

## INFORME DE GESTIÓN

Señores Accionistas:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias vigentes, me complace presentar a Ustedes el informe sobre la gestión y los resultados, correspondiente a las actividades desarrolladas por Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento, durante el primer semestre del año 2011.

### ENTORNO ECONÓMICO

Durante el primer trimestre de 2011, el PIB creció 1.9% con respecto al mismo trimestre del año anterior, ubicándose en 5.11% superior a las expectativas del mercado que esperaba un crecimiento entre el 4.8% y 4.9%. Este crecimiento se dio básicamente por el impulso de la demanda interna y externa. De esta manera se espera un crecimiento del PIB al finalizar el 2011 del 5%.

Por ramas de actividad económica, el sector más dinámico continuó siendo el minero con un crecimiento de 9.4% a/a (6.3% t/t). Por su parte el sector comercio, en línea con la buena dinámica de la confianza y la demanda de los consumidores, continuó acelerándose a ritmos satisfactorios (6.7% a/a comparado con 8.4% a/a en 4T10 y 7% a/a en 3T10). La producción de café también contribuyó al crecimiento anual registrando un aumento de 36.6% a/a. Lo anterior en línea con el comportamiento de las exportaciones de café durante 1T11, las cuales registraron un incremento de 103.3% a/a. En contraste con estas cifras, el sector de la construcción restó dinamismo al comportamiento del PIB registrando contracciones anuales al caer 4.5% en el último año (-6.5% t/t), comparado con un incremento de 7% a/a en 4T10, debido a la dificultad de ejecución de obra civiles por los efectos de la ola invernal.

Al cierre del primer semestre la inflación anual se ubicó en 3.23% y los precios al consumidor registraron una variación mensual de 0.32% cifra superior al consenso del mercado (0.23%). Esta alza se explica por la contribución ejercida por los gastos asociados a los alimentos ya que este rubro aportó 0.12pp al resultado de junio. En lo que resta de 2011 es probable que las presiones inflacionarias se moderen en la medida en que los factores como el invierno se han mitigado y los precios en las materias primas a nivel internacional han mostrado correcciones a la baja.

En lo referente a la demanda, los datos continúan mostrando una aceleración en los gastos del sector privado y una pérdida de participación del sector público. En particular se destaca la positiva tendencia que ha registrado el consumo de bienes durables desde comienzos del 2010 y que continuó acelerándose en 1T11. Este tipo de bienes se contrajo 5.9% en 2009, para luego crecer 29% en 2010 y registrar un incremento de 34.6% a/a en 1T11. Este resultado estuvo en línea con el firme ritmo de recuperación del crédito de consumo del sistema financiero el cual crece 23.5% a/a al 10 de junio de 2011. La demanda interna continuará siendo el principal factor de crecimiento para la economía.

El sector financiero viene desempeñándose de manera satisfactoria de la mano del crecimiento de la economía, para el mes de Abril los activos del sistema financiero ascendieron a \$670.96 billones con un crecimiento anual de 17.84%, destacándose la dinámica registrada por la cartera, con una variación anual de 21.71%. En este mismo periodo las inversiones del sistema financiero presentaron un incremento anual de 16.68%, al ubicarse en \$332.7 billones y las captaciones de los establecimientos de crédito alcanzaron los

173.62 billones, un incremento del 11.48%. El nivel de solvencia del sistema financiero se ubicó en 15.42% muy por encima del nivel mínimo exigido (9%) y a las utilidades del sector que fueron de \$3.29 billones.

En cuanto al sector de las leasing, debido a que a lo largo de 2010 se formalizaron algunas de las fusiones de estas compañías con sus respectivas matrices, al cierre del primer semestre de 2011 sólo cuatro compañías conformaban el sector, por lo que las cifras al corte de Mayo de 2011 no son comparables con las del inicio del período, y por ende muestran un decrecimiento en lo corrido del año.

Así las cosas, las cifras de las compañías de financiamiento especializadas en leasing presentaron un decrecimiento durante el último período, tras registrar una disminución del 23% en el nivel de sus activos totales, los cuales pasaron de \$13.789.0 millardos al cierre de mayo de 2010, a \$10.655.9 millardos al corte de mayo de 2011. De este monto, \$6.745.1 millardos corresponden a Activos en Leasing Netos y Cartera de Crédito Neta, cuyo saldo disminuyó 33% con respecto a mayo de 2010. Asimismo, las utilidades netas del sector mostraron un decrecimiento del 0,4% al pasar de \$113.240 millones en mayo de 2010 a \$112.831 millones a mayo de 2011.

## **NUEVA REGLAMENTACIÓN**

De acuerdo a lo establecido en la circular externa 015 de 2010, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Leasing Corficolombiana ha implementado el Sistema de atención al consumidor financiero, acorde con su estructura, tamaño y objeto social, de tal forma que permite identificar, medir, controlar y monitorear todos aquellos hechos o situaciones que puedan incidir en la debida atención y protección de los consumidores financieros.

Dentro de las actividades realizadas durante el primer semestre del año 2011, se destacan las siguientes: Divulgación del manual SAC, Actualización de la documentación del SAC, capacitación a los funcionarios y educación financiera al consumidor financiero.

También durante el primer semestre de 2011 el Ministerio de Hacienda expidió el Decreto 660 de Marzo de 2011 con el cual introdujo modificaciones y adiciones a la Ley 1430 de 2010 sobre el gravamen a los movimientos financieros (GMF) y con el cual precisó los medios de pagos, así como los traslados exentos sobre las operaciones.

## **GESTIÓN COMERCIAL**

### ***Operaciones de Leasing y Crédito***

Durante el primer semestre de 2011, se continuó fortaleciendo la gestión comercial hacia el mercado de las Pymes, aprovechando toda la infraestructura comercial y de soporte en análisis de riesgo implementada durante el último año para atender adecuadamente este nicho. Además se dio continuidad a la promoción de operaciones de cartera de crédito, con lo cual la composición del activo productivo de la compañía presentó un cambio significativo en cuanto al tipo de producto. No obstante, nuestra participación en el sector empresarial se hace muy importante, impulsado por el sector de hidrocarburos y todos los servicios que giran en su entorno. Terminando al cierre de Junio de 2011 con una participación de la cartera de crédito del 22% sobre el total del activo productivo de la compañía, frente a un 19% de participación al finalizar el primer semestre de 2010, lo que representa un crecimiento del 15% de este producto durante el último año. El 78%

restante en la participación del portafolio, corresponde a operaciones de leasing financiero, que pese al crecimiento de las operaciones de cartera de crédito, continúa mostrando la más alta participación, con un importante componente del producto de leasing de importación.

El saldo de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, creció 9,2% al pasar de \$523.627 millones en diciembre de 2010 a \$571.817 millones al corte de junio de 2011. De este saldo final, \$445.127 millones corresponden a operaciones de Leasing y \$126.690 millones a cartera de crédito. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito presentó un crecimiento de 12.12% al pasar de \$112.987 millones a \$126.690 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron un aumento de 8.39% al pasar de \$410.640 en diciembre de 2010 a \$445.127 millones.

## **RESULTADOS FINANCIEROS**

### **Ingresos**

Al terminar el primer semestre de 2011, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$41.049.6 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en Diciembre de 2010, por \$43.359.2 millones, muestran una disminución del 5.32%.

Desagregado por rubros, durante el primer semestre de 2011, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó un leve aumento del 0,12% al pasar de \$4.000 millones a \$4.005 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$118.7 millones durante el primer semestre del 2011, frente a \$107.3 millones generados durante el segundo semestre de 2010, presentando un aumento del 10.62%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el primer semestre de 2011, un ingreso mensual promedio de \$1.025.8 millones, frente a \$972.9 millones del segundo semestre de 2010, que representa un incremento del 5.43% en los ingresos originados en este rubro. Este incremento se explica por el crecimiento que tuvieron las operaciones de cartera crédito durante este semestre.

Del total de ingresos el 61.39% correspondió a intereses y arrendamientos de leasing, el 3.77% a rendimientos financieros, el 15.16% a intereses de crédito, y el 19.68% a otros ingresos.

### **Egresos**

Al término del primer semestre del año, los egresos de la compañía totalizaron \$ 34.542.7 millones que al compararse con el saldo presentado en diciembre 31 de 2010 por \$35.953.2 millones, muestran una disminución del 3.92%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 38.09%, Gastos por Provisiones 17.24%, Provisión de Impuesto de Renta 11.20%, Gastos de Personal 14.73%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 2.89% y demás Gastos Administrativos por el 15.85%.

El gasto total por provisiones de cartera y contratos leasing fue \$5.358 millones en Junio de 2011, de los cuales \$4.913 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$445 millones a cuentas por cobrar. A Diciembre 31 de 2010 el gasto total de provisión fue de \$6.507 millones lo cual representa una disminución de 17.65% en este rubro.

Al cierre de Junio de 2011 la compañía presentaba bienes recibidos en dación de pago y restituidos por valor de \$7.500 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$969 millones arrojan un neto de \$6.531 millones. Esta cifra representa el 1.46% del saldo neto de los bienes dados en leasing a dicha fecha.

#### **Utilidades**

Los ingresos operacionales del semestre totalizaron \$ 39.889 millones, frente a unos egresos operativos de \$29.831 millones con lo cual se obtuvo una utilidad operacional de \$10.058 millones que una vez sumados los ingresos no operacionales por valor de \$1.160 Millones y deducidos los egresos no operacionales por \$840 Millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$10.378 millones. A su vez, al deducir la provisión de impuestos por \$3.871 millones el ejercicio correspondiente al primer semestre de 2011 arrojó una utilidad neta de \$6.507 millones, mostrando una disminución del 12.13% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$7.406 millones.

#### **Patrimonio**

El patrimonio de la compañía pasó de \$71.470 millones al cierre de Diciembre 2010 a \$70.706 millones a Junio de 2011, mostrando una disminución del 1.06%.

#### **Indicador de Cartera**

Al cierre de Junio de 2011 el indicador de cartera vencida ponderado presentó una disminución de 33.72% al pasar de 2.55% a 1.69% durante el semestre. Para las operaciones de leasing el indicador pasó de un 3.20% arrojado en diciembre de 2010 a un 2.04% al terminar Junio de 2011, en tanto que para la cartera de crédito el indicador se ubicó en 0,41% al cierre de Junio de 2011, frente a un 0,14% registrado a Diciembre de 2010. Estos indicadores reflejan el buen resultado obtenido de la estrategia de control y seguimiento implementada por la compañía en las áreas de cartera y de selección del riesgo, tanto para la gestión de cobranza y normalización como para la evaluación de riesgo.

#### **FUENTES DE FINANCIACION**

Al terminar el primer semestre de 2011, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$559.481 millones, lo que representa un crecimiento del 12% frente al saldo registrado en Diciembre 30 de 2010, por \$493.429 millones.

Durante el primer semestre del año la participación de los bonos dentro de la canasta del pasivo financiero de la compañía decreció en un 19.71% al pasar de un saldo de \$119.708 millones en diciembre de 2010 a \$99.990 al cierre de Junio del 2011. En el mismo período, el apalancamiento a través de Cdt's aumentó en 25.60% al pasar de \$244.150 millones en diciembre de 2010, a \$328.153 millones al cierre de junio del 2011.

La red de captación de nuestra casa matriz, continúa contribuyendo de manera determinante en nuestro proceso de consecución de recursos, apoyo que se realiza tanto por la red de Banca Privada como a través de la Mesa de Dinero, logrando con la participación de esta última unas captaciones con plazo superior a los 18 meses, lo cual ha contribuido de manera importante al mejoramiento del Gap de Plazo del pasivo financiero, cuya composición al cierre del primer semestre de 2011 fue de 46% a Corto Plazo y 54% a Largo Plazo.

Por su parte, los redescuentos a través de bancos de segundo piso presentaron un incremento del 1.35% al pasar de \$129.571 millones al cierre de Diciembre de 2010 a \$131.338 millones a Junio de 2011, dado básicamente por los redescuentos a través de Finagro.

### **CALIFICACIÓN DE LA DEUDA**

La firma calificador de riesgos BRC Investor Services S.A, otorgó a la compañía las calificaciones de AAA (Triple A) en el largo plazo y de BRC 1+ (Uno más) en el corto plazo, las cuales indican que la capacidad de repagar oportunamente capital e intereses es sumamente alta. Cabe anotar que estas calificaciones corresponden a las categorías más altas en grados de inversión y la cual está vigente hasta el próximo mes de agosto de 2011.

Algunos de los aspectos que consideró la entidad para otorgar dicha calificación fueron: El soporte patrimonial y las sinergias operativas, tecnológicas y comerciales provistas por su accionista mayoritario, mayor diversificación de la cartera, la adecuada estructura patrimonial y la estructura de fondeo diversificada, entre otros.

### **OPERACIONES CON VINCULADOS ECONÓMICOS**

A Junio 30 de 2011 el saldo de las operaciones realizadas con la Corporación Financiera Colombiana, se discriminan de la siguiente forma:

<b>CONCEPTO</b>	<b>MONTO (\$mm)</b>
Operaciones Interbancarias Activas	\$ 6.062
Cuenta de Ahorros	22.039
Cuenta por Pagar	82
Cdt's por Pagar	6.500
Bonos por Pagar	<u>300</u>
	<u>\$34.983</u>
	=====

Por otra parte, durante el primer semestre de 2011 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$ 538.7 millones, de los cuales \$281.0 millones corresponden al contrato de uso de red y comunicaciones, \$149.9 millones a administración y arrendamiento de oficinas, \$9.5 millones por comisiones y \$98.3 millones por intereses de bonos y cdt's.

No obstante haber implementado algunas sinergias con nuestra casa matriz, la leasing conserva una infraestructura independiente, sin que sus operaciones hayan sido afectadas en beneficio de la Corporación, como quiera que en general las relaciones son de carácter comercial y no se presentan tratamientos preferenciales para con ella.

### **INVERSIONES**

El saldo de las inversiones muestra una disminución del 5.41% al pasar de \$11.515.77 millones en diciembre de 2010 a \$10.924.6 millones en Junio de 2011. Las inversiones a Junio de 2011 están representadas en Títulos de Reducción de Deuda por \$ 5.505.8 millones, Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$5.416.13 MM y Encargos Fiduciarios por \$2.7 MM. Para Diciembre de 2010 las inversiones correspondían a Títulos de

Reducción de Deuda por \$ 5.762.1 millones, Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$5.728.12 MM y Encargos Fiduciarios por \$25.55MM.

## **GESTIÓN HUMANA**

Como el principal aspecto a resaltar al cierre del primer semestre de 2011, se encuentra la ejecución del 81% de lo presupuestado por la organización, para el tema de Capacitación y Desarrollo de los funcionarios; lo cual demuestra la importancia que da la compañía a la formación y proyección del Recurso Humano. Adicionalmente, se encuentra el apoyo brindado para los procesos de formación profesional y participación en actividades de actualización correspondientes a su área.

Al terminar el primer semestre se refleja un aumento en la planta de personal del 8%, cerrando este período con 194 funcionarios, entre fijos, temporales y aprendices presentándose así un crecimiento en las áreas comercial, crédito y de apoyo, en especial en las oficinas de Medellín y Bucaramanga, donde se evidencia un aumento representativo de colaboradores. Esto unido al indicador de rotación de personal, el cual cerró en el 8%, demuestra los aciertos en los procesos de selección, el adecuado clima laboral y la estabilidad que ofrece la compañía a los funcionarios.

## **PLATAFORMA TECNOLÓGICA**

Durante el primer semestre el área de Sistemas continuó el desarrollo de su plataforma tecnológica mediante importantes proyectos de apoyo a la operación diaria de la Leasing tales como:

- Se instala en ambiente de Producción el proyecto relacionado con el producto de Arrendamiento operativo por medio de Alianzas.
- Se instala en ambiente de Producción los programas relacionados con la automatización del proceso de facturación a compañías aseguradoras.
- Se instala en ambiente de Producción el proyecto para manejo de los Preseguros en los Precontratos de Leasing de Importación y Financieros.
- Se instala en ambiente de Producción el módulo para la Administración de quejas y reclamos de los clientes.
- Se instala en ambiente de Producción el nuevo Aplicativo DETECTART, software especializado en detección y seguimiento de transacciones inusuales.
- Se instala en ambiente de Producción implementación para manejo de CDTs indexados al IBR.
- Se culmina fase de desarrollo y pruebas técnicas sobre el proyecto para manejo de Bonos indexados al IBR.
- Se culmina fase de desarrollo y pruebas sobre el proyecto para manejo de Transferencias diarias DECEVAL para CDTs y Bonos.
- Se implementan ajustes a formatos 088, 341, 473 y 477, según requerimientos de la Superintendencia Financiera.
- Módulo de consulta de Indicadores Gerencial: se culmina fase de desarrollo y certificación técnica.
- Se finalizó el montaje de toda la nueva infraestructura tecnología de la Corporación y sus Filiales.
- Se realizó con éxito la primera prueba de Continuidad de Negocio de la Corporación y sus Filiales.
- Se dio soporte en la creación de la Zona Desmilitarizada para el nuevo portal transaccional.
- Se instalaron nuevas herramientas y alertas de monitoreo de aplicativos, servidores y bases de datos las cuales permiten de manera proactiva responder ante eventuales fallas de los sistemas.



- Se está realizando labores para manejo de la unificación y actualización de las consolas de antivirus y el antivirus en cada computador de la Corporación y Filiales, adicionalmente se está manejando las pruebas de continuidad de negocio de las consolas de antivirus entre Bogota y Cali.

En cumplimiento del numeral 4 del artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, Leasing Corficolombiana S.A. aplicó íntegramente las normas sobre la propiedad intelectual y derechos de autor. Los productos y programas cobijados por derecho de autor se encuentran debidamente licenciados.

### ***CUMPLIMIENTO CIRCULAR 022 (antes Circular Externa 052)***

En cumplimiento de lo establecido por la Circular Externa 022 de 2010 de la Superintendencia Financiera, “Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en el manejo de información a través de medios y canales de distribución de productos y servicios para clientes y usuarios”, Leasing Corficolombiana S.A. ha establecido los procedimientos necesarios para su cumplimiento, y finalizó la implementación de los requerimientos de las tres fases definidas por esta circular. Los procedimientos establecidos se han venido ajustando de acuerdo con los requerimientos propios del negocio; su actualización es coordinada por el área de Seguridad de la Información y su publicación canalizada a través del área de Organización y Métodos de la Entidad.

### ***EVOLUCIÓN DE LAS ACTIVIDADES EN SARC***

Con base en las disposiciones normativas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en torno a los lineamientos que rigen el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC) la Junta Directiva de Leasing Corficolombiana ha definido las políticas que los órganos de dirección, administración y control deben cumplir e implementar con el fin de establecer y mantener una adecuada administración del riesgo crediticio mediante un permanente control y seguimiento al proceso de otorgamiento de crédito.

El Departamento de Riesgo tiene como misión establecer y preservar los estándares que le permitan desarrollar un adecuado Sistema de Administración de Riesgo Crediticio a la Entidad; sus principales objetivos son proponer políticas, soluciones y alternativas encaminadas al cumplimiento de las disposiciones normativas incorporando herramientas de estudio que permitan identificar los riesgos potenciales que son inherentes al portafolio crediticio.

Durante el primer semestre de 2011 se actualizaron las políticas del SARC, teniendo en cuenta la normatividad vigente emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia; así mismo, se optimizó la metodología de otorgamiento y seguimiento de la cartera teniendo en cuenta el modelo de score para persona natural y jurídica con el propósito de mejorar la gestión de riesgo en la Entidad; se implementó el control sobre los límites de pérdida tolerada.

Leasing Corficolombiana S.A tiene estructurado los comités de riesgo con el objeto de presentar el seguimiento realizado al portafolio, nuevos métodos de control y la evolución de la gestión realizada en la Compañía.

### SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERACIONAL “SARO”

En lo referente al Riesgo Operacional, la compañía tiene claramente definido dentro de este contexto aquellas pérdidas ocasionadas por fallas o debilidades en los procesos, en las personas y en los sistemas internos o por eventos externos. Es así, como para fines de control y seguimiento en esta materia, se cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional bastante robusto, el cual se compone de los siguientes elementos:

- 1) *Mapas de riesgo*: Este elemento permite identificar los riesgos asociados a cada uno de los procesos, así como los controles que los mitigan.
- 2) *Registro de eventos*: Base de datos de eventos de riesgo operacional sucedidos en Leasing Corficolombiana.

A continuación se detalla el registro de eventos efectuados durante el segundo semestre de 2010:

Tipo de evento	# de registros
Fallas en los procesos	41
Fallas en los sistemas	6
Prácticas de negocio	0
Fraude externo	0
Recurso Humano	0

Proceso	# de registros
Misionales	13
Apoyo	34

Tipo de pérdida	# de registros
Tipo A	2*
Tipo B	2
Tipo C	43

\* Los eventos de riesgo operativo que generaron pérdidas durante este periodo corresponden a pago de multa por devolución de cheque No 24947 (\$14.407.291) girado a nombre de Hilba Gonzalez Hernández y pago de sanción mínima por modificaciones en la declaración de renta de la entidad debido a una causación extratempránea de una factura (\$257.000).

Tipo A: Son aquellos que generan pérdidas operacionales.

Tipo B: Son aquellos que no afectaron el estado de resultados, pero que me pueden afectar en cualquier momento (se aplican controles).

Tipo C: No tienen impacto en el estado de resultados

- 3) *Indicadores*: El proceso de monitoreo de riesgo operacional se realiza a través de indicadores los cuales tienen medición mensual.



## **EVOLUCIÓN DE LAS ACTIVIDADES ADELANTADAS EN LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO - SARLAFT.**

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 102 a 107 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en el capítulo XI del título I de la Circular Externa 07 de 1996 Circular Básica Jurídica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento, tiene implementado el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo SARLAFT, con el fin de evitar que la entidad sea utilizada para la canalización de dineros provenientes o con destino a actividades delictivas.

La compañía cuenta dentro de su estructura organizacional con un Oficial de Cumplimiento y su respectivo suplente designados por la Junta Directiva, quienes desarrollan sus labores apoyados por los recursos humanos, técnicos y operativos necesarios para cumplir su misión de prevención y control.

Durante el primer semestre de 2011 la Junta Directiva y la Gerencia General evaluaron el funcionamiento del sistema de administración de riesgo mediante los informes presentados de manera trimestral por el Oficial de Cumplimiento como lo establece la normatividad vigente.

Adicional a las labores de monitoreo de los riesgos, del conocimiento de los clientes y de sus operaciones, conocimiento de los segmentos de mercado atendidos, de las transacciones, de la capacitación al personal y de la colaboración con las autoridades, durante el primer semestre de 2011 se presentó a consideración y aprobación de la Junta Directiva, el Plan de Cumplimiento para el 2011 de acuerdo al Plan Estratégico y/o Táctico de la compañía, así como se desarrollo el plan de capacitación en SARLAFT a los funcionarios de la compañía, logrando la capacitación de un total de 167 funcionarios.

De igual forma durante el primer semestre de 2011 se trabajó en el mejoramiento de las herramientas tecnológicas que apoyan el SARLAFT. concentrado por una parte, en la instalación de la herramienta SIMEDCO proporcionada como entidad del grupo AVAL, para complementar los análisis e investigaciones del Oficial de Cumplimiento en la verificación de personas y empresas que puedan estar asociadas con el riesgo de LA/FT, de otra parte, el cierre del proyecto y puesta en producción a partir del 1 de mayo de 2011 del aplicativo DETECTART, para la gestión de señales de alerta que sirvan para detectar operaciones inusuales a partir de las transacciones de los clientes. Se gestionaron alertas reportadas por este aplicativo, las cuales no arrojaron operaciones sospechosas susceptibles de ser reportadas a la UIAF.

En cuanto al deber de colaboración con las autoridades, Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento, efectuó los reportes establecidos con destino a la Unidad de Información y Análisis Financiero del Ministerio de Hacienda UIAF, y atendió adecuadamente los requerimientos de información presentados por diferentes autoridades.

En cumplimiento de las políticas institucionales, la entidad no exoneró a ningún cliente ni contraparte del diligenciamiento del formulario de transacciones en efectivo o del cumplimiento de los requisitos de vinculación establecidos en las normas externas e internas.

## **SISTEMA DE CONTROL INTERNO**

La compañía continuó con el desarrollo de acciones para ajustar la documentación, procesos y herramientas en cumplimiento de los requisitos del Sistema de Control Interno, certificando ante la Superintendencia Financiera de Colombia, en los primeros días del mes de Enero de 2011, el último elemento correspondiente a la Evaluación Independiente (Circular Externa 038 de 2009).

En este periodo, Baker Tilly empresa que nos asesoró en la revisión y adecuación del Sistema de Control Interno, terminó de capacitar a los funcionarios de la compañía, dándoles a conocer el contenido de la Circular Externa 038 de 2009 y concientizándolos en la responsabilidad frente al Sistema de Control Interno.

El Sistema de Control Interno en Leasing Corficolombiana S.A integra procesos, riesgos, controles, gestión y gobierno, frente a unos objetivos específicos como son:

- ✓ Mejorar la eficiencia y eficacia de las operaciones.
- ✓ Prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes.
- ✓ Realizar una gestión adecuada de los riesgos.
- ✓ Aumentar la confiabilidad y oportunidad en la información generada.
- ✓ Dar un adecuado cumplimiento de la normatividad y regulaciones aplicables.

En la compañía se establecieron tres etapas con el fin evaluar el Sistema de Control Interno, así:

1. Cumple Estándares o Normatividad,
2. Es Maduro y
3. Es Efectivo.

El Sistema de Control Interno de Leasing Corficolombiana actualmente se encuentra en la etapa 2, para lo cual todos sus funcionarios trabajan activamente para su sostenibilidad a partir del perfeccionamiento de un conjunto de actividades orientadas a su fortalecimiento y evolución.

## **MANIFESTACIONES**

- La compañía ha cumplido satisfactoriamente las afirmaciones explícitas e implícitas en cada uno de los elementos de los Estados Financieros, tal y como se establece en el Artículo 57 del Decreto 2649 de 1993.
- De conformidad con lo establecido en la Ley 603 de 2000, es de anotar que Leasing Corficolombiana S.A. C.F. ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.
- No hay efectos económicos de importancia que revelar en relación con el manejo y administración de los riesgos de la compañía.
- Con posterioridad al cierre del ejercicio terminado en Junio de 2011, no se ha presentado ningún hecho relevante que amerite mención en este informe.
- Leasing Corficolombiana participa del mercado de valores como Emisor y por lo tanto ha dado cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005. Los Estados Financieros comparativos a Junio de 2011 y Diciembre 31 de 2010 así como también los anexos a dichos estados financieros no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer el resultado de sus operaciones o la verdadera situación patrimonial de la compañía. Sobre el desempeño de los sistemas de revelación y control, la compañía cuenta con diversos mecanismos diseñados para el control y revelación de la información financiera, entre los cuales se destacan el Comité de Auditoría y la Junta Directiva. La

Gerencia de la compañía presenta mensualmente a los miembros de Junta Directiva los Estados Financieros, así como los informes que se consideran importantes en su gestión, como el estado de la cartera, tesorería, Gestión de activos y pasivos, informes de mercado, etc. En el Comité de Auditoría, al que asisten el Gerente y los miembros de Junta Directiva, tanto la Auditoría Interna como la Revisoría Fiscal presentan informes de los resultados obtenidos y de las recomendaciones efectuadas en las evaluaciones. Durante el primer semestre de 2011, no se presentaron deficiencias de controles internos que hayan impedido a la Leasing registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera. Tampoco se presentaron fraudes que hayan afectado la calidad de la información financiera de la compañía, ni cambios en la metodología de evaluación de la misma.

## **PERSPECTIVAS**

El buen dato del PIB para el primer trimestre de 2011 apunta a que la economía continuará acelerándose, impulsada por la demanda privada y el sector minero y energético.

No obstante, el alto grado de inversión extranjera, el buen ritmo de crecimiento de la demanda del crédito y la buena dinámica de la economía en general, nos permite ser optimistas respecto al cumplimiento de las metas que nos hemos propuesto para el 2011. Iniciamos este nuevo año con una regulación enmarcada por una reforma que si bien eliminó ciertos beneficios que incentivaban la inversión en activos fijos y por lo tanto demanda de nuestros productos, también hay que considerar que permitió la continuidad de los beneficios tributarios de la operación de leasing para las pymes, lo cual favorece considerablemente nuestra operación.

En términos del recurso humano y de plataforma tecnológica, la compañía hoy cuenta con una estructura de apoyo y soporte robustecida, lo cual aunado a una fuerza comercial con la experticia, trayectoria y conocimiento que el mercado hoy exige, nos permite prever un año de consolidación y crecimiento en lo que al activo productivo se refiere, y por lo tanto consolidación de los resultados en general.

A nuestros Accionistas y Directores nuestros más sinceros agradecimientos por su decidido apoyo y valiosos aportes, los cuales han permitido tener un derrotero claro a desarrollar por parte de todo el equipo humano de la compañía, el cual con su compromiso y dedicación ha contribuido de manera efectiva a la obtención de los resultados que hoy presentamos. A nuestros clientes y proveedores, nuestro reconocimiento y agradecimiento por creer en nosotros y acompañarnos en esta labor de hacer empresa y por lo tanto contribuir al desarrollo de nuestro país.

Muy atentamente,

(Fdo.)

**JOHN SANIN HERNANDEZ**  
Gerente General

Los miembros de la Junta Directiva acogen y hacen suyo el Informe de Gestión presentado por el Gerente General de Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento.