

## **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 segundo semestre del año 2010.

### **ENTORNO ECONÓMICO**

Aunque con una leve desaceleración en el último trimestre del año, el proceso de recuperación de la economía evidenciado a finales de 2009 se mantuvo durante todo el segundo semestre de 2010, permitiendo una tasa de crecimiento superior a la esperada al comenzar el año.

Durante el tercer trimestre de 2010, el PIB creció 3.6% con respecto al mismo trimestre del año anterior, inferior a las expectativas del mercado que esperaba un crecimiento de 4.4%. A pesar de la menor cifra, se espera que el crecimiento del PIB para el 2010 cierre en niveles del 4.3% (aunque con sesgo a la baja dado que el subsector de obras civiles registró una caída anual superior a la que se había previsto).

Por ramas de actividad económica, el sector más dinámico continuó siendo el minero con un crecimiento de 10.3% al terminar el tercer trimestre del año. 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 (7% a/a en 3T10, comparado con 4.8% a/a en 2T10). En contraste con estas cifras, el sector de la construcción continuó registrando contracciones anuales al caer 10.5% en el último año y junto con el sector agrícola, que se contrajo 0.9% a/a, parcialmente influenciado por los primeros efectos del Fenómeno de La Niña, contribuyeron desfavorablemente a un mejor comportamiento del PIB en el segundo semestre de 2010.

A lo largo de 2010, la inflación se ubicó en la parte baja del rango meta del Banco de la República. No obstante, durante el segundo semestre del año, la inflación comenzó a repuntar moderadamente hasta llegar a niveles de 2.6% en noviembre; observándose un repunte sustancial en diciembre que la llevó a ubicarse en su máximo nivel del año (3.17%). El aumento de fin de año fue consecuencia del fenómeno climático que impactó fuertemente el precio de los alimentos, y en menor medida, el precio de los bienes y servicios regulados.

En lo referente a la demanda, durante el segundo semestre del año se observó un crecimiento importante en el consumo total, el cual se explica por un mayor ritmo de crecimiento especialmente en el consumo privado y por una desaceleración del gasto público. En particular de destaca el importante cambio de tendencia que registró el consumo de bienes durables desde el comienzo de 2010 y que continuó acelerándose durante el segundo semestre del año, resultado que estuvo en línea con el ritmo de recuperación que presentó el crédito de consumo y el hipotecario del sistema financiero a lo largo del año, el cual experimentó un repunte importante a partir de agosto, como consecuencia de las bajas tasas de interés y la reactivación de la economía. Este incremento en la demanda del crédito además estuvo jalonado por una reducción en la percepción de riesgo por parte de los intermediarios financieros.

A noviembre, la cartera bruta de créditos del sistema financiero creció a una tasa anual de 17% al ubicarse en 162.6 billones de pesos. Pese a este comportamiento y a la desaceleración en el crecimiento de las provisiones, el ritmo de crecimiento de las utilidades del sistema se redujo, debido fundamentalmente a las bajas tasas de interés que permanecieron a lo largo de todo 2010. Sin embargo, gracias al fortalecimiento patrimonial del sistema financiero durante los últimos años, los niveles de solvencia permanecen significativamente por encima del nivel mínimo requerido de 9%. Las últimas cifras disponibles muestran que el nivel de solvencia promedio ascendía en noviembre a 15%.

En cuanto al sector de las leasing, debido a que durante el segundo semestre del año se continuaron formalizando algunas de las fusiones de estas compañías con sus respectivas matrices, las cifras del sector al corte de Noviembre de 2010 no son comparables con las del inicio del período, y por ende muestran un decrecimiento en lo corrido del año. En dichos resultados compañías como Leasing Bogotá, Leasing BBVA, Leasing Helm y Leasing de Occidente ya no consolidan como parte del sector por haberse fusionado.

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 34% en el nivel de sus activos totales, los cuales pasaron de \$14.447.7 millardos al cierre de noviembre de 2009, a \$9.465.1 millardos al corte de noviembre de 2010. De este monto, \$6.672.3 millardos corresponden a Activos en Leasing Netos, cuyo saldo disminuyó 41% con respecto a noviembre de 2009. Asimismo, las utilidades netas del sector mostraron un decrecimiento del 18% al pasar de \$255.222 millones en noviembre de 2009 a \$209.972 millones a noviembre de 2010.

## **NUEVA REGLAMENTACIÓN**

Durante el segundo semestre de 2010, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Circular Externa 015, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 30 de junio de 2010, respecto a la implementación de un Sistema de Atención a los Consumidores Financieros – SAC, la compañía desarrolló un manual que contiene las etapas y elementos para administrar y consolidar adecuadamente un ambiente de atención, protección y respeto a los consumidores financieros, el cual fue aprobado por la Junta Directiva el 22 de diciembre de 2010, como consta en el Acta No. 291. Adicionalmente se realizaron charlas de capacitación a los funcionarios del Área Comercial y se desarrolló un módulo interno para el registro, control y seguimiento de las quejas y reclamos.

A partir del 1 de enero de 2011, entra en vigencia la Reforma Tributaria Ley 1430 de 2010, con la cual se elimina la deducción especial del 30% por inversión en activos fijos productivos, se aclara las operaciones y actividades que son exentas y gravadas por el Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF), y se renueva el pago del impuesto al patrimonio para declarantes del impuesto de renta con patrimonios líquidos superiores al \$1.000 millones, para la Leasing el impuesto será calculado con base en el patrimonio fiscal al 1 de enero de 2011 por el 6% .

También, durante el segundo semestre del año, se expidió el Decreto 2555 de julio 15 de 2010, mediante el cual se recogen y se reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores.

## **GESTIÓN COMERCIAL**

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

Durante el segundo semestre de 2010, 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 masiva de las 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, terminando al cierre de Diciembre de 2010 con una participación de la cartera de crédito del 22% sobre el total del activo productivo de la compañía, frente a un 15% de participación al finalizar el 2009, lo que representa un crecimiento del 7% durante el último año. El 78% restante, corresponde a operaciones de arrendamiento financiero, que pese al crecimiento de las operaciones de cartera de crédito, continúa mostrando la más alta participación.

El saldo de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, creció 0,44% al pasar de \$521.284 millones en junio a \$523.627 millones al corte de diciembre de 2010. De este saldo final, \$410.640 millones corresponden a operaciones de Leasing, y \$112.987 millones a cartera de crédito. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito presentó un crecimiento de 11.25% al pasar de \$101.560 millones a \$112.987 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron una disminución de 2.16% ya que a pesar del buen nivel de las nuevas colocaciones realizadas durante el semestre, dicho saldo se vió muy afectado por el alto nivel de vencimientos durante el semestre, cuyo monto ascendió a \$118.889 millones.

## **RESULTADOS FINANCIEROS**

### **Ingresos**

Al terminar el segundo semestre de 2010, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$43.359.2 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en Junio de 2010, por \$40.822,9 millones, muestran un aumento del 6.21%.

Desagregado por rubros, durante el segundo semestre de 2010, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó una disminución del 5,99% al pasar de \$4.255 millones a \$4.000 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$107.3 millones durante el segundo semestre del 2010, frente a \$119.1 millones generados durante el primer semestre de 2010, presentando una disminución del 9.90%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el segundo semestre de 2010, un ingreso mensual promedio de \$972.9 millones, frente a \$786.2 millones del primer semestre de 2010, que representa un incremento del 23.74% en los ingresos originados en este rubro. Este incremento se explica por el crecimiento importante que tuvieron las operaciones de cartera crédito durante este segundo semestre.

Del total de ingresos el 58.12% correspondió a intereses y arrendamientos de leasing, el 3.22% a rendimientos financieros, el 13.53% a intereses de crédito, y el 25.13% a otros ingresos.

### **Egresos**

Al término del segundo semestre del año, los egresos de la compañía totalizaron \$ 35.953.1 millones que al compararse con el saldo presentado en Junio 30 de 2010 por \$35.136.9 millones, muestran un aumento del 2.32%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 35.57%, Gastos por Provisiones 19.15%, Provisión de Impuesto de Renta 12.31%, Gastos de Personal 11.64%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 2.7% y demás Gastos Administrativos por el 18.63%.

El gasto total por provisiones de cartera y contratos leasing fue \$6.507 millones en Diciembre de 2010, de los cuales \$5.771 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$736 millones a cuentas por cobrar. A Junio 30 de 2010 el gasto total de provisión fue de \$7.189 millones lo cual representa una disminución de 9.48% en este rubro.

Al cierre de Diciembre de 2010 la compañía presentaba bienes restituidos por valor de \$3.920 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$1.214 millones arrojan un neto de \$2.706 millones. Esta cifra representa el 0.65% del saldo neto de los bienes dados en leasing a dicha fecha.

### **Utilidades**

Los ingresos operacionales del semestre totalizaron \$ 42.385 millones, frente a unos egresos operativos de \$28.937 millones con lo cual se obtuvo una utilidad operacional de \$13.448 millones que una vez sumados los ingresos no operacionales por valor de \$974 Millones y deducidos los egresos no operacionales por \$2.587 Millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$11.835 millones. A su vez, al deducir la provisión de impuestos por \$4.429 millones el ejercicio correspondiente al segundo semestre de 2010 arrojó una utilidad neta de \$7.406 millones, mostrando un aumento del 30.24% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$5.686 millones.

### **Patrimonio**

El patrimonio de la compañía pasó de \$70.051 millones al cierre de Junio de 2010 a \$71.470 millones a Diciembre de 2010, mostrando un aumento del 2.02%, vale resaltar que este incremento se dá, a pesar que durante los últimos años la política de la compañía ha sido la distribución total de las utilidades en efectivo, dado que el alto índice de solvencia que mostraba la compañía no exige requerimientos adicionales de capital.

### **Indicador de Cartera**

Al cierre de Diciembre de 2010 el indicador de cartera vencida ponderado presentó una disminución de 30,89% al pasar de 3,69% a 2,55% durante el semestre. Para las operaciones de leasing el indicador pasó de un 4,40% arrojado en junio de 2010 a un 3,20% al terminar Diciembre de 2010, en tanto que para la cartera de crédito el indicador se ubicó en 0,14% al cierre de Diciembre de 2010, frente a un 0,71% registrado a junio 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.

### **FUENTES DE FINANCIACION**

Al terminar el segundo semestre de 2010, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$493.429 millones, lo que representa una disminución del 4% frente al saldo registrado en Junio 30 de 2010, por \$514.360 millones.

Durante el segundo semestre del año la participación de los bonos dentro de la canasta del pasivo financiero de la compañía decreció en un 12.12% al pasar de un saldo de \$136.213 millones en junio de 2010 a \$119.708 al cierre de Diciembre del 2010. En el mismo periodo, el apalancamiento a través de Cdt's aumentó en 7.62% al pasar de \$226.870 millones en junio de 2010, a \$244.150 millones al cierre de diciembre del 2010.

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 Dineros, 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 de 2010 fue de 54% a Corto Plazo y 46% a Largo Plazo.

Por su parte, los redescuentos a través de bancos de segundo piso presentaron una disminución del 14.35% al pasar de \$151.278 millones al cierre de Junio de 2010 a \$129.571 millones a Diciembre de 2010, dado básicamente por la cancelación de la obligación con la Corporación Interamericana de Inversiones –CII, por valor de \$25.000 millones.

### **CALIFICACIÓN DE LA DEUDA**

El 3 de Agosto de 2010, la firma calificadora de riesgos BRC Investor Services S.A, otorgó a la compañía las calificaciones de AAA (Triple A) en el largo plazo y de ERC 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.

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 Diciembre 31 de 2010 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	\$ 2.603
Cuenta de Ahorros	3.102
Cuenta por Pagar	50
Cdt's por Pagar	7.500
Bonos por Pagar	<u>300</u>
	<b>\$13.555</b>
	=====

Por otra parte, durante el segundo semestre de 2010 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$ 681 millones, de los cuales \$447 millones corresponden al contrato de uso de red y comunicaciones, \$137 millones a administración y arrendamiento de oficinas, y \$97 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 61.69% al pasar de \$30.066.84 millones en junio de 2010 a \$11.515.77 millones en Diciembre de 2010. Las inversiones a Diciembre de 2010 están representadas en 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. Para Junio de 2010 las inversiones correspondían a Títulos de Reducción de Deuda por \$ 6.121.6 millones, Títulos Desarrollo Agropecuario por \$ 10.751.87 MM y Encargo Fiduciario por \$ 13.193.4 MM.

### **GESTIÓN HUMANA**

Al cierre del segundo semestre de 2010, el programa de capacitación y desarrollo proyectado por la compañía presentó una ejecución superior a la presupuestada, cerrando con un indicador de 139% de cumplimiento en esta materia. Además del apoyo que brinda la compañía a sus funcionarios para la realización de estudios superiores; la participación en seminarios, talleres, foros y demás espacios formativos y de capacitación, también apoyados por la entidad, han permitido mantener un alto grado de actualización y profesionalización del Recurso Humano vinculado a la organización.

La compañía termina el ejercicio 2010, con una planta de personal de 179 colaboradores a nivel nacional, lo que representa un incremento del 8% con respecto al año anterior.

### **PLATAFORMA TECNOLÓGICA**

Durante el segundo 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:

- Arrendamiento operativo por medio de Alianzas: es un nuevo producto para la Leasing, se culmina fase de certificación técnica y se inicia fase de certificación de usuario.
- Nueva versión del aplicativo de Caja & Bancos: se instala en producción, en donde se incluye el manejo de ingresos por transferencia, nuevas formas de pago con AVVillas, automatización de procesos para reportar a UIAF, entre otros.
- Informes para la Super Financiera: se implementan nuevos formatos y modificación de otros informes, derivados de la implementación del Modelo de Referencia – Componentes contra cíclico.
- Informe para la DIAN: Se implementa el informe sobre impuesto ICA por Ciudades.
- Se implementa el nuevo módulo para Control de Prestamos de Documentos de Bóveda.
- Reportes a CIFIN y DATACREDITO: se instala en producción la automatización de los procesos para reportar a éstas entidades la información de operaciones castigadas.
- Automatización del proceso de facturación a compañías aseguradoras: se culmina fase de desarrollo y certificación técnica.
- Administración de quejas y reclamos de los clientes: se desarrolla y se culminan las fases de certificación técnica y de usuario.
- Cargue masivo de ingresos por AVVillas: se desarrolla y se culmina la fase de certificación técnica de la nueva funcionalidad para realizar cargue masivo de ingresos por AVVillas.
- Aplicativo DETECTART: se desarrolla y se culmina fase de certificación técnica y de usuario del proyecto de generación de alertas para nuevo aplicativo DETECTART, software especializado en detección y seguimiento de transacciones inusuales.
- Se realizó el proyecto de adquisición de la nueva infraestructura tecnológica con el fin de actualizar y modernizar los equipos que soportan la operación de la Corporación y sus Filiales Financieras, permitiendo mejorar procesos y tiempos de respuesta de los aplicativos, así como facilitar la gestión administrativa de los servidores al tener el 80% de estos dentro de una única plataforma virtualizada.
- Montaje del Centro de operaciones de contingencia COC, como parte del plan de continuidad de negocio, permitiendo obtener un sitio alterno de trabajo.
- Con el fin de mejorar el sistema de seguridad de la infraestructura tecnológica se avanzó en el proyecto de aseguramiento de servidores y bases de datos.
- Implementación de procesos y herramientas para el monitoreo de la infraestructura tecnológica.

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 DE LA CIRCULAR 052***

En cumplimiento de lo establecido por la Circular Externa 052 de 2007 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. De acuerdo con lo establecido, se remitieron a la Superfinanciera los informes de avance respectivos, así como también se atendieron los requerimientos adicionales de información.

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

La compañía dio continuidad al fortalecimiento el área de Riesgo cuya misión principal consiste en establecer y preservar los estándares que le permitan a la entidad desarrollar un adecuado Sistema de Administración de Riesgo

Crediticio; sus principales objetivos son proponer políticas, soluciones y alternativas encaminadas al cumplimiento de las disposiciones normativas, incorporando las herramientas de estudio que le permitan identificar los riesgos potenciales inherentes al portafolio crediticio.

Durante el segundo semestre de 2010 se aprobaron las políticas de Riesgo en un contexto estratégico, teniendo en cuenta la normatividad vigente emitida por la Superintendencia financiera de Colombia, lo que respecta a los Sistemas de Administración de Riesgos actualizando los Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez. 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 activó la realización de 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	64
Fallas en los sistemas	6
Prácticas de negocio	0
Fraude externo	0
Recurso Humano	2

Tipo de pérdida	# de registros
Tipo A	1*
Tipo B	1
Tipo C	70

\*El evento de riesgo operativo que generó pérdidas durante este periodo pertenece al contrato 24686, Cliente Aserrio M&M por multa impuesta por Bancoldex (\$619.165) contabilizada en la cuenta 523010 (MULTAS Y SANCION. OTRAS AUTORID.ADM) en el mes de Septiembre. Se presentó por una falla en los procesos en la constitución del contrato, despacho del bien y garantía del FNG.

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 trimestral.

Durante el segundo semestre de 2010 se dio cumplimiento a la circular 038 realizando el levantamiento y actualización de los riesgos operativos relacionados a los procesos Gestión contable, Gestión de Tecnología y Gestión de la Seguridad de la información. Así mismo, se realizó una homologación del mapa de procesos para asociar correctamente los riesgos existentes, dados los cambios aprobados por Junta Directiva en dicho mapa. También se llevó a cabo proceso de capacitación a todos los funcionarios, vía correo electrónico, sobre los conceptos y elementos de SARO.

### **EVOLUCIÓN DE LAS ACTIVIDADES ADELANTADAS EN LA ADMINISTRACION DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DE LA FINANCIACION 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 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 segundo semestre de 2010 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 segundo semestre de 2010 la entidad ajustó el procedimiento de atención y respuesta a requerimientos por parte de Autoridades Competentes en lo correspondiente al desarrollo de actividades y protocolo a seguir, para las solicitudes específicamente de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

De igual forma durante el segundo semestre de 2010 se trabajó en el mejoramiento de las herramientas tecnológicas que apoyan el SARLAFT, concentrado en la implementación 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 avanzó en el cronograma del proyecto, en especial en la definición de criterios para la elaboración del perfil de riesgo y transaccional de los clientes, así como de las señales de alerta asociadas a estos perfiles. Adicionalmente se desarrollaron las interfaces mediante las cuales se van a transmitir los datos de las transacciones para conformar la base de datos DETECTART.

En cuanto al deber de colaboración con las autoridades, Leasing Corficolombiana 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**

De conformidad con las disposiciones contenidas en las Circulares Externas 014 y 038 de 2009, expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, relacionadas con las instrucciones relativas a la revisión y adecuación del Sistema de Control Interno (SCI), la compañía adelantó un proyecto durante el año 2010, para adecuar su sistema de control interno, no sólo para dar cumplimiento a la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia, sino para alinearse con los estándares y mejores prácticas internacionales.

Este proyecto persigue la maduración gradual del sistema de control interno, que al cierre del período quedó como un proceso debidamente definido, que será objeto de planes de mejoramiento para alcanzar los niveles subsiguientes: Gestión Integral y Optimización.

En este sentido, como resultado del proceso Leasing Corficolombiana S.A. ha promovido en todos sus integrantes los principios, valores y conductas dirigidas hacia el control, generando un adecuado **Ambiente de Control** que se soporta documentos tales como los estatutos sociales, el Código de Buen Gobierno, el Código de Ética y Conducta, los planes de direccionamiento y políticas de gestión del talento humano.

Desde la perspectiva de la **Gestión de Riesgos**, se fortalecieron algunos de los procedimientos y metodologías establecidas para la gestión de los diferentes riesgos que conlleva el desarrollo del objeto social de la compañía. Esto incluyó una revisión general a cada uno de los sistemas contemplados en la normatividad colombiana, como son: SARM, SARL, SARLAFT, SARO y SARC. Esto dentro de un marco de análisis alineado al contexto estratégico, donde se identificaron factores adicionales que pueden afectar la entidad, como una iniciativa para integrar a ese nivel la gestión del riesgo.

Igualmente, se maduraron aspectos relacionados con las **Actividades de Control** establecidas para los procesos de Leasing Corficolombiana S.A. y de manera especial para las áreas de tecnología y contabilidad, en línea con las políticas adoptadas por la administración, las cuales se vienen aplicando, al igual que los procedimientos para su ejecución, las que toman en consideración la relación beneficio/costo, así como su efectividad para prevenir o mitigar los riesgos que puedan afectar o llegar a afectar la estabilidad y/o el prestigio de la entidad.

En cuanto a los **Sistemas de Información y Comunicación** de Leasing Corficolombiana S.A, los mecanismos y gestión de control garantizan la seguridad, calidad y cumplimiento de la información generada, de tal manera que ofrecen confianza para la identificación, captura, intercambio y custodia de la información, así como la adopción de decisiones con base en ellos.

Por su parte, los resultados presentados en las **Evaluaciones Independientes**, por los órganos de control, sobre la efectividad del sistema de control interno fueron satisfactorios, así como la información financiera, operativa y de riesgos, todo lo anterior objeto de el **Monitoreo**, permite determinar un adecuado desempeño del Sistema de Control Interno.

## **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 Diciembre de 2010, no se ha presentado ningún hecho relevante que amerite mención en este informe.

- La compañía ha dado cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005. Los Estados Financieros comparativos a Diciembre 31 de 2010 y Junio 30 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 2010, 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**

Aunque en términos generales el comportamiento de la economía arrojó resultados satisfactorios al cierre de 2010, es muy probable que en el corto plazo se observen los efectos colaterales de tipo económico y social que se derivarán de la fuerte ola invernal que afectó a casi todo el país en el último trimestre del año.

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,

  
**JOHN SAMIN 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.

*MP*