



Leasing Corficolombiana

**ESTADOS FINANCIEROS
MARZO 31 DE 2013**

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

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

PARA ASOCIADOS O TERCEROS

ARTICULO 37 LEY 222 DE 1995

Declaramos que hemos preparado los Estados Financieros de propósito especial: Balance General y Estado de Resultados a Marzo 31 de 2013 de **Leasing Corficolombiana S.A. - Compañía de Financiamiento** de la cual **John Sanín Hernández** soy su Representante Legal y **Edinson Ramírez Valencia** Contador Público, con base en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicados uniformemente con los del período inmediatamente anterior asegurando que presentan razonablemente los Resultados de sus Operaciones, por el período de Tres (3) meses terminados en esa fecha y que, además:

- a) Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b) Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registradas de acuerdo con cortes de documentos y con acumulación y compensaciones contables de sus transacciones por el período de Tres (3) meses terminados en Marzo 31 de 2013 y valuados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- c) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de sus Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingentes como también las garantías que hemos dado a terceros, y
- d) No ha habido hechos posteriores al final del periodo que requieran ajustes o revelación en los Estados financieros o en las notas consecuentes.

Dado en Santiago de Cali, a los veinticinco (23) días del mes de Abril de 2.013.

JOHN SANIN HERNANDEZ
Representante Legal

EDINSON RAMIREZ VALENCIA
Contador Público
Tarjeta Profesional 76114-T

LEASING CORFICOLOMBIANA S.A
Compañía de Financiamiento
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
(En pesos Colombianos)



ACTIVOS	MARZO 2013	FEBRERO 2013	PASIVOS Y PATRIMONIO	MARZO 2013	FEBRERO 2013
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponible (Nota 2)	47,437,205,478.21	86,143,774,852.19	Obligaciones Financieras (Nota 9)	43,692,164,553.00	45,383,589,870.00
Fondos Interbancarios	3,731,844,842.00	5,174,059,721.00	Depósitos y Exigibilidades	455,103,720,967.10	449,058,384,896.97
Inversiones (Nota 3)	13,404,020,173.00	54,665,004,368.14	Bonos a la orden	36,052,000,000.00	122,384,000,000.00
Cartera de Créditos Neto (Nota 4)	191,706,151,823.50	188,813,105,326.50	Cuentas por Pagar (Nota 10)	35,892,120,355.33	32,751,643,399.03
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	8,593,793,787.11	6,804,107,028.04	Ingresos Anticipados	128,337,844.55	97,624,295.00
Gastos Pagados por Anticipado	77,282,684.00	97,624,295.00	Total Pasivo Corriente	<u>570,868,343,719.98</u>	<u>649,675,242,461.00</u>
Total Activo Corriente	<u>264,950,298,787.82</u>	<u>341,697,675,590.87</u>	Pasivo a Largo Plazo		
Activos en Leasing			Obligaciones Financieras (Nota 9)	54,229,640,693.00	59,374,606,005.00
Bienes en Arrendamiento Neto (Nota 6)	540,962,828,662.84	554,528,480,921.39	Depósitos y Exigibilidades	119,764,659,084.39	126,091,600,780.71
Menos : Depreciación Acumulada	2,260,753,262.00	2,096,892,703.00	Bonos a la Orden	127,000,000.00	127,000,000.00
	<u>538,702,075,400.84</u>	<u>552,431,588,218.39</u>	Pasivos Estimados y Provisiones	8,830,698,359.55	8,278,275,826.24
Importaciones en Curso	5,118,531,601.65	3,662,488,992.02	Otros Pasivos	2,952,956,452.57	2,704,011,164.88
Activo Fijo			Total Pasivo a Largo Plazo	<u>185,904,954,589.51</u>	<u>196,575,493,776.83</u>
Bienes de Uso Propio (Nota 7)	3,963,051,873.07	3,836,857,373.07	Total Pasivo	<u>756,773,298,309.49</u>	<u>846,250,736,237.83</u>
Menos : Depreciación Acumulada	2,731,207,667.09	2,704,268,068.09	PATRIMONIO		
	<u>1,231,844,205.98</u>	<u>1,132,589,304.98</u>	Capital Suscrito y Pagado (Nota 11)	2,008,252,080.00	2,008,252,080.00
Total	<u>545,052,451,208.47</u>	<u>557,226,666,515.39</u>	Reservas	74,420,023,977.60	74,420,023,977.60
Otros Activos			Superavit	1,065,340,574.19	1,062,065,859.41
Bienes por Colocar en Leasing Nuevos	13,640,520,335.31	13,171,471,409.00	Utilidad del Ejercicio	2,912,000,000.00	1,982,000,000.00
Bienes Restituídos y Daciones en Pago Diversos (Nota 8)	2,761,981,995.53	2,899,458,182.53	Total Patrimonio	<u>80,405,616,631.79</u>	<u>79,472,341,917.01</u>
	<u>9,708,322,039.96</u>	<u>9,665,740,597.64</u>			
Valorizaciones	26,110,824,370.80	25,736,670,189.17			
	<u>1,065,340,574.19</u>	<u>1,062,065,859.41</u>			
TOTAL ACTIVOS	<u>\$837,178,914,941.28</u>	<u>\$925,723,078,154.84</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$837,178,914,941.28</u>	<u>\$925,723,078,154.84</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)	<u>\$ 4,102,011,180,138.51</u>	<u>\$ 4,051,407,129,423.85</u>	CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA	<u>\$ 4,102,011,180,138.51</u>	<u>\$ 4,051,407,129,423.85</u>

JOHN SANIN HERNANDEZ
Representante Legal

EDINSON RAMIREZ VALENCIA
Contador
T.P.76114 - T

LEASING CORFICOLOMBIANA S.A

Compañía de Financiamiento
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
(En pesos Colombianos)



ACTIVOS	MARZO 2013	SEPTIEMBRE 2012	PASIVOS Y PATRIMONIO	MARZO 2013	SEPTIEMBRE 2012
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponible (Nota 2)	47,437,205,478.21	47,270,278,657.60	Obligaciones Financieras (Nota 9)	43,692,164,553.00	51,802,554,567.00
Fondos Interbancarios	3,731,844,842.00	2,663,823,824.00	Depósitos y Exigibilidades	455,103,720,967.10	416,636,357,200.88
Inversiones (Nota 3)	13,404,020,173.00	16,185,270,286.65	Bonos a la Orden	36,052,000,000.00	93,528,000,000.00
Cartera de Créditos Neto (Nota 4)	191,706,151,823.50	189,102,507,867.00	Cuentas por Pagar (Nota 10)	35,892,120,355.33	34,557,353,863.75
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	8,593,793,787.11	9,974,471,480.23	Ingresos Anticipados	128,337,844.55	219,137,411.85
Gastos Pagados por Anticipado	77,282,684.00	92,861,646.00			
Total Activo Corriente	264,950,298,787.82	265,289,213,761.48	Total Pasivo Corriente	570,868,343,719.98	596,743,403,043.48
Activos en Leasing			Pasivo a Largo Plazo		
Bienes en Arrendamiento Neto (Nota 6)	540,962,828,662.84	568,298,293,412.82	Obligaciones Financieras (Nota 9)	54,229,640,693.00	76,869,431,849.00
Menos : Depreciación Acumulada	2,260,753,262.00	2,554,488,929.00	Depósitos y Exigibilidades	119,764,659,084.39	86,237,422,222.80
	538,702,075,400.84	565,743,804,483.82	Bonos a la Orden	127,000,000.00	32,593,000,000.00
Importaciones en Curso	5,118,531,601.65	17,841,802,934.50	Pasivos Estimados y Provisiones	8,830,698,359.55	6,302,855,307.09
Activo Fijo			Otros Pasivos	2,952,956,452.57	3,222,237,305.92
Bienes de Uso Propio (Nota 7)	3,963,051,873.07	3,783,098,073.07	Total Pasivo a Largo Plazo	185,904,954,589.51	205,224,946,684.81
Menos : Depreciación Acumulada	2,731,207,667.09	2,627,035,877.09			
	1,231,844,205.98	1,156,062,195.98	Total Pasivo	756,773,298,309.49	801,968,349,728.29
Total	545,052,451,208.47	584,741,669,614.30	PATRIMONIO		
Otros Activos			Capital Suscrito y Pagado (Nota 11)	2,008,252,080.00	1,945,086,770.00
Bienes por Colocar en Leasing Nuevos	13,640,520,335.31	14,549,811,236.00	Reservas	74,420,023,977.60	71,776,407,125.60
Bienes Restituidos	2,761,981,995.53	2,416,516,465.53	Superavit	1,065,340,574.19	989,021,034.76
Diversos (Nota 8)	9,708,322,039.96	12,811,632,546.58	Utilidad del Ejercicio	2,912,000,000.00	4,119,000,000.00
	26,110,824,370.80	29,777,960,248.11			
Valorizaciones	1,065,340,574.19	989,021,034.76	Total Patrimonio	80,405,616,631.79	78,829,514,930.36
TOTAL ACTIVOS	\$837,178,914,941.28	\$880,797,864,658.65	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$837,178,914,941.28	\$880,797,864,658.65
CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)	\$ 4,102,011,180,138.51	\$ 3,646,576,901,147.39	CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA	\$ 4,102,011,180,138.51	\$ 3,646,576,901,147.39

JOHN SANIN HERNANDEZ
Representante Legal

EDINSON RAMIREZ VALENCIA
Contador
T.P.76114 - T

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



POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 31 DE MARZO DE 2013
(En Pesos Colombianos)

	MARZO 2013	FEBRERO 2013	MARZO 2013 ACUMULADO
INGRESOS			
Arrendamientos	212,695,490.00	211,329,137.00	658,571,784.00
Intereses de Contratos Leasing	5,458,266,640.00	5,727,392,231.00	17,017,414,607.00
Intereses de Credito	1,830,670,424.00	1,842,560,061.00	5,528,684,528.00
Intereses por Anticipos de contratos	62,623,246.00	48,652,844.00	197,477,654.00
Rendimientos Financieros	461,550,990.57	485,044,068.44	1,359,741,947.52
Multas y Sanciones contratos Leasing	67,505,783.35	59,932,005.00	194,212,388.35
Comisiones Manejo de Importaciones	3,227,013.00	11,685,187.00	24,355,334.00
Recuperacion de provisiones	985,319,439.48	604,996,998.00	2,215,198,784.00
Comision Recaudos de Primas	155,472,691.00	175,808,027.00	517,971,486.00
Utilidad en Venta de Activos Leasing	2,694,169.00	2,694,169.00	8,082,507.00
Total Ingresos	9,240,025,886.40	9,170,094,727.44	27,721,711,019.87
EGRESOS			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2,898,575,728.00	2,937,667,762.00	8,709,251,371.00
Intereses Obligaciones Financieras	575,969,757.00	625,608,174.00	1,872,215,044.00
Intereses de Bonos	639,981,949.25	725,277,420.90	2,109,496,541.36
Comisiones (Nota 12)	100,541,637.97	118,872,641.98	345,040,838.43
Seguro de Depósito	156,578,289.52	135,409,106.74	427,396,503.00
Deprec de Activos en Leasing	163,860,559.00	158,983,583.00	475,982,134.00
Provisiones Negocios (Nota 16)			
Corporativo	543,434,692.00	272,171,079.00	1,799,948,529.00
Leasing	446,285,631.00	459,436,039.76	1,394,492,436.76
Total Egresos	5,525,228,243.74	5,433,425,807.38	17,133,823,397.55
Utilidad Operacional	3,714,797,642.66	3,736,668,920.06	10,587,887,622.32
Otros Ingresos			
Varios	91,534,738.62	348,476,039.64	557,250,772.86
Total Otros Ingresos	91,534,738.62	348,476,039.64	557,250,772.86
Otros Egresos			
Gastos de Personal (Nota 13)	1,052,323,614.00	1,152,062,925.00	3,120,860,924.00
Honorarios (Nota 14)	50,700,452.66	33,496,533.67	114,587,327.00
Impuestos	568,237,982.40	213,489,149.60	1,035,314,524.38
Arrendamientos (Nota 15)	38,702,193.00	37,927,808.00	114,235,930.00
Contribuciones y Afiliaciones	47,781,140.00	49,328,991.00	143,027,301.00
Otras Provisiones (Nota 16)	91,476,187.00	179,018,217.45	425,605,445.45
Deprec y Amort de Activos de Uso Propio	51,240,141.00	45,830,839.00	134,204,840.00
Gastos Generales (Nota 17)	296,967,764.53	307,167,026.14	847,361,380.95
Otros Gastos No Operacionales	44,126,891.94	51,040,911.00	125,444,626.94
Total Otros Egresos	2,241,556,366.53	2,069,362,400.86	6,060,642,299.72
Utilidad antes de Impuesto	1,564,776,014.75	2,015,782,558.84	5,084,496,095.46
Provisión Impuesto sobre la Renta (Nota 18)	(634,776,014.75)	(765,782,558.84)	(2,172,496,095.46)
UTILIDAD NETA	\$930,000,000.00	\$1,250,000,000.00	\$2,912,000,000.00

JOHN SANIN HERNANDEZ
Representante Legal

EDINSON RAMIREZ VALENCIA
Contador
T.P.76114 - T

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 31 DE MARZO DE 2013

(En Pesos Colombianos)

	MARZO 2013	SEPTIEMBRE 2012
INGRESOS		
Arrendamientos	658,571,784.00	483,267,446.00
Intereses de Contratos Leasing	17,017,414,607.00	17,811,349,219.00
Intereses de Credito	5,528,684,528.00	5,383,047,179.00
Multas y Sanciones contratos Leasing	194,212,388.35	325,267,428.00
Comisiones Manejo de Importaciones	24,355,334.00	89,232,978.00
Recuperacion de provisiones	2,215,198,784.00	2,230,537,530.00
Intereses por Anticipos de contratos	197,477,654.00	837,912,768.00
Rendimientos Financieros	1,359,741,947.52	663,838,263.15
Comision Recaudos de Primas	517,971,486.00	545,694,534.00
Utilidad en Venta de Activos Leasing	8,082,507.00	8,082,507.00
Total Ingresos	27,721,711,019.87	28,378,229,852.15
EGRESOS		
Intereses Depósitos y Exigibilidades	8,709,251,371.00	7,960,987,772.00
Intereses Obligaciones Financieras	1,872,215,044.00	2,493,045,159.00
Intereses de Bonos	2,109,496,541.36	2,330,619,914.12
Comisiones (Nota 12)	345,040,838.43	348,735,225.97
Seguro de Depósito	427,396,503.00	372,783,879.54
Deprec de Activos en Leasing	475,982,134.00	405,193,704.00
Provision Negocios (Nota 16)	3,194,440,965.76	3,020,751,928.00
Total Egresos	17,133,823,397.55	16,932,117,582.63
Utilidad (Perdida) Operacional	10,587,887,622.32	11,446,112,269.52
Otros Ingresos		
Varios	557,250,772.86	459,107,819.59
Total Otros Ingresos	557,250,772.86	459,107,819.59
Otros Egresos		
Gastos de Personal (Nota 13)	3,120,860,924.00	2,477,880,583.00
Honorarios (Nota 14)	114,587,327.00	179,678,553.00
Impuestos	1,035,314,524.38	819,334,164.92
Arrendamientos (Nota 15)	114,235,930.00	110,234,692.00
Contribuciones y Afiliaciones	143,027,301.00	136,821,323.00
Provisiones (Nota16)	425,605,445.45	327,972,124.00
Deprec y Amort de Activos de Uso Propio	134,204,840.00	249,441,769.00
Gastos Generales (Nota 17)	847,361,380.95	798,395,662.59
Otros Gastos No Operacionales	125,444,626.94	294,460,332.78
Total Otros Egresos	6,060,642,299.72	5,394,219,204.29
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto	5,084,496,095.46	6,511,000,884.82
Provisión Impuesto sobre la Renta (Nota 18)	(2,172,496,095.46)	(2,392,000,884.82)
UTILIDAD NETA	\$2,912,000,000.00	\$4,119,000,000.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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

LEASING CORFICOLMBIANA S.A.
Compañía de Financiamiento

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas por la compañía son:

a) Activo Corriente y Pasivo Corriente.

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

b) Ingresos por Arrendamientos

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

c) Activos Fijos.

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

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

Bienes de Uso Propio.

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

d) Impuesto sobre la Renta

A la renta gravable se le aplicó la tarifa impositiva del 25% y un impuesto para la equidad denominado Cree del 9% de acuerdo con la Ley 1116 de Dic/2012.

e) Ajustes por Inflación.

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

f) Provisión Sobre Bienes Restituidos y Recibidos en Pago

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

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

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

g) Cartera de Credito

1. Clasificación

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

2. Evaluación.

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

3. Suspensión de la Causación.

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

NOTA 2 DISPONIBLE

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Banco de la República	14,527,990,195.86	13,293,564,878.97
Bancos y Otras Entidades Financieras.	32,909,215,282.35	33,976,713,778.63
TOTAL	\$ 47,437,205,478.21	\$ 47,270,278,657.60

NOTA 3 INVERSIONES

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Inversiones Tesorería	0.00	3,006,919,978.65
Inversiones Obligatorias	13,404,020,173.00	13,178,350,308.00
TOTAL	\$ 13,404,020,173.00	\$ 16,185,270,286.65

NOTA 4 CARTERA DE CREDITOS

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Cartera de Crédito Comercial	\$ 197,571,322,662.50	\$ 193,561,879,875.00
Provisión Crédito Comercial	(5,865,170,839.00)	(4,459,372,008.00)
TOTAL	\$ 191,706,151,823.50	\$ 189,102,507,867.00

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Intereses	2,148,985,207.72	2,183,785,669.66
Arrendamientos	3,677,967,127.41	3,517,273,708.00
Pago por Cuenta de Clientes	2,878,005,320.41	1,657,974,196.24
Anticipo de Contratos	1,247,265,212.00	3,568,878,780.99
Diversas	470,920,763.50	586,996,056.51
Provisiones	(1,829,349,843.93)	(1,540,436,931.17)
TOTAL	\$ 8,593,793,787.11	\$ 9,974,471,480.23

NOTA 6 BIENES DADOS EN LEASING

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Vehículos	273,365,968,578.55	294,484,068,881.01
Maquinaria y Equipos	178,858,873,533.51	180,128,982,678.03
Equipos de Computo	6,374,559,087.28	7,328,233,797.28
Muebles y Enseres	3,200,535,921.00	3,053,300,363.00
Edificios	93,786,660,969.00	99,141,040,455.00
Otros bienes dados en Leasing	6,530,337.00	19,025,655.00
Bienes Inmuebles	1,688,877,049.00	1,688,877,049.00
Provision Propiedades y Equipos	(16,319,176,812.50)	(17,545,235,465.50)
TOTAL	\$ 540,962,828,662.84	\$ 568,298,293,412.82

NOTA 7 BIENES DE USO PROPIO

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
EQUIPO DE OFICINA		
Computadores, Impresoras	1,215,022,720.13	1,215,022,720.13
Equipo Telefónico	65,144,657.85	64,239,857.85
Ups y otros equipos	361,648,104.74	361,648,104.74
	\$ 1,641,815,482.72	\$ 1,640,910,682.72
MUEBLES Y ENSERES		
Muebles y Enseres de Oficina	209,632,964.18	208,673,964.18
VEHICULOS		
Automoviles para uso de las Gerencias	755,972,577.00	577,882,577.00
INMUEBLES		
Piso 17 Edificio Corficolombiana-Cali	316,000,000.00	316,000,000.00
Piso 16 Edificio Corficolombiana-Cali	170,000,000.00	170,000,000.00
Tres parqueaderos Edificio Ahorramas- Cali	13,583,333.32	13,583,333.32
Ajuste por Inflación	856,047,515.85	856,047,515.85
TOTAL	\$ 3,963,051,873.07	\$ 3,783,098,073.07

NOTA 8 OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
El Saldo a Marzo 31 se descompone así :		
Cargos Diferidos	2,889,251,954.66	3,253,480,740.71
Créditos a Empleados	593,247,802.40	711,185,891.00
Depositos en garantía	282,187,244.30	2,677,873,376.30
Retenciones en la Fuente	178,505,942.60	403,963,442.57
Diversos (Anticipo Imporenta)	5,765,129,096.00	5,765,129,096.00
TOTAL	\$ 9,708,322,039.96	\$ 12,811,632,546.58

NOTA 9 OBLIGACIONES FINANCIERAS

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
El Saldo a Marzo 31 se descompone así :		
CREDITOS DE BANCOS Y CORPORACIONES		
Findeter	1,906,117,829.00	2,278,123,078.00
Finagro	25,465,334,377.00	30,478,119,110.00
Bancoldex (Redescuento)	70,550,353,040.00	95,915,744,228.00
TOTAL	\$ 97,921,805,246.00	\$ 128,671,986,416.00

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
El Saldo a Marzo 31 se descompone así :		
Proveedores	15,347,202,902.29	18,526,396,304.87
Intereses	8,862,905,712.00	6,869,117,356.00
Acreedores Varios	3,131,143,151.60	2,250,135,410.97
Comisiones y Honorarios	96,657,839.39	99,075,128.15
Impuestos	2,363,684,634.75	2,463,981,612.75
Retenciones y Aportes	241,245,445.18	357,605,570.75
Primas de Seguros	953,949,727.10	883,922,891.10
Dividendos por Pagar	4,763,414,296.00	2,962,436,345.00
Otras	131,916,647.02	144,683,244.16
TOTAL	\$ 35,892,120,355.33	\$ 34,557,353,863.75

NOTA 11 CAPITAL

RAZON SOCIAL	No. ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
Corporación Financiera Colombiana S.A.	189,779,807	1,897,798,070
Valora S..A.	11,045,285	110,452,850
Colombiana de Licitaciones y concesiones Ltda	47	470
Tejidos Sintéticos de Colombia S.A.	47	470
Estudios Proyectos e Inversiones de los Andes S.A.	22	220
TOTAL	\$ 200,825,208.00	\$ 2,008,252,080.00

NOTA 12 COMISIONES

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Colocacion Cdt's	37,700,000.00	1,000,000.00
Colocacion Bonos	7,961,729.00	8,633,200.00
Colocación Contratos Leasing	34,595,259.00	87,782,458.00
Servicios Bancarios	48,457,889.43	50,438,192.97
Varias	216,325,961.00	200,881,375.00
TOTAL	\$ 345,040,838.43	\$ 348,735,225.97

NOTA 13 GASTOS DE PERSONAL

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Salario Integral	782,487,324.00	697,089,360.00
Sueldos y Subsidio de Transporte	1,100,147,002.00	884,746,932.00
Cesantias e Intereses	91,915,831.00	88,856,777.00
Prima Legal	89,216,723.00	77,437,993.00
Prima Extralegal	88,521,515.00	76,960,568.00
Vacaciones y Prima de Vacaciones	143,525,126.00	130,738,434.00
Bonificaciones e Indemnizaciones	264,055,583.00	6,782,811.00
Vales de alimentacion	8,652,000.00	8,032,000.00
Dotación empleados	5,456,250.00	6,111,000.00
Aportes Patronales	546,883,570.00	501,124,708.00
TOTAL	\$ 3,120,860,924.00	\$ 2,477,880,583.00

NOTA 14 HONORARIOS

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Junta Directiva	17,876,000.00	10,206,000.00
Revisoria Fiscal	7,100,000.00	50,664,001.00
Asesorías Jurídicas	35,268,152.00	61,882,060.00
Selección de Personal	4,882,100.00	1,158,200.00
Estudios	11,335,536.00	10,653,336.00
Otros	38,125,539.00	45,114,956.00
TOTAL	\$ 114,587,327.00	\$ 179,678,553.00

NOTA 15 ARRENDAMIENTOS

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Equipos de Computo	3,035,365.00	982,000.00
Locales y Oficinas	104,929,445.00	102,289,199.00
Parqueadero	5,413,324.00	6,105,697.00
Otros	857,796.00	857,796.00
TOTAL	\$ 114,235,930.00	\$ 110,234,692.00

NOTA 16 PROVISIONES

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Disponibile		
Cartera de Credito y Contratos Leasing	2,287,647,321.00	2,095,891,519.00
Cuentas por Cobrar	276,339,207.76	176,997,967.00
Bienes Recibidos en Pago	399,567,545.00	327,819,365.00
Propiedades y Equipo en Leasing	655,814,071.00	748,015,201.00
Otros	678,266.45	0.00
TOTAL	\$ 3,620,046,411.21	\$ 3,348,724,052.00

NOTA 19 CUENTAS DE ORDEN

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
El Saldo a Marzo 31 se descompone así :		
Litigios Responsabilidad Civil	25,560,000,000.00	30,533,200,000.00
Intereses Moratorios Cartera de Crédito	131,132,746.00	43,851,675.00
Intereses de Leasing Financiero	4,739,304,264.65	4,594,195,116.00
Penalidad por Mora en Pago de Clientes	10,833.00	25,234,847.00
Arrendamientos por Recibir. Corriente	230,188,356,975.24	238,572,040,685.84
Arrendamientos por Recibir. No Corriente	414,935,493,505.00	455,136,506,606.00
Opciones de Compra a Favor. Clientes Corrientes	4,029,412,888.33	3,198,491,540.70
Opciones de Compra a Favor. Clientes No Corrientes	27,857,959,826.71	30,068,186,012.33
Bienes y Valores Entregados en Garantía	132,042,889,688.33	169,838,145,237.42
Valorización Bienes recibido Dación de pago	1,785,924,165.15	2,761,258,945.15
Activos Castigados	11,192,881,293.25	11,203,487,349.25
Títulos de Inversión No colocados	434,195,000,000.00	434,195,000,000.00
Títulos de Inversión amortizados	429,626,000,000.00	339,684,000,000.00
Ajustes por Inflación Activos Fijos	563,179,593.90	563,179,593.90
Propiedades y Equipo Totalmente Depreciado	1,925,285,669.04	1,921,017,190.04
Valor Fiscal de los Activos	818,133,478,000.00	392,208,664,000.00
Inversiones Negociadas en Tit. De Deuda	0.00	2,554,413,223.00
Garantizados por la nación	13,404,016,673.00	10,623,933,585.00
Operaciones recíprocas Activas con Matrices	33,524,496,179.00	32,471,867,273.00
Operaciones recíprocas Gasto con Matrices	426,907,355.00	342,145,951.00
Otras Cuentas de Orden Deudoras Cheques Postfechados	93,457,988.00	0.00
Bienes y valores en Garantía	643,731,092,645.00	589,130,923,575.00
Recuperaciones de Activos Castigados	83,590,440.00	43,619,211.00
Ajuste por Inflación al Patrimonio	11,851,636,739.00	11,851,636,739.00
Capitalización Por Revalorización	11,851,636,739.00	11,851,636,739.00
Intereses títulos de deuda	43,861,277.71	167,118,130.97
Valor Fiscal del Patrimonio	75,430,500,000.00	75,430,500,000.00
Calificación Contratos Leasing	562,037,910,262.17	589,085,578,025.55
Calificación Cartera Comercial	199,549,738,469.13	195,176,968,656.68
Operaciones recíprocas Pasivas con Matrices	8,154,979,934.00	10,763,580,724.00
Operaciones recíprocas Ingresos con Matrices	695,940,690.00	674,306,544.00
Otras Cuentas de Orden Acreedoras Cartas de Crédito	4,225,105,298.90	1,862,213,971.56
TOTAL	\$ 4,102,011,180,138.51	\$ 3,646,576,901,147.39

NOTA 17 GASTOS GENERALES

El Saldo a Marzo 31 se descompone así :

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
Seguros de Oficinas	54,063,686.00	55,700,855.00
Mantenimiento Oficina	55,493,624.00	62,531,897.00
Adecuación Oficina	21,547,614.00	2,761,856.00
Servicios de Aseo y Vigilancia	37,327,460.00	35,683,525.00
Servicios Temporales	117,433,575.00	137,467,531.00
Publicidad y Propaganda	39,870,319.00	11,210,800.00
Relaciones Públicas	8,240,312.00	4,671,176.00
Servicios Públicos	57,055,735.00	60,205,874.00
Gastos de Viaje	78,282,465.00	67,304,912.00
Transporte	33,555,498.00	31,972,005.00
Suministro de Papelería	28,749,807.00	24,156,121.00
Donaciones	10,000,000.00	10,000,000.00
Perdida en venta de activos en Leasing	0.00	425,255.18
Suscripciones y Publicaciones	9,073,015.00	10,580,701.00
Correo	47,560,139.00	42,234,711.00
Implementos de Aseo	266,678.00	712,017.00
Suministros de Cafetería	13,979,351.00	12,475,210.00
Restaurante	9,063,205.00	8,468,747.00
Administración Edificio	39,052,551.00	36,406,779.00
Capacitación Personal	12,142,000.00	14,195,026.00
Servicio Comunicaciones y Sistema C.F.C	4,676,740.00	4,574,408.00
Iva No Descontable	138,273,836.60	123,706,126.72
Varios	31,653,770.35	40,950,129.69
TOTAL	\$ 847,361,380.95	\$ 798,395,662.59

NOTA 18 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El Impuesto sobre la Renta se determinó con base

	ACUMULADO MARZO 2013	ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	5,084,496,095.46	6,511,000,884.82
Más / Menos		
Impuesto Emergencia Economica	264,996,054.19	235,259,312.94
Impuesto Al Patrimonio	268,617,000.00	0.00
Diferencia ICA causado menos el pagado	(232,812,422.00)	0.00
Provisiones No Deducibles	0.00	(209,680.00)
Impuestos No Deducibles	0.00	268,617,000.00
Otros Gastos No Deducibles	8,749,477.59	6,509,411.00
Provision no deducible otras - ctas x cobrar	24,822,513.48	0.00
Provisiones Leasing Operativo - Recuperación	17,953,227.00	51,232,822.00
Provisión Bienes Restituidos	399,567,545.00	327,819,365.00
Diferencia Contable Vs fiscal valoracion de inversiones	(29,740,883.11)	50,053,602.37
Perdida en Recuperación de Cartera	2,956,921.35	11,082,917.78
Multas y Sanciones	11,018,000.00	0.00
Recuperacion Provisiones no Gravadas	(7,063,747.00)	(217,746,064.00)
Renta Líquida Ordinaria	5,813,559,781.96	7,243,619,571.91
Gasto Impuesto de Renta	2,172,496,095.46	2,392,000,884.82

PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS
INDICE DE SOLVENCIA (Pasivo Total/ Activo Total)

FECHA	PASIVO TOTAL	ACTIVO TOTAL	INDICE
SEPTIEMBRE 2012	801,968,349,728.29	880,797,864,658.65	91.05%
MARZO 2013	756,773,298,309.49	837,178,914,941.28	90.40%

INDICE DE RENDIMIENTO (Utilidad Bruta/ Patrimonio)

FECHA	UTILIDAD BRUTA	PATRIMONIO	INDICE
SEPTIEMBRE 2012	6,511,000,884.82	78,829,514,930.36	8.26%
MARZO 2013	5,084,496,095.46	80,405,616,631.79	6.32%

INDICE DE LIQUIDEZ (Activo Corriente/ Pasivo Corriente)

FECHA	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	INDICE
SEPTIEMBRE 2012	265,289,213,761.48	596,743,403,043.48	44.46%
MARZO 2013	264,950,298,787.82	570,868,343,719.98	46.41%

**CÁLCULO DEL PATRIMONIO TÉCNICO
A MARZO 31 DE 2013**

PATRIMONIO TÉCNICO	\$ 77,552,956,547.75
PATRIMONIO REQUERIDO PARA LOS ACTIVOS PONDERADOS ACTUALES	\$ 59,628,636,581.12
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR SU NIVEL DE RIESGO	662,540,406,456.91
Margen de Solvencia Mínima	9.00%
Margen de Solvencia Actual	11.71%
Crecimiento Máximo de Activos - Adicional	199,139,194,829.18
Cupo Individual Crédito-Garantía Personal 10%	7,755,295,654.77
Cupo Individual Crédito-Garantía Real 25%	19,388,239,136.94
Riesgo Máximo Para un Solo Cliente	38,776,478,273.87

**CALIFICACION CARTERA
A MARZO 31 DE 2013**

CARTERA DE CREDITO	VALOR	CALIFICACION
CATEGORIA A RIESGO NORMAL COMERCIAL	190,647,634,533.50	A
CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE COMERCIAL	1,356,936,971.00	B
CATEGORIA C RIESGO ACEPTABLE COMERCIAL	2,456,572,720.00	C
CATEGORIA D RIESGO ACEPTABLE COMERCIAL	2,980,549,739.00	D
CATEGORIA E RIESGO INCOBRABILIDAD COMERCIAL	129,628,699.00	E
TOTAL CARTERA CREDITO	197,571,322,662.50	
CONTRATOS LEASING	VALOR	CALIFICACION
CATEGORIA A CREDITO NORMAL COMERCIAL	504,754,074,159.81	A
CATEGORIA B CREDITO ACEPTABLE COMERCIAL	26,247,513,827.75	B
CATEGORIA C CREDITO APRECIABLE COMERCIAL	7,952,913,459.00	C
CATEGORIA D CREDITO SIGNIFICATIVO COMERCIAL	1,180,816,230.00	D
CATEGORIA E CREDITO IRRECUPERABLE COMERCIAL	3,980,904,228.50	E
CATEGORIA A CREDITO NORMAL CONSUMO	1,158,864,012.00	A
CATEGORIA C CREDITO ACEPTABLE CONSUMO	53,926,543.00	C
CATEGORIA E CREDITO APRECIABLE CONSUMO	78,967,001.00	E
TOTAL CARTERA CONTRATOS LEASING	545,407,979,461.06	