

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 2015.

ENTORNO ECONÓMICO

Durante el primer trimestre de 2015, la economía del país mostró una fuerte desaceleración, tras registrar un crecimiento del PIB de 2,8% a/a, inferior al 3,5% registrado en el trimestre anterior. No obstante, por ramas de la actividad económica, algunos sectores presentaron crecimiento como es el caso del comercio, reparación, restaurantes y hoteles con un 5.0%, construcción con el 4.9%, establecimientos financieros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas con 4.4% y Servicios Sociales, Comunes y Personales con el 3.0%, lo cual no fue suficiente para mantener el consolidado en los niveles del trimestre anterior.

De acuerdo con las expectativas del mercado, el PIB para 2015 podría situarse en 3.5%, después de realizar ajustes a la baja respecto a los presupuestos iniciales en esta materia, que bordeaban el 4,5%.

En cuanto a la tasa de intervención, el Banco de la República decidió mantenerla en 4.50%, que se espera se conserve en ese nivel durante la mayor parte del año, ante la expectativa de una inflación alta, un déficit en cuenta corriente mayor que el de los últimos años y una economía desacelerándose.

Al cerrar el primer semestre de 2015 la inflación se ubicó en 4.42%. De acuerdo con el DANE los principales aportes a la variación anual se registraron en los grupos de alimentos y vivienda, los cuales en conjunto contribuyeron con 2.87 puntos porcentuales. Por otra parte, según las expectativas de los analistas del mercado, la inflación al finalizar el año podría ubicarse en niveles del 3.8%.

En relación con el Sistema Financiero, al cierre de abril de 2015 la cartera bruta de los establecimientos de crédito, incluyendo el Fondo Nacional del Ahorro se ubicó en \$346.47 billones, registrando un incremento anual de 10.80%, acompañado por unos adecuados indicadores de calidad y cobertura. El saldo de las provisiones ascendió a \$15.41 billones, por encima del saldo en mora de la cartera total y las utilidades acumuladas fueron \$4.18 billones. En cuanto a los indicadores de desempeño, la rentabilidad del patrimonio (ROE) se ubicó en 18.64%, la rentabilidad del activo (ROA) fue 2.50% y el índice de solvencia 15.80%.

Por su parte, al cierre de Abril de 2015 las cuatro compañías de financiamiento especializadas en leasing que continúan operando de manera independiente, registraron un nivel de activos totales de \$19.195.121 millones. De este monto, \$14.126.754 millones corresponden a Activos en Leasing Netos y Cartera de Crédito Neta. Las utilidades netas acumuladas de las compañías cerraron en \$143.177 millones.

NUEVA REGLAMENTACIÓN

A partir del 1 de enero de 2015, y atendiendo el Decreto 2784 de Diciembre de 2012 emitido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, donde se clasifica a la entidad en el grupo 1, se está preparando la información financiera y contable bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este cambio ha generado los siguientes efectos en los resultados financieros de la compañía:

- Recálculo de la depreciación de los activos fijos teniendo en cuenta su valor razonable y cambio en la estimación de las vidas útiles.
- Reversión de la depreciación sobre bienes leasing dados en arrendamiento puro por ser clasificados a Propiedades de Inversión por su valor razonable.
- Registro de los costos de otorgamiento por captación de recursos.
- Cálculo de impuesto diferido sobre las siguientes partidas:
 - o Diferencia de vidas útiles de los activos fijos
 - o Cálculo actuarial por beneficios a empleados
 - o Costos iniciales de captación.

Por otra parte, amparados en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 del Gobierno Nacional, que establece que "los contribuyentes del impuesto a la riqueza podrán imputar este impuesto contra las reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, tanto en los balances separados individuales, así como en los consolidados" la entidad disminuyó su reserva legal en el mes de enero de 2015 por un valor de \$1.030 millones, lo cual afectó el índice de solvencia para el mes en 13 puntos básicos pasando de 10.36 a 10.23.

GESTIÓN COMERCIAL

Operaciones de Leasing y Crédito

Para Leasing Corficolombiana es muy importante el diseño y desarrollo de un Plan Estratégico que le permita cumplir a cabalidad con sus objetivos; dando continuidad a los lineamientos trazados en el plan del año anterior, la compañía ha direccionado su plan comercial a mercados que muestren fuertes tendencias de fortalecimiento y crecimiento económico.

Dentro de la compañía, las personas naturales con actividad productiva y jurídicas que clasifican como clientes potenciales se han segmentado de acuerdo a su nivel de ventas entre Banca PYME y Empresarial. Dentro de la Banca PYME se manejan el segmento de Personas Naturales y Empresas cuyo nivel de ventas no supere los \$13.000 millones anuales. En cuanto a la Banca Empresarial se manejan niveles de ventas superiores a \$13.000 millones procurando profundizar en aquellas que no pasen de \$50.000 millones.

De la misma manera como se realizó el año anterior, se ha continuado implementado estrategias que nos permitan incursionar de una manera más activa en la Banca PYME, dicha gestión comercial se ha venido coordinando bajo la dirección de la Subgerencia Ejecutiva, quien junto con los Gerentes Regionales se ha centrado en la búsqueda de nuevos clientes; pero así mismo, en mantener a los clientes vinculados a la compañía que cuentan con una buena calificación de cartera.

Para este año, la estrategia comercial se ha dirigido principalmente a los sectores que se proyectan con mayor crecimiento; cabe resaltar el sector de la construcción liderado principalmente por los proyectos de infraestructura 4G, que han tomado gran protagonismo en el gobierno actual.

En materia de productos, se destaca el Arrendamiento Operativo el cual se enfoca en un nicho determinado de clientes, y cuyo saldo se incrementó un 8.20% entre Diciembre de 2014 y Junio de 2015.

El saldo bruto de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, pasó de \$906.268 millones en diciembre de 2014 a \$921.956 millones al corte de junio de 2015. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito bruto presentó un aumento del 16.01% al pasar de \$356.864 millones a \$413.996 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron una crecimiento de 0.65% al pasar de \$549.404 millones en diciembre de 2014 a \$507.961 millones al cierre de junio de 2015. La composición del portafolio activo continúa con una mayor participación de las operaciones de leasing, las cuales corresponden al 55% del activo productivo, frente a un 45% de las operaciones de cartera de crédito.

RESULTADOS FINANCIEROS

Ingresos

Al terminar el primer semestre de 2015, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$62.452 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en diciembre de 2014, por \$57.439 millones, muestran un aumento de 8.73%.

Desagregado por rubros, durante el primer semestre de 2015, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó una disminución del 2.51% al pasar de \$4.535 millones a \$4.421 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$311.1 millones durante el primer semestre de 2015, frente a \$257.8 millones generados durante el segundo semestre de 2014, presentando un aumento del 20.67%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el primer semestre de 2015, un ingreso mensual promedio de \$3.476 millones, frente a \$3.025 millones del segundo semestre de 2014, que representa un incremento del 14.91% en los ingresos originados en este rubro.

Del total de ingresos el 46.49% correspondió a intereses y arrendamientos de la operación de leasing, el 38.33% a intereses de cartera de crédito, el 2.55% a rendimientos financieros, y el 12.63% a otros ingresos.

Egresos

Al término del primer semestre del año 2015, los egresos de la compañía totalizaron \$ 57.256 millones que al compararse con el saldo presentado en diciembre de 2014 por \$54.298 millones, muestran un aumento del 5.44%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 43.06%, Gastos por Provisiones 27.02%, Provisión de Impuesto de Renta 5.97%, Gastos de Personal 11.22%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 0.87% y demás Gastos Administrativos por el 11.86%.

El gasto total de provisiones de cartera y contratos leasing, neto de recuperaciones, fue de \$6.551 millones a junio de 2015, de los cuales \$5.353 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$1.198 millones a cuentas por cobrar. Al corte del segundo semestre de 2014 el gasto neto total de la provisión fue de \$10.109 millones lo cual representa una disminución 35.19%.

Al cierre de junio de 2015 la compañía presentaba bienes restituidos por valor de \$9.719 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$2.654 millones arrojan un neto de \$7.064 millones. Esta cifra representa el 1.51% del saldo neto de los bienes dados en leasing a dicha fecha.

Utilidades

Los ingresos operacionales del semestre totalizaron \$62.452 millones, frente a unos egresos operativos de \$53.837 millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$8.615 millones. A su vez, al deducir la provisión de impuestos por \$3.419 millones el ejercicio correspondiente al primer semestre de 2015 arrojó una utilidad neta de \$5.196 millones, mostrando un aumento del 65.42% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$3.141 millones.

Patrimonio

El patrimonio de la compañía pasó de \$90.697 millones al cierre de diciembre de 2014 a \$93.059 millones a junio de 2015, mostrando un aumento del 2.60% en dicho período. No obstante, durante el primer semestre de 2015, se distribuyó en efectivo para los accionistas el 40% y el 60% en acciones.

Indicador de Cartera

Al cierre de junio de 2015 el indicador de cartera vencida ponderado se ubicó en un 5.97%, frente al 3.99% observado a diciembre de 2014. Para las operaciones de leasing, el indicador pasó de 4.01% al cierre de diciembre de 2014 a 7.94% al cierre de junio de 2015, en tanto que para la cartera de crédito el indicador se ubicó en 3.55% al cierre de junio de 2015, frente a un 3.97% registrado a diciembre de 2014. Este incremento en el indicador obedece principalmente a unos casos puntuales de clientes asociados al sector de hidrocarburos el cual se ha visto seriamente afectado por la caída en el precio del petróleo. No obstante, adelantadas diferentes estrategias por parte de estos clientes, se tienen previstas soluciones importantes para el segundo semestre del año, con lo cual se estaría ajustando nuevamente el indicador a los niveles que tradicionalmente la compañía ha manejado. Adicionalmente, el indicador presentó un deterioro en el producto de Leasing en el cual tenemos activos con vocación de garantía, por lo cual se estarían materializando soluciones importantes durante el segundo semestre de 2015, mediante la ejecución de estas garantías.

FUENTES DE FINANCIACIÓN

Al terminar el primer semestre de 2015, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$860.502 millones, lo que representa una disminución del 1.07% frente al saldo registrado en Diciembre de 2014, por \$869.770 millones.

Durante el primer semestre del año el apalancamiento a través de Cdt's disminuyó pasando de \$722.173 millones en Diciembre de 2014 a \$711.985 millones al cierre de Junio de 2015, mostrando una disminución del 1.41%. Estos recursos fueron provistos principalmente por la Red de la Banca Comercial y la Mesa de Dinero de Corficolombiana, canales éstos que han permitido mantener un alto porcentaje de renovación. Es así como nuestra casa matriz continúa contribuyendo de manera determinante en nuestro proceso de consecución de recursos, logrando además de un alto nivel de renovación, la atomización de los recursos y un manejo adecuado del costo de los mismos.

Por su parte, los redescuentos a través de bancos de segundo piso presentaron un incremento del 0.75% al pasar de \$122.264 millones al cierre de diciembre de 2014 a \$123.183 millones a junio de 2015, incremento dado principalmente por los redescuentos realizados a través de la línea especial Mipyme de Bancoldex y en un menor grado redescuentos por Finagro, básicamente por la especificidad de sus líneas.

En cuanto a los créditos con Bancos Comerciales no presentaron variación al cerrar en junio de 2015 en \$25.333 millones.

CALIFICACIÓN DE LA DEUDA

En Julio de 2014, la firma calificador de riesgos BRC Investor Services S.A, mantuvo las calificaciones de la compañía: AAA (Triple A) en Deuda de Largo Plazo y BRC 1+ (Uno más) en Deuda de Corto Plazo y asignó Perspectiva Negativa.

Algunos de los aspectos que consideró la entidad para otorgar dicha calificación fueron: la diversificación de las colocaciones, desempeño financiero sobresaliente con respecto a sus pares y el sector, las sinergias operativas, tecnológicas y comerciales con su accionista mayoritario y con el Grupo Aval, incremento en el plazo de fondeo, la capacidad suficiente para anticipar requerimientos de liquidez para su operación y cumplimiento de sus obligaciones, entre otros. En relación con la asignación de la Perspectiva Negativa, obedece a insuficiencia en el indicador de solvencia, que a juicio de la calificador debería estar en mayores niveles (se aclara que la compañía siempre ha mostrado un indicador superior al mínimo requerido), a la disminución de la calidad de la Cartera de Crédito y Leasing y al bajo nivel de los indicadores de cobertura.

Durante el primer semestre de 2015, 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 2015 el saldo de las operaciones realizadas con la Corporación Financiera Colombiana, se discriminan de la siguiente forma:

CONCEPTO	MONTO (\$mm)
Activo	
Operaciones Interbancarias Activas	\$ 6.594
Bienes dados en Leasing	637
Cuenta por Cobrar Intereses	31
	<u>\$ 7.262</u>
	=====
Pasivo	
Cuenta por Pagar	189
Cdt's por Pagar	9.000
	<u>\$ 9.189</u>
	=====

Por otra parte, durante el primer semestre de 2015 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$869.9 millones, de los cuales \$448.2 millones corresponden al contrato de uso de red, comunicaciones y comisiones, \$184.9 millones a administración y arrendamiento de oficinas y \$236.8 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 Corficolombiana, como quiera que en general las relaciones son de carácter comercial y no se presentan tratamientos preferenciales.

INVERSIONES

El saldo de las inversiones muestra una disminución del 12.38% al pasar de \$7.026.5 millones en diciembre de 2014 a \$6.156.7 millones en junio de 2015, disminución que obedece principalmente a la amortización de los TRD's por \$780 millones. Las inversiones a junio de 2015 están representadas en Títulos de Reducción de Deuda por \$ 1.430.9 millones, Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$3.654.3 millones y Encargos Fiduciarios por \$1.071.5 millones. Para diciembre de 2014 las inversiones correspondían a Títulos de Reducción de Deuda por \$2.210.9 millones y Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$4.815.6 millones y Encargos Fiduciarios por \$5.975.2 millones. Adicionalmente se desataca que la utilización de cartera sustitutiva ha contribuido a mantener el nivel de inversión en TDA'S en niveles bajos.

GESTIÓN HUMANA

Al cierre del primer semestre del año, el plan de capacitación de los funcionarios cuenta con un cumplimiento superior al previsto, evidenciando el alto compromiso de la administración en el desarrollo de competencias y fortalecimiento académico de sus colaboradores. Se destacan capacitaciones en temas informáticos, Normas Internacionales de Información Financiera, actualización continua en Seguridad de la Información y participación en talleres y seminarios en temas específicos de alto impacto para cada una de las áreas (cartera, auditoría, Gestión de Riesgos, seguimiento Económico, proyectos, etc.)

Asimismo, para apoyar el fortalecimiento de los procesos operativos y de control, durante el primer semestre del año, la compañía aumentó su personal en un 3%, al pasar de 238 funcionarios en Diciembre de 2014 a 246 en Junio del presente año, donde lo más relevante es el traslado de varios funcionarios bajo la modalidad de contrato temporal a indefinido con la compañía.

Igualmente con el objetivo de mantener el excelente ambiente laboral que nos ha caracterizado, se han fortalecido las actividades relacionadas con el bienestar de nuestros colaboradores, promoviendo actividades de integración, celebración de fechas especiales, actividades de sano esparcimiento y reforzando actividades relacionadas con los temas de salud, actividad física y vida sana.

PLATAFORMA TECNOLÓGICA

Durante el primer semestre de 2015, 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 para el cambio de herramienta de gestión documental, la cual mejora la administración de dicho proceso.
- Finalizó el proyecto para el desarrollo de alta disponibilidad de grabadoras NICE, para las áreas de operaciones.

- Finalizó la implementación de los desarrollos para la contabilidad de IFRS, de acuerdo con la normatividad vigente.
- Finalizó la implementación del módulo de conciliaciones bancarias IGconbank, para el control de partidas bancarias y de tesorería.
- Finalizó la implementación del módulo de cobranzas para control de pagos de clientes.
- 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.
- Continuó el desarrollo del proyecto de rediseño del portal público de Corficolombiana y sus filiales financieras.
- Continuó el proyecto de construcción de las interfaces de Caja y Bancos versión .NET con los aplicativos de Cdts, Bonos y Obligaciones Financieras y cambio de framework a 4.0.
- Continuó el desarrollo del proyecto de rediseño del portal público de Corficolombiana y sus filiales financieras.
- Se inició el proyecto de encriptación de base de datos en línea para la seguridad de la información.
- Se inició el montaje del nuevo switch de core para manejo de las comunicaciones en Bogotá, con el fin de optimizar el desempeño de la red de comunicaciones.
- Se realizaron desarrollos, mejoras y cambios normativos para los aplicativos de CDT's, SIGEFE, Obligaciones Financieras, Flujo de Caja, Presupuesto, Nómina, Contabilidad, Impuestos, Caja y Bancos, SARC y Clientes 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 las actividades correspondientes para la actualización del Modelo de Seguridad de la Información, de acuerdo con las modificaciones realizadas a la Norma ISO 27001:2013 y ley para la Protección de Datos Personales, se adelantan actividades para fortalecer la confidencialidad de la información en las Bases de Datos, se elabora la matriz de acceso para el nuevo aplicativo de Gestión Documental, se continua con las actualizaciones de las Matrices de Identificación y Clasificación de Activos

de los procesos definidos para la organización y la implementación de los indicadores para la medición del Modelo de Seguridad en la Información. Con el fin de reforzar los conceptos de Seguridad en la Información, se realizó capacitación en las sedes regionales de manera presencial, para los funcionarios de la entidad. Se realizaron las actividades correspondientes para la certificación de accesos, de acuerdo con los controles SOX establecidos; igualmente, se realizó Comité Interno de Seguridad de la Información para reportar la gestión realizada, de acuerdo con los cortes establecidos y se participa activamente en la realización de los Comités de Gestión de Control de Cambios.

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 2015 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 2015 se realizaron dos comités de Riesgos donde se presentaron 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 para efectos de la evaluación de cartera.

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 2015, 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 2015 al 30 de Junio del Año 2015.

Tipo de evento	# de registros
Fallas en los procesos	61
Fallas en los sistemas	8
Recurso Humano	18

Proceso	# de registros
Misionales	-
Apoyo	88

Tipo de pérdida	# de registros
Tipo A	0
Tipo B	82
Tipo C	6

- 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 2015 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 en la modalidad de inducción para nuevos funcionarios, con el fin de generar cultura de prevención y 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.

De acuerdo con lo anterior, en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 102 a 107 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en el Capítulo IV del Título IV de la Parte I de la Circular Externa Básica Jurídica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el SARLAFT de la Compañía está implementado para 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 2015 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 la Parte I, Título 1, Capítulo IV, numeral 6.1.3.15, de la Circular Básica Jurídica (Circular externa 029 de 2014) 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 2015. 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

- Los Estados Financieros a junio 30 de 2015 fueron elaborados con base en las políticas fijadas por la compañía, las cuales fueron construidas con base en las disposiciones del Decreto 2784 de 2013, Decreto 1851 de 2013, Decreto 2267 de 2014, las Circulares Externas 038 de 2013 y 034 de 2014 expedidas por la Superintendencia Financiera y los lineamientos de la casa matriz.
- De conformidad con lo establecido en la Ley 603 de 2000, es de anotar que Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento 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 2015, como único hecho relevante se menciona la decisión de la Junta Directiva de la Leasing, acatando lo manifestado por la Superintendencia Financiera de Colombia, de presentar a consideración de la próxima Asamblea General de Accionistas la propuesta de recomposición de la Reserva Legal de la compañía, de modo que no se afecte por la imputación del Impuesto a la Riqueza que se realizó con cargo a las Reservas Patrimoniales, más

específicamente a la Reserva Legal, aprobada por la Asamblea de Accionistas del pasado 30 de enero, de acuerdo con lo establecido en el Art. 10 de la Ley 1739 de 2014.

- 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 2015 y Diciembre 31 de 2014 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 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 2015, 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

El bajo ritmo observado, a lo largo del primer semestre del año, en la dinámica económica del país, lo cual entre otras obligó al ajuste a la baja de los indicadores de crecimiento económico proyectados al inicio del año por parte de los diferentes entes económicos, evidentemente afectará el crecimiento de nuestro activo productivo en los niveles que se tenían previstos para el presente año.

Durante el primer trimestre del año el PIB creció 2,8% a/a, inferior al 3,5% que se registró en el trimestre anterior, y al 4,6% registrado en todo el 2014, muy por debajo de las expectativas, y al cierre del segundo trimestre no se observó mejoras sustanciales en este aspecto. No obstante lo anterior, la compañía terminó el primer semestre con un cumplimiento del 83% en lo relativo a nuevas colocaciones, y se espera mejorar este nivel a lo largo del segundo semestre, sin desconocer la gran incidencia que tiene la dinámica económica del país en la demanda de nuestros productos, especialmente en el Leasing.

Se dará continuidad a la profundización del mercado Pyme, bajo la dirección de la Subgerencia Ejecutiva, creada específicamente para este propósito, acompañando esta estrategia con el fortalecimiento del segmento Empresarial mediante el retanqueo de clientes activos y la vinculación de nuevos clientes de los segmentos previamente definidos como objetivo.

El fondeo seguirá siendo apoyado por nuestra casa matriz, a través de los canales de Banca Comercial, para la atención del mercado masivo de personas naturales, principalmente; la Tesorería, con un enfoque de clientes Institucionales, y la comisionista del Grupo como complemento de la actividad de captación. Los cupos con los Bancos de Segundo Piso continúan vigentes, por lo cual la compañía accederá a estos recursos en la medida que las condiciones de las líneas ofertadas se ajusten a nuestras necesidades y pretensiones.

Iniciamos este segundo semestre seguros de poder afrontar, con el apoyo incondicional de nuestros accionistas, la permanente confianza de nuestros clientes y proveedores y el compromiso y profesionalismo de nuestros directores y funcionarios, los retos de una economía cambiante y de bajo dinamismo, de modo que nuestra labor redunde no solo en beneficios a nivel corporativo, sino que constituya un aporte para el mejoramiento de la economía nacional.

Muy atentamente,

(Fdo.)

JOHN SANÍN HERNÁNDEZ

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.