

## 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 2014.

### **ENTORNO ECONÓMICO**

Durante el primer trimestre de 2014, el PIB presentó un crecimiento de 6.4% a/a y frente al trimestre inmediatamente anterior aumentó 2.3%. El elevado crecimiento económico significó una aceleración frente al 5.3% registrado en 4T13 y es el más alto de los últimos 10 trimestres. La demanda interna siguió siendo el motor de crecimiento de la economía.

Por ramas de actividad económica, la construcción registró el mejor desempeño dentro de la economía local, al acelerar su crecimiento a 17.2%, seguida por las Actividades de servicios sociales, comunales y personales con un crecimiento de 6.3%.

En 1T14 por el lado de la demanda, el consumo de los hogares pasó de crecer 4.4% en 4T13 a 5.1% en 1T14, principalmente como resultado del repunte del consumo de bienes durables y semidurables (que incluye automóviles y electrodomésticos) que aceleró su crecimiento de 2.7% en 4T13 a 6.6% en 1T14. Por su parte, el consumo de bienes no durables aumentó su crecimiento de 5% en 4T13 a 5.6% en 1T14, mientras que para el mismo periodo el gasto privado en servicios desaceleró levemente su dinámica de 4.5% a 4.3%.

De acuerdo con las expectativas del mercado, el PIB para 2014 se situará en 5%, aunque con sesgo al alza.

En cuanto a la tasa de intervención, en junio de 2014 el Banco de la República decidió incrementarla en 25 pbs, situándola en 4%, que se espera presente un incremento en los próximos trimestres, en respuesta a eventuales presiones inflacionarias generadas por un crecimiento mayor al potencial y a un aumento de las expectativas de inflación.

En el primer semestre de 2014 la inflación cerró en 2.79%, superior al indicador de junio de 2013 (2.16%). De acuerdo con el DANE los principales aumentos se presentaron en los rubros de vivienda, cultura y esparcimiento y otros gastos, mientras que alimentos y comunicaciones registraron descensos. De acuerdo con las expectativas de los analistas del mercado la inflación para todo el 2014 podría ubicarse en 3.2%.

En relación con el Sistema Financiero, al cierre de mayo de 2014 la cartera bruta de créditos de los establecimientos de crédito, incluyendo el Fondo Nacional del Ahorro ascendió a \$303.06 billones, registrando un incremento de 11.43% impulsado principalmente por el portafolio de vivienda y la modalidad comercial. Las provisiones totales de la cartera continuaron superando el saldo vencido total al cerrar en \$13.70 billones y las utilidades del sistema sumaron \$14.95 billones.

Por su parte, en el último año las cuatro compañías de financiamiento especializadas en leasing que continúan operando de manera independiente, registraron un incremento del 16% en el nivel de sus activos totales, los cuales pasaron de \$15.069.847 millones al cierre de mayo de 2013, a \$17.465.921 millones al corte de mayo de 2014. De este monto, \$12.302.677 millones corresponden a Activos en Leasing Netos y

Cartera de Crédito Neta, cuyo saldo aumentó 13% con respecto a mayo de 2013. Las utilidades netas acumuladas del sector mostraron una disminución del 14% al pasar de \$132.369 millones en mayo de 2013 a \$113.294 millones a mayo de 2014.

## **NUEVA REGLAMENTACIÓN**

Con la expedición del decreto 1020 de 28 de mayo de 2014 por parte del Gobierno Nacional se presentaron cambios en las tarifas de retención en la fuente, principalmente en los conceptos Arrendamientos, servicios de restaurante hotel y hospedaje y transporte de pasajeros, cambiando del 2.5% al 3.5%.

Por otra parte, mediante Resolución No. 001 de febrero de 2014, el Fondo de Instituciones Financieras Fogafín modificó la periodicidad para el pago de la prima de Seguro de Depósitos, así como la forma de calcular el porcentaje de devolución de la misma. Dicha resolución aplicó para el pago del primer trimestre del año.

Es importante resaltar que los cambios presentados en la anterior norma, no generarán un impacto relevante en la estructura financiera de la compañía.

## **GESTIÓN COMERCIAL**

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

Con el objetivo claro de continuar con la orientación hacia mercados que permitan a la compañía tener un crecimiento sostenible, dadas las condiciones de mercado actuales y además la constante de la competencia, Leasing Corficolombiana acorde con el Plan Estratégico trazado, durante el primer semestre del presente año dio continuidad al proceso de potencialización en el segmento Pyme, el cual incluye tanto Personas Naturales como Personas Jurídicas con un nivel de ventas inferior a los \$13.000 mm anuales. Este proceso de potencialización se soporta, con la creación de la Subgerencia Ejecutiva y la consolidación de toda la gestión comercial alrededor del segmento PYME en cabeza de la Gerencia Nacional PYME. En el segmento Empresarial, que presenta niveles de ventas entre \$13.000 y \$50.000 millones anuales, se mantiene la connotación de mercado objetivo de la compañía.

Adicionalmente, la compañía conserva su estrategia de diversificar su portafolio entre los diferentes sectores de la economía dando mayor importancia a los sectores de Infraestructura e Hidrocarburos. Dentro de la estrategia comercial, se destaca además, la profundización dentro portafolio de productos el Arrendamiento Operativo, el cual se enfocó en un nicho determinado de clientes, y cuyo saldo se incrementó un 21.18% entre Diciembre de 2013 y Junio de 2014.

El saldo bruto de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, pasó de \$845.634 millones en diciembre de 2013 a \$878.633 millones al corte de junio de 2014. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito bruto presentó un aumento del 10.17% al pasar de \$288.960 millones a \$318.357 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron un crecimiento de 0.65% al pasar de \$556.674 en diciembre de 2013 a \$560.276 millones al cierre de junio de 2014. La composición del portafolio activo continúa con una mayor participación de las operaciones de leasing, las cuales corresponden al 64% del activo productivo, frente a un 36% de las operaciones de cartera de crédito.

## **RESULTADOS FINANCIEROS**

### **Ingresos**

Al terminar el primer semestre de 2014, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$57.413.3 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en diciembre de 2013, por \$58.168.2 millones, muestran una disminución de 1.31%.

Desagregado por rubros, durante el primer semestre de 2014, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó una disminución del 4.26% al pasar de \$4.833 millones a \$4.627 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$700.1 millones durante el primer semestre de 2014, frente a \$477.6 millones generados durante el segundo semestre de 2013, presentando un aumento del 46.59%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el primer semestre de 2014, un ingreso mensual promedio de \$2.615.1 millones, frente a \$2.259.2 millones del segundo semestre de 2013, que representa un incremento del 15.75% en los ingresos originados en este rubro.

Del total de ingresos el 55.68% correspondió a intereses y arrendamientos de la operación de leasing, el 27.32% a intereses de cartera de crédito, el 3.15% a rendimientos financieros, y el 13.85% a otros ingresos.

### **Egresos**

Al término del primer semestre del año 2014, los egresos de la compañía totalizaron \$ 51.097.3 millones que al compararse con el saldo presentado en diciembre de 2013 por \$50.039.2 millones, muestran un aumento del 2.11%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 41.0%, Gastos por Provisiones 18.29%, Provisión de Impuesto de Renta 7.81%, Gastos de Personal 12.82%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 6.91% y demás Gastos Administrativos por el 13.17%.

El gasto total de provisiones de cartera y contratos leasing, neto de recuperaciones, fue de \$3.454 millones a junio de 2014, de los cuales \$2.884 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$570 millones a cuentas por cobrar. Al corte del segundo semestre de 2013 este gasto fue del orden de \$2.059 millones. El aumento en el nivel de gasto neto durante el primer semestre de 2014, se justifica en dos factores principalmente. El primero se centra en la dinámica de las colocaciones, específicamente en cómo se han distribuido dichas colocaciones por segmentos regulatorios. En el primer semestre del 2013 las colocaciones se dieron en mayor proporción en los segmentos de grande y mediana empresa los cuales tienen niveles de provisión inferior, a los segmentos en los cuales se han concentrado las colocaciones durante el primer semestre de 2014 que han sido los segmentos de pequeña empresa y persona natural. El segundo factor se centra en algunos casos puntuales de clientes con cierto deterioro de cartera, los cuales se encuentran en seguimiento por parte de las áreas de cobranza, normalización de activos y por la Gerencia de Riesgo y Planeación Estratégica.

Al cierre de junio de 2014 la compañía presentaba bienes restituidos por valor de \$4.924 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$1.623 millones arrojan un neto de \$3.301 millones. Esta cifra representa el 0.61% del saldo neto de los bienes dados en leasing a dicha fecha.

### **Utilidades**

Los ingresos operacionales del semestre totalizaron \$56.171 millones, frente a unos egresos operativos de \$46.704 millones con lo cual se obtuvo una utilidad operacional de \$9.467 millones que una vez sumados los ingresos no operacionales por valor de \$1.243 millones y deducidos los egresos no operacionales por \$401 millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$10.309 millones. A su vez, al deducir la provisión de

impuestos por \$3.993 millones el ejercicio correspondiente al primer semestre de 2014 arrojó una utilidad neta de \$6.316 millones, mostrando un decrecimiento de 22.30% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$8.129 millones. Vale aclarar, que durante los últimos años el segundo semestre es mucho más dinámico en materia de colocaciones que el primer semestre, lo cual incide en un nivel de utilidades superior durante el segundo semestre del año, en relación con el primero.

#### ***Patrimonio***

El patrimonio de la compañía pasó de \$87.233 millones al cierre de diciembre de 2013 a \$87.507 millones a junio de 2014, mostrando un aumento del 0.31% en dicho período. No obstante, durante el primer semestre de 2014, se distribuyó en efectivo para los accionistas, el 75% y el 25% en acciones.

#### ***Indicador de Cartera***

Al cierre de junio de 2014 el indicador de cartera vencida ponderado se ubicó en un 3.70%, frente al 1.69% que se observado a diciembre de 2013. Para las operaciones de leasing, el indicador paso de 2.07% al cierre de diciembre de 2013 a 3.91% al cierre de junio de 2014, en tanto que para la cartera de crédito el indicador se ubicó en 3.36% al cierre de junio de 2014, frente a un 0.99% registrado a diciembre de 2013. No obstante haberse presentado un incremento del indicador durante el primer semestre del año, es importante considerar que el aumento se justifica en unos casos puntuales de cartera los cuales están previstos se solucionen para el segundo semestre del año. Adicionalmente, el indicador se sigue situando en niveles promedio a nuestros pares y del sector en general.

#### ***FUENTES DE FINANCIACIÓN***

Al terminar el primer semestre de 2014, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$859.785 millones, lo que representa un crecimiento del 5.26% frente al saldo registrado en Diciembre de 2013, por \$816.838 millones.

Durante el primer semestre del año el apalancamiento a través de Cdt's aumentó pasando de \$651.067 millones en Diciembre de 2013, a \$714.853 millones al cierre de Junio de 2014, lo cual representa un crecimiento del 9.80%, resaltando que este fondeo se realizó a través de clientes atendidos directamente por la Red de la Banca Comercial y la Mesa de Dinero de la Corporación, lo cual permite preveer un nivel alto de renovación al momento de los vencimientos, tal como históricamente se ha mantenido. Es así como nuestra casa matriz continúa contribuyendo de manera determinante en nuestro proceso de consecución de recursos, conservando altos niveles de renovación y logrando una importante atomización de las captaciones a través de la gestión efectuada por la Banca Comercial.

Por su parte, los redescuentos a través de bancos de segundo piso presentaron una disminución del 6% al pasar de \$114.771 millones al cierre de diciembre de 2013 a \$108.265 millones a junio de 2014. En esencia, esta disminución se presenta por las tasas poco atractivas que ofrecieron estos Bancos durante el primer semestre, con excepción de Finagro, cuyo grado de utilización es menor, dada la especificidad de sus líneas. Igualmente, los créditos con Bancos Comerciales presentaron una disminución del 28.1% al pasar de \$51.000 millones al cierre de diciembre de 2013 a \$36.667 millones al cierre de junio de 2014.

#### ***CALIFICACIÓN DE LA DEUDA***

En Agosto de 2013, la firma calificador de riesgos BRC Investor Services S.A, ratificó las calificaciones de la compañía: AAA (Triple A) en Deuda de Largo Plazo y BRC 1+ (Uno más) en Deuda de 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 desempeño sobresaliente respecto al sector de los indicadores de calidad de cartera por vencimiento y por riesgo, la diversificación de las colocaciones, el fortalecimiento de la estructura patrimonial, las sinergias operativas, tecnológicas y comerciales con su accionista mayoritario y con el Grupo Aval, la limitada exposición al riesgo de mercado sin costos operativos asociados, la capacidad suficiente para anticipar requerimientos de liquidez para su operación y cumplimiento de sus obligaciones, entre otros.

Durante el primer semestre de 2014, no se presentó ninguna situación que diera lugar a la modificación de la calificación asignada a la compañía.

### **OPERACIONES CON VINCULADOS ECONÓMICOS**

A junio 30 de 2014 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	\$ 3.837
Bienes dados en Leasing	519
Cuenta por Cobrar Intereses	3
Cuenta por Pagar	127
Cdt's por Pagar	<u>10.500</u>
	<u>\$ 14.986</u>
	=====

Por otra parte, durante el primer semestre de 2014 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$ 812.3 millones, de los cuales \$442.3 millones corresponden al contrato de uso de red, comunicaciones y comisiones, \$178.8 millones a administración y arrendamiento de oficinas y \$191.2 millones por intereses de cdt's.

No obstante haber implementado algunas sinergias con nuestra casa matriz, Leasing Corficolombiana 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.

### **INVERSIONES**

El saldo de las inversiones muestra un incremento del 3.45% al pasar de \$12.395.7 millones en diciembre de 2013 a \$12.822.9 millones en junio de 2014. Las inversiones a junio de 2014 están representadas en Títulos de Reducción de Deuda por \$ 2.863.4 millones, Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$9.958.6 millones y Encargos Fiduciarios por \$10.346.6 millones. Para diciembre de 2013 las inversiones correspondían a Títulos de Reducción de Deuda por \$3.409.5 millones y Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$8.985.2 millones.

## **GESTIÓN HUMANA**

Durante este primer semestre continuaron las capacitaciones sobre la Reforma Tributaria, esta vez brindando información sobre el impacto y los cambios que generó para las personas naturales, aclarando temas como: Declaración de renta, IMAN, IMAS, Retención en la fuente, Novedades de renta y Aportes de seguridad social. Igualmente a nivel general se trabajaron otros temas de formación, los cuales son transversales a las diferentes áreas y procesos, tales como Etiqueta y Protocolo, Redacción y Ortografía entre otros.

Como aporte a la Responsabilidad Social, de manera conjunta con algunos proveedores, se desarrolló una campaña de sensibilización, acerca de los riesgos asociados al uso de internet, tales como: acoso en línea o violencia en las redes sociales (Cyber bullying); trata o tráfico de menores; violencia intrajuvenil y de género, pornografía infantil (sexting), fraude en internet, entre otros. El propósito de estos talleres es contribuir a la prevención de este tipo de delitos, de los cuales pueden ser víctimas nuestros funcionarios y sus familiares.

Dentro de la estrategia de la compañía para desarrollar el potencial de su talento humano, se llevó a cabo un programa completo orientado a fortalecer las competencias relacionadas con la inteligencia emocional, brindando herramientas para la prevención y afrontamiento de factores generadores de estrés, ansiedad, angustia, etc, con el objetivo de mejorar la salud emocional y el bienestar de los funcionarios, lo cual redundará en mayor rendimiento y satisfacción en el trabajo.

Dándole continuidad al programa de Salud Ocupacional y Bienestar, se han desarrollado actividades de promoción y prevención de la salud a nivel nacional tales como tamizajes y jornadas de vacunación; igualmente se ha participado en espacios de recreación y esparcimiento generados por las olimpiadas coordinadas por el Grupo Aval en la ciudad de Bogotá.

Teniendo en cuenta la nueva estructura organizacional, durante este período se generaron cambios que han dado lugar a la creación de nuevos cargos, los cuales a su vez han permitido movimientos y promociones de crecimiento profesional y laboral, lo que significó un incremento del 7% en la planta de personal durante el primer semestre año.

## **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:

- Finalizó el proyecto de renovación de la infraestructura tecnológica para los centros de cómputo de principal Bogotá y de contingencia Cali.
- Finalizó la implementación de la herramienta Guardium para el monitoreo de los usuarios administradores de Bases de datos.
- Inició la implementación de la herramienta Cyberark, para el monitoreo y aseguramiento de los usuarios privilegiados a nivel de sistemas operativos.
- Inició la implementación de la conectividad de Corficolombiana y sus Filiales al anillo de conectividad de bancos de Grupo Aval, que permite mejorar los procesos de comunicaciones.
- Inició el proyecto de depuración de datos históricos del aplicativo Porfin.
- Inició la implementación de la herramienta de autoservicio para el desbloqueo y cambios de contraseñas de RED por parte de los usuarios.

- Continuó el proyecto para la implementación de la vista 360 de clientes y la vista de productos en CRM con el fin de realizar una gestión más efectiva a los clientes de Corficolombiana y sus filiales financieras.
- Se continuó con el desarrollo del proyecto de rediseño del portal público de Corficolombiana y sus filiales financieras.
- Finalizó la implementación del proyecto Help Desk para la gestión de solicitudes de usuarios internos.
- Se finalizó la actualización tecnológica de los equipos de escritorio e impresoras de la Leasing.
- Se continuó con el proyecto de construcción de las interfaces de Caja y Bancos versión .NET con los aplicativos de Cdt's, Bonos y Obligaciones Financieras y cambio de framework a 4.0.
- Se implementaron en producción mejoras al aplicativo Flujo de Caja .NET correspondientes a migración y visualización detallada de Recaudos Real contra el detalle de Proyecciones.
- Continuó el proyecto de implementación de nuevo tipo de Leasing Operativo con Opción de compra Financiada.
- Se inició FASE I del proyecto de Implementación de herramienta para Control de versiones de fuentes para el aplicativo SIGEFE (Informix).
- Se inició proyecto para el manejo de la nueva contabilidad según normas internacionales NIIF en el AS400.
- Se realizaron desarrollos y mejoras a los aplicativos de CDT's y Bonos, Sigefe, Obligaciones Financieras, Contabilidad con el fin de optimizar los procesos.

Es de anotar que estos desarrollos contribuyen de manera significativa a la ejecución de las actividades de la compañía de una forma más ágil y segura, mejorando así nuestro tiempo de respuesta para con clientes, proveedores, y entidades de control y vigilancia, garantizando además procesos automáticos más seguros, ágiles y confiables.

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.

***INFORME DE CUMPLIMIENTO CIRCULAR 042 de 2012 (Circulares Externas precedentes 022 de 2010 y 052 de 2007 de la Superintendencia Financiera)***

Se realizaron actualizaciones de las versiones de los sistemas operativos de los servidores y equipos, ajustes en la configuración de algunos de los equipos que forman parte de la infraestructura tecnológica para corregir vulnerabilidades y se implementaron herramientas para el monitoreo de las actividades que se realizan en las bases de datos. Adicionalmente, se ejecutaron actividades correspondientes a monitoreo del estado (activo – inactivo) de los usuarios y la certificación de los perfiles de acceso definidos en los aplicativos core del negocio.

Los procedimientos y ejecución de actividades que soportan el cumplimiento de los demás numerales que aplican para el cumplimiento de la circular, se siguen actualizando y ajustando de acuerdo a las necesidades propias del negocio; su actualización es coordinada por el área de Seguridad de la Información, su publicación y divulgación 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.

La Gerencia 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.

Es así como durante el primer semestre de 2014 se llevó a cabo el monitoreo de los clientes de acuerdo con el modelo de seguimiento presentando los resultados al comité de calificación de cartera.

Leasing Corficolombiana en cumplimiento de la circular externa 043 de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia realizó la actualización del valor de las garantías de la cartera de crédito de acuerdo a los criterios mínimos establecidos en la norma.

Se realizó la actualización al manual SARC de acuerdo a lo aprobado por la Junta Directiva entre las cuales se encuentra: Estructura Organizacional, Integrantes de comité de Riesgo, Portafolio de Productos, Tipos de aprobación, Condiciones de Financiación, Garantías, Valoración de activos, Seguimiento y control y Reestructuraciones.

Durante el primer semestre de 2014 se realizó el comité de Riesgos donde se presentó la estructura del Portafolio, los resultados de los límites de pérdida tolerada, el control de endeudamiento y la evaluación de seguimiento a los clientes de Leasing Corficolombiana.

Finalmente se entregó la información requerida por la Revisoría Fiscal a corte del primer semestre para la evaluación correspondiente al cumplimiento de las Políticas publicadas en el Manual SARC.

### ***EVOLUCIÓN DE LAS ACTIVIDADES EN SARL, SARM, Y SAC***

Leasing Corficolombiana realizó un monitoreo permanente sobre la situación de liquidez de la compañía velando por el cumplimiento de los niveles mínimos exigidos. Adicionalmente evaluó y monitoreo su exposición al riesgo de mercado bajo las condiciones para el portafolio de la compañía.

Se entregó la información requerida por la Revisoría Fiscal para la evaluación correspondiente de SARM, y SARL durante el primer semestre de 2014, verificando el cumplimiento de las políticas publicadas en los manuales y demás variables relativas a esta normatividad.

Adicionalmente se realizó la capacitación sobre el SAC a los nuevos funcionarios de Leasing Corficolombiana y se continuo profundizando las campañas a funcionarios por medio del Buzón SAC, medio por el cual se remiten boletines de educación financiera a todos los funcionarios de 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 un resumen de cómo está conformada esta base del 01 de Enero de 2014 al 30 de Junio del Año 2014.

Tipo de evento	# de registros
Fallas en los procesos	43
Fallas en los sistemas	3
Recurso Humano	18

Proceso	# de registros
Misionales	-
Apoyo	64

Tipo de pérdida	# de registros
Tipo A	2*
Tipo B	61
Tipo C	1

(\*) Los eventos de riesgo operativo que generaron pérdidas durante este periodo corresponden a:

Proceso	Factor de Riesgo	Detalle	Valor de la Pérdida (pesos)
Gestión Contable	Procesos	Se incurrió en pago de ajuste contribución a superintendencia financiera periodo 2013 resolución 1705.	\$24.022
Gestión Humana	Recurso Humano	Deudores no cobrados oportunamente. 3 registros por los siguientes valores \$ 4.500, \$6.800 y \$485.600.	\$49.690

- 3) Indicadores: El proceso de monitoreo de riesgo operacional se realiza a través de indicadores los cuales tiene medición mensual, a continuación se mencionan los indicadores de riesgo operacional:

- Casos reportados por la Unidad de cumplimiento respecto al lavado de activos
- Número de eventos reportados en la base de datos de riesgo operacional (prácticas de negocio)
- Número de eventos reportados en la base de datos de riesgo operacional (errores en la operativa)
- Reprocesos
- Subprocesos por documentar
- Procesos pendientes de actualizar
- Documentos en revisión
- Quejas de los clientes (Trimestral)
- Clientes con información desactualizada (Semestral)

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

El riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo se entiende como la posibilidad de pérdida económica o de daño del buen nombre que pudiera sufrir la entidad si fuera utilizada como instrumento para el lavado de activos y/o la financiación del terrorismo.

En virtud de lo anterior, consciente de su compromiso para luchar contra las organizaciones criminales y en cumplimiento de las normas emitidas en tal sentido por la Superintendencia Financiera de Colombia, Leasing Corficolombiana cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo SARLAFT, el cual está integrado principalmente por etapas, elementos, políticas, procedimientos y metodologías para la identificación, evaluación, control y monitoreo de estos riesgos, así como el conocimiento del cliente, de sus operaciones con la entidad, el monitoreo de las transacciones, la capacitación al personal y la colaboración con las autoridades.

Este sistema está contenido en el Manual del SARLAFT aprobado por la Junta Directiva. Durante el primer semestre de 2014 se evaluaron los riesgos identificados y los controles, y se monitorearon los resultados, observando que la entidad continúa manejando niveles bajos frente a los riesgos de lavado de activos y financiación de terrorismo. Así mismo, se monitorearon las transacciones de los clientes y se llevaron a cabo capacitaciones para fortalecer el conocimiento en controles antilavado.

La supervisión directa de los controles para prevenir estos riesgos es efectuada por el Oficial de Cumplimiento y su suplente; así mismo ejercen supervisión la Auditoría Interna de la entidad y la Revisoría Fiscal, como también la administración y la Junta Directiva a través de los informes presentados periódicamente por el Oficial de Cumplimiento.

En cuanto al deber de colaboración con las autoridades, la Compañía efectuó oportunamente los reportes establecidos con destino a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF. Así mismo se atendieron los requerimientos de información presentados a la entidad por autoridades competentes.

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, la Compañía tiene implementado el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo SARLAFT con el fin de prevenir que la entidad sea utilizada para la canalización de dineros provenientes o con destino a actividades delictivas.

En efecto, Leasing Corficolombiana cuenta dentro de su estructura organizacional con una Unidad dirigida por el Oficial de Cumplimiento, con los recursos humanos, técnicos y operativos necesarios para cumplir su misión de prevención y control.

Durante el primer semestre del 2014 la Junta Directiva y la Gerencia General evaluaron el funcionamiento del sistema de prevención a través de los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento y la Revisoría Fiscal.

Dentro de sus políticas, la entidad no exonera 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 acuerdo con lo establecido en el Título 1, Capítulo IX, numeral 7.7.1.3, parágrafo XV, de la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC, Leasing Corficolombiana evaluó de acuerdo con la metodología aprobada su Sistema de Control Interno – SCI, el cual fue Efectivo durante el primer semestre de 2014; la evaluación consistió en revisar el funcionamiento de los cinco (5) componentes que lo conforman: Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de Control (Incluye la Gestión Contable y de Tecnología), Información y Comunicación y Monitoreo.

### **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 2014 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 30 de 2014 y Diciembre 31 de 2013 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 2014, 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.

- La Leasing manifiesta que ha dado cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 7° de la Ley 1231/2008 adicionado con el Artículo 87 de la Ley 1676/2013, aceptando el endoso de las facturas y pagando al tenedor legítimo a su presentación, y no ha impedido la libre circulación de las mismas.

## **PERSPECTIVAS**

Durante el primer trimestre de este año la economía tuvo crecimiento por encima de las expectativas , el cual estuvo en el orden del 6,4%, jalonado principalmente por el sector de la construcción y los servicios sin desconocer el buen comportamiento del sector agropecuario, minería y transporte. No obstante lo anterior se espera que el crecimiento continúe por buen camino y se estima un crecimiento del PIB aproximadamente del 5% para todo el año 2014.

Esta dinámica económica ha permitido que al finalizar este primer semestre, la compañía haya cumplido al 100% su presupuesto de colocaciones con una adecuada optimización de sus tasas de colocación, no obstante la alta competencia que hay en el mercado.

En pos de alcanzar este objetivo, y los demás asociados al adecuado crecimiento de nuestra cartera contenidos en el plan estratégico para el presente año, continuamos con el fortalecimiento de nuestras áreas comerciales tanto de la unidad Empresarial como la de Pyme, para la cual se creó una subgerencia ejecutiva encargada de fortalecerla y posicionarla, así como se incrementó su fuerza comercial en cinco Gerentes de Cuenta en este semestre. Igualmente para las áreas de apoyo en general, se continuó con el mejoramiento de los procesos y desarrollo tecnológico que nos permitan ser cada vez más eficientes.

En materia de fondeo, consolidaremos cada vez más nuestros canales de captación a través de la Banca Comercial y la Mesa de Dinero de la Corporación Financiera Colombiana, cuyos resultados en términos de costo, atomización del pasivo y niveles de renovación, han sido altamente satisfactorios. También es importante la alternativa de los bancos comerciales y de segundo piso a los que accedemos de acuerdo a las necesidades de recursos.

El decidido apoyo de nuestros Accionistas y Directores han permitido tener un claro desarrollo de nuestro negocio y de todo el equipo humano de la compañía, lo cual 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 económico y social 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.