,254,431.07
#¡REF!	89,232,978.00	253,524,264.00
Recuperacion de provisiones	2,230,537,530.00	1,907,130,600.02
Intereses por Anticipos de contratos	837,912,768.00	1,446,085,778.00
Rendimientos Financieros	663,838,263.15	687,476,137.07
Comision Recaudos de Primas	545,694,534.00	434,435,786.00
Utilidad en Venta de Activos Leasing	8,082,507.00	8,179,969.00
Total Ingresos	28,378,229,852.15	25,770,573,134.16
EGRESOS		
Intereses Depósitos y Exigibilidades	7,960,987,772.00	6,205,505,984.00
Intereses Obligaciones Financieras	2,493,045,159.00	2,797,585,883.00
Intereses de Bonos	2,330,619,914.12	2,277,651,025.77
Comisiones (Nota 12)	348,735,225.97	406,457,156.55
Seguro de Depósito	372,783,879.54	323,306,527.00
Deprec de Activos en Leasing	405,193,704.00	272,620,129.00
Provision Negocios (Nota 16)	3,020,751,928.00	4,092,763,999.90
Total Egresos	16,932,117,582.63	16,375,890,705.22
Utilidad (Perdida) Operacional	11,446,112,269.52	9,394,682,428.94
Otros Ingresos		
Varios	459,107,819.59	173,123,975.30
Total Otros Ingresos	459,107,819.59	173,123,975.30
Otros Egresos		
Gastos de Personal (Nota 13)	2,477,880,583.00	2,815,398,494.00
Honorarios (Nota 14)	179,678,553.00	110,019,700.00
Impuestos	819,334,164.92	787,675,048.16
Arrendamientos (Nota 15)	110,234,692.00	117,418,473.00
Contribuciones y Afiliaciones	136,821,323.00	115,352,866.00
Provisiones (Nota16)	327,972,124.00	390,547,318.00
Deprec y Amort de Activos de Uso Propio	249,441,769.00	291,213,698.00
Gastos Generales (Nota 17)	798,395,662.59	858,072,743.76
Otros Gastos No Operacionales	294,460,332.78	102,473,855.00
Total Otros Egresos	5,394,219,204.29	5,588,172,195.92
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto	6,511,000,884.82	3,979,634,208.32
Provisión Impuesto sobre la Renta (Nota 18)	(2,392,000,884.82)	(1,592,634,208.32)
UTILIDAD NETA	\$4,119,000,000.00	\$2,387,000,000.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

JOHN SANIN HERNANDEZ
Representante LegalEDINSON RAMIREZ VALENCIA
Contador
T.P.76114 - T

NOTA 1 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas por la compañía son:

a) Activo Corriente y Pasivo Corriente.

Se incluyen dentro de esta clasificación, los activos y pasivos de realización inmediata y aquellas partidas que se estiman sean pagadas en el curso de un año a partir de la fecha del Balance General.

b) Ingresos por Arrendamientos

Los cánones sobre arrendamientos cobrados por anticipado, se registran como un ingreso cuando se devengan. Si el contrato estipula cánones vencidos, el ingreso se causa.

c) Activos Fijos.

Bienes dados en Leasing Operativo: se registran al costo. La depreciación es calculada sobre el costo ajustado durante la vigencia del respectivo contrato de acuerdo con lo estipulado en el decreto 2913 de 1991 y en la Circular Externa 97 de 1994 y 26 de 1995 de la Superintendencia Financiera.

Los Bienes dados en Leasing Financiero a partir de Enero 1 /96 se catalogan como activos monetarios.

Bienes de Uso Propio.

Se registran al costo. La depreciación es calculada sobre el costo ajustado, utilizando el sistema de línea recta.

d) Impuesto sobre la Renta.

A la renta gravable se le aplicó la tarifa impositiva del 33.0% de acuerdo con el artículo 12 de la ley 1111 de Dic/2006

e) Ajustes por Inflación.

Con la expedición de la circular externa 014 de 2.001 de la Superintendencia Financiera, se eliminarán los ajustes integrales por inflación para el sector financiero para efectos contables y para efectos fiscales se sigue rigiendo con las normas del Estatuto Tributario.

f) Provisión Sobre Bienes Restituídos y Recibidos en Pago

Apartir de la vigencia de la Circular externa 034 de 2003 de la Superintendencia Financiera se deberá constituir provisiones sobre los bienes restituidos y recibidos en dación de pago así:

Para bienes inmuebles se deberá constituir en alicuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 30% del costo de adquisición del bien, la cual se debe incrementarse en alicuotas mensuales dentro del segundo año en un 30% adicional hasta completar el 60%, del costo .

Para bienes muebles se deberá constituir dentro del año siguiente una provisión del 35% el cual debe incrementarse para el segundo año en 35% adicional hasta alcanzar el 70%.

g) Cartera de Crédito

1. Clasificación

Según el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, los créditos se clasifican en comercial, consumo o hipotecarios.

2. Evaluación.

Se evaluarán de acuerdo a la capacidad de pago del deudor y codeudor, liquidez, cobertura e idoneidad de las garantías, servicio de la deuda e información de las centrales de riesgo.

3. Suspensión de la Causación.

Cuando se califique en C, o en otra categoría de mayor riesgo un crédito de vivienda o comercial o un contrato de leasing, o en D, o en otra categoría de mayor riesgo, un crédito de consumo, dejarán de causarse intereses, corrección monetaria, cánones e ingresos por otros conceptos.

NOTA 2 DISPONIBLE

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Banco de la República	13,293,564,878.97	12,158,583,186.26
Bancos y Otras Entidades Financieras.	33,976,713,778.63	55,907,176,557.04
TOTAL	<u>\$ 47,270,278,657.60</u>	<u>\$ 68,065,759,743.30</u>

NOTA 3 INVERSIONES

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Inversiones Tesoreria	3,006,919,978.65	15,662,769.73
Inversiones Obligatorias	13,178,350,308.00	14,672,574,628.00
TOTAL	<u>\$ 16,185,270,286.65</u>	<u>\$ 14,688,237,397.73</u>

NOTA 4 CARTERA DE CREDITOS

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Cartera de Crédito Comercial	\$ 193,561,879,875.00	\$ 165,020,159,393.25
Provisión Crédito Comercial	(4,459,372,008.00)	(3,329,544,356.00)
TOTAL	<u>\$ 189,102,507,867.00</u>	<u>\$ 161,690,615,037.25</u>

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :		
Intereses	2,183,785,669.66	2,422,426,719.32
Arrendamientos	3,517,273,708.00	3,105,810,036.91
Pago por Cuenta de Clientes	1,657,974,196.24	2,964,548,416.85
Anticipo de Contratos	3,568,878,780.99	7,802,787,876.00
Diversas	586,996,056.51	62,895,693.50
Provisiones	(1,540,436,931.17)	(2,368,308,231.05)
TOTAL	<u>\$ 9,974,471,480.23</u>	<u>\$ 13,990,160,511.53</u>

NOTA 6 BIENES DADOS EN LEASING

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :		
Vehículos	294,484,068,881.01	260,004,644,269.16
Maquinaria y Equipos	180,128,982,678.03	184,237,891,081.97
Equipos de Computo	7,328,233,797.28	6,804,216,152.28
Muebles y Enseres	3,053,300,363.00	3,400,780,323.00
Edificios	99,141,040,455.00	105,322,597,509.00
Otros bienes dados en Leasing	19,025,655.00	26,831,543.00
Bienes Inmuebles	1,688,877,049.00	1,598,862,396.00
Provision Propiedades y Equipos	(17,545,235,465.50)	(18,756,484,617.37)
TOTAL	<u>\$ 568,298,293,412.82</u>	<u>\$ 542,639,338,657.04</u>

NOTA 7 BIENES DE USO PROPIO

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
EQUIPO DE OFICINA		
Computadores, Impresoras	1,215,022,720.13	1,190,083,573.13
Equipo Telefónico	64,239,857.85	64,239,857.85
Ups y otros equipos	361,648,104.74	361,648,104.74
	<u>\$ 1,640,910,682.72</u>	<u>\$ 1,615,971,535.72</u>
MUEBLES Y ENSERES		
Muebles y Enseres de Oficina	208,673,964.18	191,686,677.18
VEHICULOS		
Automoviles para uso de las Gerencias	577,882,577.00	592,482,577.00
INMUEBLES		
Piso 17 Edificio Corficolombiana-Cali	316,000,000.00	316,000,000.00
Piso 16 Edificio Corficolombiana-Cali	170,000,000.00	170,000,000.00
Tres parqueaderos Edificio Ahorramas- Cali	13,583,333.32	13,583,333.32
Ajuste por Inflación	856,047,515.85	856,047,515.85
TOTAL	<u>\$ 3,783,098,073.07</u>	<u>\$ 3,755,771,639.07</u>

NOTA 8 OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :		
Cargos Diferidos	3,253,480,740.71	4,330,389,287.64
Créditos a Empleados	711,185,891.00	754,168,029.00
Depositos en garantía	2,677,873,376.30	221,184,542.00
Retenciones en la Fuente	403,963,442.57	72,997,864.44
Diversos (Anticipo Imporenta)	5,765,129,096.00	5,328,751,416.00
TOTAL	\$ 12,811,632,546.58	\$ 10,707,491,139.08

NOTA 9 OBLIGACIONES FINANCIERAS

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :		
CREDITOS DE BANCOS Y CORPORACIONES		
Findeter	2,278,123,078.00	2,887,664,349.00
Finagro	30,478,119,110.00	27,135,250,247.00
Bancoldex (Redescuento)	95,915,744,228.00	126,783,447,684.00
TOTAL	\$ 128,671,986,416.00	\$ 156,806,362,280.00

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :		
Proveedores	18,526,396,304.87	40,575,717,541.47
Intereses	6,869,117,356.00	6,141,522,628.00
Acreedores Varios	2,250,135,410.97	215,766,144.21
Comisiones y Honorarios	99,075,128.15	84,645,315.15
Impuestos	2,463,981,612.75	9,345,222,688.75
Retenciones y Aportes	357,605,570.75	508,962,531.39
Primas de Seguros	883,922,891.10	818,469,558.10
Dividendos por Pagar	2,962,436,345.00	1,354,518,001.00
Otras	144,683,244.16	53,982,750.07
TOTAL	\$ 34,557,353,863.75	\$ 59,098,807,158.14

NOTA 11 CAPITAL

RAZON SOCIAL	No. ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
Corporación Financiera Colombiana S.A.	183,810,684	1,838,106,840
Valora S..A.	10,697,879	106,978,790
Colombiana de Licitaciones y concesiones Ltda	46	460
Tejidos Sintéticos de Colombia S.A.	46	460
Estudios Proyectos e Inversiones de los Andes S.A.	22	220
TOTAL	\$ 194,508,677.00	\$ 1,945,086,770.00

NOTA 12 COMISIONES

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Colocacion Cdt's	1,000,000.00	59,432,500.00
Colocacion Bonos	8,633,200.00	8,633,200.00
Colocación Contratos Leasing	87,782,458.00	108,618,711.00
Servicios Bancarios	50,438,192.97	46,695,224.55
Varias	200,881,375.00	183,077,521.00
TOTAL	\$ 348,735,225.97	\$ 406,457,156.55

NOTA 13 GASTOS DE PERSONAL

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Salario Integral	697,089,360.00	695,452,192.00
Sueldos y Subsidio de Transporte	884,746,932.00	969,808,751.00
Cesantias e Intereses	88,856,777.00	88,819,344.00
Prima Legal	77,437,993.00	84,790,859.00
Prima Extralegal	76,960,568.00	84,393,476.00
Vacaciones y Prima de Vacaciones	130,738,434.00	171,608,133.00
Bonificaciones e Indemnizaciones	6,782,811.00	173,930,679.00
Vales de alimentacion	8,032,000.00	6,016,000.00
Dotación empleados	6,111,000.00	413,276.00
Aportes Patronales	501,124,708.00	540,165,784.00
TOTAL	\$ 2,477,880,583.00	\$ 2,815,398,494.00

NOTA 14 HONORARIOS

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Junta Directiva	10,206,000.00	16,102,000.00
Revisoria Fiscal	50,664,001.00	19,999,998.00
Asesorías Jurídicas	61,882,060.00	31,710,358.00
Selección de Personal	1,158,200.00	3,843,900.00
Estudios	10,653,336.00	10,323,000.00
Otros	45,114,956.00	28,040,444.00
TOTAL	\$ 179,678,553.00	\$ 110,019,700.00

NOTA 15 ARRENDAMIENTOS

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Equipos de Computo	982,000.00	2,935,363.00
Locales y Oficinas	102,289,199.00	107,754,444.00
Parqueadero	6,105,697.00	6,728,666.00
Otros	857,796.00	0.00
TOTAL	<u>\$ 110,234,692.00</u>	<u>\$ 117,418,473.00</u>

NOTA 16 PROVISIONES

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Cartera de Credito y Contratos Leasing	2,095,891,519.00	2,608,414,344.00
Cuentas por Cobrar	176,997,967.00	286,972,007.90
Bienes Recibidos en Pago	327,819,365.00	389,287,834.00
Propiedades y Equipo en Leasing	748,015,201.00	1,197,983,038.00
Otros	0.00	654,094.00
TOTAL	<u>\$ 3,348,724,052.00</u>	<u>\$ 4,483,311,317.90</u>

NOTA 19 CUENTAS DE ORDEN

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :		
Litigios Responsabilidad Civil	30,533,200,000.00	32,186,700,000.00
Intereses Moratorios Cartera de Crédito	43,851,675.00	29,121,774.00
Intereses de Leasing Financiero	4,594,195,116.00	5,564,855,399.66
Penalidad por Mora en Pago de Clientes	25,234,847.00	13,441,953.00
Arrendamientos por Recibir. Corriente	238,572,040,685.84	224,044,318,704.68
Arrendamientos por Recibir. No Corriente	455,136,506,606.00	443,809,680,937.00
Opciones de Compra a Favor. Clientes Corrientes	3,198,491,540.70	3,856,772,523.50
Opciones de Compra a Favor. Clientes No Corrientes	30,068,186,012.33	30,814,776,074.33
Bienes y Valores Entregados en Garantía	169,838,145,237.42	205,035,183,945.13
Valorización Bienes recibido Dacion de pago	2,761,258,945.15	3,456,243,727.15
Activos Castigados	11,203,487,349.25	8,283,717,455.38
Títulos de Inversión No colocados	434,195,000,000.00	434,195,000,000.00
Títulos de Inversión amortizados	339,684,000,000.00	339,533,000,000.00
Ajustes por Inflación Activos Fijos	563,179,593.90	563,179,593.90
Propiedades y Equipo Totalmente Depreciado	1,921,017,190.04	1,916,843,898.04
Valor Fiscal de los Activos	392,208,664,000.00	605,171,071,000.00
Inversiones Negociadas en Tit. De Deuda	2,554,413,223.00	7,387,784,889.00
Garantizados por la nación	10,623,933,585.00	7,284,786,239.00
Operaciones recíprocas Activas con Matrices	32,471,867,273.00	56,371,113,976.00
Operaciones recíprocas Gasto con Matrices	342,145,951.00	246,136,115.00
Bienes y valores en Garantía	589,130,923,575.00	504,706,256,370.00
Recuperaciones de Activos Castigados	43,619,211.00	43,619,211.00
Ajuste por Inflación al Patrimonio	11,851,636,739.00	11,851,636,739.00
Capitalización Por Revalorización	11,851,636,739.00	11,851,636,739.00
Intereses títulos de deuda	167,118,130.97	49,582,153.63
Valor Fiscal del Patrimonio	75,430,500,000.00	71,705,850,000.00
Calificación Contratos Leasing	589,085,578,025.55	565,956,239,535.51
Calificación Cartera Comercial	195,176,968,656.68	166,293,035,312.25
Operaciones recíprocas Pasivas con Matrices	10,763,580,724.00	2,583,955,370.00
Operaciones recíprocas Ingresos con Matrices	674,306,544.00	647,267,023.00
Otras Cuentas de Orden Acreedoras Cartas de Crédito	1,862,213,971.56	16,593,129,258.91
TOTAL	<u>\$ 3,646,576,901,147.39</u>	<u>\$ 3,762,141,935,917.07</u>

NOTA 17 GASTOS GENERALES

El Saldo a Septiembre 30 se descompone así :

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
Seguros de Oficinas	55,700,855.00	56,251,447.00
Mantenimiento Oficina	62,531,897.00	80,995,914.00
Adecuación Oficina	2,761,856.00	21,539,920.00
Servicios de Aseo y Vigilancia	35,683,525.00	26,861,769.00
Servicios Temporales	137,467,531.00	118,454,519.00
Publicidad y Propaganda	11,210,800.00	28,209,774.00
Relaciones Públicas	4,671,176.00	8,649,820.00
Servicios Públicos	60,205,874.00	60,036,670.00
Gastos de Viaje	67,304,912.00	65,711,377.00
Transporte	31,972,005.00	36,756,673.00
Suministro de Papelería	24,156,121.00	28,159,772.00
Donaciones	10,000,000.00	0.00
Perdida en venta de activos en Leasing	425,255.18	33,609.00
Suscripciones y Publicaciones	10,580,701.00	11,027,877.00
Correo	42,234,711.00	42,817,597.00
Implementos de Aseo	712,017.00	864,756.00
Suministros de Cafetería	12,475,210.00	13,742,642.00
Restaurante	8,468,747.00	9,906,223.00
Administración Edificio	36,406,779.00	39,127,709.00
Capacitación Personal	14,195,026.00	8,506,984.00
Servicio Comunicaciones y Sistema C.F.C	4,574,408.00	4,618,297.00
Iva No Descontable	123,706,126.72	153,545,366.24
Varios	40,950,129.69	42,254,028.52
TOTAL	\$ 798,395,662.59	\$ 858,072,743.76

NOTA 18 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El Impuesto sobre la Renta se determinó con base

	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	ACUMULADO MARZO 2012
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	6,511,000,884.82	3,979,634,208.32
Impuesto Emergencia Economica	235,259,312.94	219,663,282.12
Provisiones No Deducibles	(209,680.00)	1,259,484.00
Impuestos No Deducibles	268,617,000.00	268,617,000.00
Otros Gastos No Deducibles	6,509,411.00	85,644.00
Provisiones Leasing Operativo - Recuperación	51,232,822.00	5,336,207.00
Provisión Bienes Restituidos	327,819,365.00	369,533,687.00
Diferencia Contable Vs fiscal valoracion de inversiones	50,053,602.37	(18,158,772.32)
Perdida en Recuperación de Cartera	11,082,917.78	2,254,531.00
Recuperacion Provisiones no Gravadas	(217,746,064.00)	(3,128,433.00)
Renta Líquida Ordinaria	<u>7,243,619,571.91</u>	<u>4,825,096,838.12</u>
Gasto Impuesto de Renta	<u>2,392,000,884.82</u>	<u>1,592,634,208.32</u>

PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS

INDICE DE SOLVENCIA (Pasivo Total/ Activo Total)

FECHA	PASIVO TOTAL	ACTIVO TOTAL	INDICE
MARZO 2012	801,458,505,649.74	876,774,733,041.02	91.41%
SEPTIEMBRE 2012	801,968,349,728.29	880,797,864,658.65	91.05%

INDICE DE RENDIMIENTO (Utilidad Bruta/ Patrimonio)

FECHA	UTILIDAD BRUTA	PATRIMONIO	INDICE
MARZO 2012	2,950,435,100.51	75,316,227,391.28	3.92%
SEPTIEMBRE 2012	4,703,385,914.50	78,829,514,930.36	5.97%

INDICE DE LIQUIDEZ (Activo Corriente/ Pasivo Corriente)

FECHA	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	INDICE
MARZO 2012	260,461,684,634.81	529,228,141,798.65	49.22%
SEPTIEMBRE 2012	265,289,213,761.48	596,743,403,043.48	44.46%

**CÁLCULO DEL PATRIMONIO TÉCNICO
A SEPTIEMBRE 30 DE 2012**

PATRIMONIO TÉCNICO	\$	75,170,114,616.03
PATRIMONIO REQUERIDO PARA LOS ACTIVOS PONDERADOS ACTUALES	\$	63,198,697,847.39
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR SU NIVEL DE RIESGO		702,207,753,859.88
Margen de Solvencia Mínima		9.00%
Margen de Solvencia Actual		10.70%
Crecimiento Máximo de Activos - Adicional		133,002,440,299.60
Cupo Individual Crédito-Garantía Personal 10%		7,517,011,461.60
Cupo Individual Crédito-Garantía Real 25%		18,792,528,654.01
Riesgo Máximo Para un Solo Cliente		37,585,057,308.02

**CALIFICACION CARTERA
A SEPTIEMBRE 30 DE 2012**

CARTERA DE CREDITO	VALOR	CALIFICACION
CATEGORIA A RIESGO NORMAL COMERCIAL	183,090,701,899.00	A
CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE COMERCIAL	6,333,772,052.00	B
CATEGORIA C RIESGO ACEPTABLE COMERCIAL	2,844,118,393.00	C
CATEGORIA D RIESGO ACEPTABLE COMERCIAL	1,163,658,832.00	D
CATEGORIA E RIESGO INCOBRABILIDAD COMERCIAL	129,628,699.00	E
TOTAL CARTERA CREDITO	193,561,879,875.00	
CONTRATOS LEASING	VALOR	CALIFICACION
CATEGORIA A CREDITO NORMAL COMERCIAL	543,463,942,162.84	A
CATEGORIA B CREDITO ACEPTABLE COMERCIAL	14,608,565,977.70	B
CATEGORIA C CREDITO APRECIABLE COMERCIAL	8,983,174,471.00	C
CATEGORIA D CREDITO SIGNIFICATIVO COMERCIAL	1,926,505,590.00	D
CATEGORIA E CREDITO IRRECUPERABLE COMERCIAL	4,241,262,761.50	E
CATEGORIA A CREDITO NORMAL CONSUMO	1,296,762,859.00	A
CATEGORIA C CREDITO ACEPTABLE CONSUMO	48,121,322.00	C
CATEGORIA D CREDITO SIGNIFICATIVO CONSUMO	74,369,021.00	D
TOTAL CARTERA CONTRATOS LEASING	574,642,704,165.04	