

## 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 2012.

### **ENTORNO ECONÓMICO**

Durante el primer trimestre de 2012, el PIB presentó un crecimiento moderado de 4.7% frente al mismo trimestre del año anterior (1.1% anualizado frente al cuarto trimestre de 2011). Este crecimiento se debió principalmente al consumo privado, en particular al consumo de bienes no durables y el de servicios que mantuvieron buenos ritmos de expansión durante el primer trimestre del año. Se espera un crecimiento del PIB de 4.4% y una tasa de intervención del 4.75% para el cierre de 2012.

Respecto al desempeño por sectores económicos, el minero continuó siendo el principal jalonador de la economía, su crecimiento anual para el 1T12 fue 12.4%, por debajo del 18.2% del 4T11, mostrando una reducción en su dinámica de crecimiento, pero que fue explicada principalmente por la desaceleración en la producción de petróleo. Después de la minería, se destaca el elevado crecimiento anual de los sectores financiero (6.7% a/a) y de transporte (6.1% a/a), ambos mostraron una aceleración frente a la dinámicas del cuarto trimestre de 2011.

En términos generales, la economía colombiana se encuentra creciendo levemente por debajo de su potencial, en un contexto en el que la tasa de interés del Banco de la República había alcanzado su nivel neutral y que buena parte de la fase de normalización de la política monetaria se ha transmitido sobre la economía.

Por su parte, la dinámica de la cartera del Sistema Financiero se ha estabilizado en lo corrido del año como consecuencia de una menor dinámica de la cartera de consumo, de la estabilización de la cartera comercial y de un mejor ritmo de la cartera hipotecaria. Los indicadores de calidad de la cartera se deterioraron levemente en lo corrido de 2012, aunque aún permanecen en niveles históricamente favorables. Las provisiones del sistema continuaron aumentando, mientras que los cubrimientos de cartera, la capitalización y las utilidades del sistema continúan siendo altos. En abril la cartera bruta total del sistema creció 18.5% a/a al ubicarse en \$228.8 billones, la cartera riesgosa y la cartera vencida representaban 6.9% y 3.0% de la cartera total, respectivamente, ligeramente por encima de las participaciones del cierre de 2011. Las utilidades anualizadas del sistema mostraron una mejora, crecieron 15.3% para el mismo período, frente a un promedio de 13% en el último año.

En cuanto al sector de las compañías de leasing, en el último año las cuatro compañías de financiamiento especializadas en leasing que continúan operando de manera independiente, registraron un incremento del 30% en el nivel de sus activos totales, los cuales pasaron de \$10.729.11 millardos al cierre de junio de 2011, a \$13.946.92 millardos al corte de junio de 2012. De este monto, \$8.406.03 millardos corresponden a Activos en Leasing Netos y Cartera de Crédito Neta, cuyo saldo aumentó 22% con respecto a junio de 2011. Por su parte, las utilidades netas del sector mostraron un leve incremento del 0.4% al pasar de \$130.315 millones en junio de 2011 a \$130.840 millones a junio de 2012.

## **NUEVA REGLAMENTACIÓN**

En cumplimiento a la circular externa 037 de 2011, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual empezó a regir a partir del mes de marzo de 2012, relacionada con el suministro de información al mercado sobre la colocación de títulos en el mercado primario, Leasing Corficolombiana realizó el reporte de las emisiones de bonos ordinarios vigentes en el Sistema de Información de Colocaciones de Ofertas Públicas (SICOP), de acuerdo con el cronograma previsto por dicha Entidad.

Leasing Corficolombiana, se ajustó a las nuevas instrucciones para el envío de la proforma F1000-125 “Flujos de Caja Contractuales y medición estándar de riesgo de liquidez” de acuerdo a la Circular Externa 017 de 2012, y realizó la evaluación y pruebas para la implementación del nuevo formato 458 el cual rige a partir de Julio de 2012.

## **GESTIÓN COMERCIAL**

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

El fortalecimiento de la fuerza comercial y de sus respectivas áreas de apoyo, en especial las de riesgo crediticio, operaciones e importaciones, continuaron siendo durante este primer semestre del año, uno de los pilares de la estrategia comercial y de colocaciones de la compañía. Es así, como al corte del primer semestre de 2012, la compañía presentó una ejecución presupuestal de las colocaciones del 119%.

El saldo de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, creció 14,1% al pasar de \$654.458 millones en diciembre de 2011 a \$746.821 millones al corte de junio de 2012. De este saldo final, \$569.989 millones corresponden a operaciones de Leasing y \$176.832 millones a cartera de crédito. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito presentó un crecimiento de 11.77% al pasar de \$158.217 millones a \$176.832 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron un aumento de 14.87% al pasar de \$496.241 en diciembre de 2011 a \$569.989 millones al cierre de junio de 2012. No obstante el buen crecimiento de las operaciones de crédito observado durante el semestre, la composición del portafolio activo continúa con una mayor participación de las operaciones de leasing, las cuales corresponden al 76% del activo productivo, frente a un 24% de las operaciones de cartera de crédito.

## **RESULTADOS FINANCIEROS**

### ***Ingresos***

Al terminar el primer semestre de 2012, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$54.238.4 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en junio, por \$46.586.9 millones, muestran un aumento del 16.43%.

Desagregado por rubros, durante el primer semestre de 2012, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó un aumento del 20.17% al pasar de \$4.581 millones a \$5.505 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$104.9 millones durante el primer semestre del 2012, frente a \$103.6 millones generados durante el segundo semestre de 2011, presentando un aumento del 1.26%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el

primer semestre de 2012, un ingreso mensual promedio de \$1.636.9 millones, frente a \$1.295.6 millones del segundo semestre de 2011, que representa un incremento del 26.35% en los ingresos originados en este rubro. Este incremento se explica por el crecimiento que tuvieron las operaciones de cartera crédito durante este semestre.

Del total de ingresos el 62.65% correspondió a intereses y arrendamientos de la operación de leasing, el 18.21% a intereses de cartera de crédito, el 7.08% a rendimientos financieros, y el 9.06% a otros ingresos.

### **Egresos**

Al término del primer semestre del año, los egresos de la compañía totalizaron \$ 48.570.4 millones que al compararse con el saldo presentado en diciembre 31 de 2012 por \$39.391.9 millones, muestran un aumento del 23.30%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 48.89%, Gastos por Provisiones 15.93%, Provisión de Impuesto de Renta 7.38%, Gastos de Personal 12.76%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 2.37% y demás Gastos Administrativos por el 12.67%.

El gasto total por provisiones de cartera y contratos leasing fue \$6.997 millones a junio de 2012, de los cuales \$6.611 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$386 millones a cuentas por cobrar. A diciembre 31 de 2011 el gasto total de provisión fue de \$5.268 millones lo cual representa un aumento de 32.872% en este rubro. Este incremento en el nivel de las provisiones, se explica básicamente por el aumento de las colocaciones, las cuales tienen asociado un porcentaje de provisión por el solo hecho de efectuar el desembolso.

Al cierre de junio de 2012 la compañía presentaba bienes recibidos en dación de pago y restituidos por valor de \$5.145 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$1.943 millones arrojan un neto de \$3.202 millones. Esta cifra representa el 0.55% del saldo neto de los bienes dados en leasing a dicha fecha.

### **Utilidades**

Los ingresos operacionales del semestre totalizaron \$ 53.290 millones, frente a unos egresos operativos de \$44.503 millones con lo cual se obtuvo una utilidad operacional de \$8.787 millones que una vez sumados los ingresos no operacionales por valor de \$949 Millones y deducidos los egresos no operacionales por \$487 Millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$9.249 millones. A su vez, al deducir la provisión de impuestos por \$3.581 millones el ejercicio correspondiente al primer semestre de 2012 arrojó una utilidad neta de \$5.668 millones, mostrando una disminución de 26.94% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$7.195 millones.

### **Patrimonio**

El patrimonio de la compañía pasó de \$74.705 millones al cierre de diciembre de 2011 a \$78.615 millones a junio de 2012, mostrando un aumento del 5.24%.

### **Indicador de Cartera**

Al cierre de junio de 2012 el indicador de cartera vencida ponderado presentó un aumento de 14.18% al pasar de 1.27% a 1.45% durante el primer semestre del año. Para las operaciones de leasing el indicador se mantuvo en 1.64% para los semestres terminado en diciembre de 2011 y junio de 2012, en tanto que para la cartera de crédito el indicador se ubicó en 0,84% al cierre de junio de 2012, frente a un 0,08% registrado a diciembre de 2011. Estos indicadores reflejan el buen resultado obtenido de la estrategia de control y seguimiento implementada por la compañía en las áreas de cartera y de selección del riesgo, tanto para la gestión de cobranza y normalización como para la evaluación de riesgo.

### **FUENTES DE FINANCIACIÓN**

Al terminar el primer semestre de 2012, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$743.146 millones, lo que representa un crecimiento del 10.82% frente al saldo registrado en Diciembre de 2011, por \$670.572 millones.

Durante el primer semestre del año el apalancamiento a través de Cdt's aumentó pasando de \$393.789 millones en Diciembre de 2011, a \$475.241 millones al cierre de Junio de 2011, lo cual representa un crecimiento del 20.68%. En el mismo período, los Bonos Ordinarios presentaron una disminución de 0.20% al pasar de un saldo de \$126.449 millones en Diciembre de 2011 a \$126.193 millones al cierre de Junio de 2012. Pese a tener vigente una emisión de Bonos Ordinarios con un saldo importante por colocar, la estrategia de la compañía se centró en un fondeo de corto plazo, ante la posibilidad de una disminución en las tasas de interés para el segundo semestre de 2012. No obstante, es importante resaltar, que este fondeo de corto se realizó a través de clientes atendidos directamente por la Red de Banca Privada y la Mesa de Dineros de la Corporación, lo cual permite prever 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.

Por su parte, los redescuentos a través de bancos de segundo piso presentaron una disminución del 5.74% al pasar de \$150.333 millones al cierre de diciembre de 2011 a \$141.711 millones a junio de 2012.

### **CALIFICACIÓN DE LA DEUDA**

En Agosto de 2011, la firma calificadora 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 la cartera y robustecimiento de las políticas de cobranza, las sinergias operativas, tecnológicas y comerciales con su accionista mayoritario, la limitada exposición al riesgo de mercado sin costos operativos asociados, el pasivo financiero atomizado y diversificado, la estructura patrimonial adecuada para respaldar el crecimiento proyectado de la compañía, entre otros.

Durante el primer semestre de 2012, 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 2012 el saldo de las operaciones realizadas con la Corporación Financiera Colombiana, se discriminan de la siguiente forma:

<b>CONCEPTO</b>	<b>MONTO (\$mm)</b>
Operaciones Interbancarias Activas	\$ 2.512
Cuenta de Ahorros	21.477
Bienes dados en Leasing	402

Cuenta por Pagar	83
Cdt's por Pagar	2.000
Bonos por Pagar	<u>300</u>
	<u>\$26.774</u>
	=====

Por otra parte, durante el primer semestre de 2012 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$ 658.2 millones, de los cuales \$452.6 millones corresponden al contrato de uso de red, comunicaciones y comisiones, \$173.6 millones a administración y arrendamiento de oficinas y \$32 millones por intereses de bonos y cdt's.

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

### **INVERSIONES**

El saldo de las inversiones muestra un aumento del 28.15% al pasar de \$12.133.0 millones en diciembre de 2011 a \$15.548.4 millones en junio de 2012. Las inversiones a junio de 2012 están representadas en Títulos de Reducción de Deuda por \$ 4.896.1 millones, Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$10.636.5 millones y Encargos Fiduciarios por \$15.8 millones. Para diciembre de 2011 las inversiones correspondían a Títulos de Reducción de Deuda por \$ 5.185.7 millones, Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$6.931.8 millones y Encargos Fiduciarios por \$15.5 millones.

### **GESTIÓN HUMANA**

Durante el primer semestre de 2012, se ejecutó el programa de Capacitación y Desarrollo proyectado por la compañía para el primer semestre del año, atendiendo especialmente las necesidades detectadas en la última evaluación de desempeño. Adicionalmente, se apoyó la participación de los colaboradores de las áreas de tesorería, contabilidad y riesgo, en programas de actualización y validación de sus competencias para sus respectivas funciones. Se adelantó además, la primera fase de capacitación en NIIF a los ejecutivos y colaboradores de áreas relacionadas.

Así mismo, durante este período se realizó una importante gestión en cuanto a promoción y prevención en el área de Salud Ocupacional, llevándose a cabo jornadas de vacunación en todas las oficinas a nivel nacional para los funcionarios y su núcleo familiar, jornadas de prevención contra el cáncer en las oficinas de Cali y Bogotá. Estas campañas han contado con una fuerte participación, beneficiando a más del 80% de la población. Igualmente pensando en el bienestar de los funcionarios se han realizado actividades de integración, recreación y esparcimiento.

Al cierre del primer semestre del año 2012, la compañía cuenta con un total de 214 funcionarios entre fijos, temporales y aprendices.

## **PLATAFORMA TECNOLÓGICA**

Durante el primer semestre de 2012 el área de Sistemas continuó el desarrollo de su plataforma tecnológica mediante importantes proyectos de apoyo a la operación diaria de la Leasing tales como:

- Se culmina fase de Desarrollo e inicia fase de certificación de usuarios del proyecto de actualización de la versión del aplicativo de Nómina Cambio de versión del aplicativo de Nómina Queryx SRH a Queryx 7
- Se culmina fase de Desarrollo y Pruebas técnicas del proyecto de migración de Cartera de Empleados a la plataforma SIGEFE.
- Se culmina fase de Desarrollo y Pruebas técnicas de la nueva funcionalidad para controlar el proceso de autorización de tasas especiales en CDTs.
- Se instaló en ambiente de Producción el desarrollo de la nueva funcionalidad que permite el fraccionamiento y generación de pagos de operaciones vencidas en CDTs y Bonos originados por transferencias de DECEVAL reportadas después de generar el pago.
- Se instaló en ambiente de Producción la nueva funcionalidad para realizar conciliación por Condiciones Financieras de operaciones desmaterializadas entre el aplicativo y las que se encuentran en custodia en DECEVAL.
- Se instaló en ambiente de Producción modificaciones al formato 441 sobre Tasas de Captación, derivadas de los nuevos tipos de transacciones realizadas a través de DECEVAL.
- Se instaló en Producción los cambios en el aplicativo de Impuestos para Generación de Medios Magnéticos para DIAN, por cambios de regulación.
- Se instaló en ambiente de Producción nuevo formato 1026 para DIAN.
- Se culmina fase de Desarrollo y Prueba Técnica de la nueva funcionalidad relacionada con la impresión de contratos con tasa IBR en el aplicativo SICOLV.
- Se instala en ambiente de Producción modificaciones en SICOLV asociadas a cambios en las cláusulas de los contratos de Importación.
- Se culmina fase de Certificación y se instala en ambiente de Producción la nueva funcionalidad de Generación automática del archivo para reporte al RUNT de automotores en proceso de importación.
- Se culmina fase de Desarrollo e inicia proceso de Pruebas técnicas, del cambio en el esquema de manejo de Ejecutivos de cuenta asociados a las operaciones de Contratos y Pagares, con el objetivo de generar y mantener información histórica a cada cierre de los ejecutivos asociados a las operaciones.
- Se instala en ambiente de Producción ajuste en la generación del formato 088 sobre Desembolsos semanales.
- Se culmina fase de desarrollo y pruebas técnicas de la automatización de impresión de Certificados de Seguros por Inclusión y Renovación, según condiciones de la aseguradora
- Se instala en ambiente de Producción nueva funcionalidad en el módulo de Seguros de activos dados en Leasing, que permite generar en forma automática la orden de pago a las aseguradoras y la conciliación de los pagos sobre las primas asociadas a las pólizas internas de seguros.
- Se finalizó el proyecto de actualización de las redes de comunicación de Leasing.
- Se finalizó el proceso de actualización del sistema de acceso seguro a la red interna de Leasing con esquema de alta disponibilidad (Directorio Activo de 2003 a 2008).
- Se concluyó el proceso de actualización del servidor de correos Exchange de 2003 a 2010 con esquema de alta disponibilidad.
- Se finalizó la implementación del esquema de alta disponibilidad para el sistema de Firewall.

- Se inició el proyecto de implementación del Software System Center 2012 encaminado a la administración centralizada de todos los computadores de la compañía.

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

### ***CUMPLIMIENTO CIRCULAR 022 (antes Circular Externa 052 de 2007 de la Superfinanciera)***

En cumplimiento de lo establecido por la Circular Externa 022 de 2010 de la Superintendencia Financiera, “Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en el manejo de información a través de medios y canales de distribución de productos y servicios para clientes y usuarios”, Leasing Corficolombiana S.A., enmarcado en las tres fases definidas por esta circular, realizó, durante el primer semestre de 2012, los ajustes necesarios en los procedimientos implementados de acuerdo con los requerimientos propios del negocio. Este proceso de actualización es coordinado por el área de Seguridad de la Información y 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.

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

Es así como durante el primer semestre de 2012 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.

Se actualizó el Manual de Políticas del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio – SARC en cumplimiento de la circular externa 043 del 2011, ajustando los criterios mínimos para determinar el valor de las garantías que respaldan el cumplimiento de los créditos otorgados.

En cuanto al cumplimiento de la circular externa 026 de 2012 “Constitución de una provisión individual adicional sobre la cartera de consumo” la compañía se encuentra realizando los ajustes respectivos para aplicarlos en el cálculo de la provisión que rige a partir de diciembre de 2012.

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

Por otro lado Leasing Corficolombiana se ajustó a las nuevas instrucciones para el envío de la proforma F1000-125 “Flujos de Caja Contractuales y medición estándar de riesgo de liquidez” de acuerdo a la Circular Externa 017 de 2012, y realizó la evaluación y pruebas para la implementación del nuevo formato 458 el cual rige a partir de Julio de 2012.

Adicionalmente se actualizó el Manual de Políticas de Administración del Riesgo de Liquidez, modificando los límites de gestión sobre la cual la compañía administra la liquidez en función del IRL, actualización que fue aprobada por Junta Directiva en su sesión No. 327 de Abril de 2012.

En cumplimiento con la Circular Externa 015 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, presentamos los resultados obtenidos de la evaluación al cumplimiento de las normas e instructivos sobre el Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC, durante el primer semestre de 2012. En cumplimiento con la normatividad, Leasing Corficolombiana durante el período en mención, actualizó los documentos “Manual de Políticas del Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC”, “Procedimiento Metodología Etapas del SAC” y “Procedimiento Manejo de Peticiones, Quejas o Reclamos”.

La Revisoría Fiscal realizó la evaluación correspondiente al SAC, SARM, SARL y SARC durante el primer semestre de 2012, verificando el cumplimiento de las políticas publicadas en los manuales y demás variables relativas a esta normatividad, sin encontrar situaciones relevantes que ameriten ajustes inmediatos.

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

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

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

A continuación se detalla el registro de eventos efectuados durante el primer semestre de 2012:

Tipo de evento	# de registros
Fallas en los procesos	38
Fallas en los sistemas	3
Prácticas de negocio	0



Fraude externo	0
Recurso Humano	13

Proceso	# de registros
Misionales	0
Apoyo	54

Tipo de pérdida	# de registros
Tipo A	3*
Tipo B	51
Tipo C	0

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

Pago proceso jurídico por \$625.000 demanda de responsabilidad civil.  
 Pago proceso jurídico por \$309.000 demanda de responsabilidad civil.  
 Pago proceso jurídico por \$245.784.100 demanda de responsabilidad civil.

Tipo A: Son aquellos que generan pérdidas operacionales.

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

Tipo C: No tienen impacto en el estado de resultados

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

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

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

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

Durante el primer semestre de 2012 la Junta Directiva y la Gerencia General evaluaron el funcionamiento del sistema de administración de riesgo mediante los informes presentados de manera trimestral por el Oficial de Cumplimiento como lo establece la normatividad vigente.

Adicional a las labores de monitoreo de los riesgos, del conocimiento de los clientes y de sus operaciones, conocimiento de los segmentos de mercado atendidos, de las transacciones, de la capacitación al personal y de la colaboración con las autoridades, durante el primer semestre de 2012 se realizó el Comité de riesgos SARLAFT en cumplimiento de la política para adoptar buenas prácticas de gestión de riesgos en un contexto estratégico, se adelantó capacitación a la Alta Dirección por parte de una firma experta en lavado de activos y financiación del terrorismo y se continuó de manera alterna con la emisión de los INFORISK (Información de Riesgo) como herramienta de capacitación a todos los funcionarios, con el objeto de profundizar en sensibilización y reforzar los controles antilavado que tiene la compañía. Así mismo, de acuerdo con las mediciones realizadas durante el primer semestre de 2012 con base en el SARLAFT, la entidad mantiene niveles de riesgo bajo; no obstante estos son monitoreados trimestralmente.

Por otra parte se gestionaron alertas reportadas por el aplicativo a partir de las transacciones de los clientes, las cuales no arrojaron operaciones sospechosas susceptibles de ser reportadas a la UIAF.

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

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

## **SISTEMA DE CONTROL INTERNO**

Durante el primer semestre de 2012 la compañía continuó trabajando en el mejoramiento del Sistema de Control Interno - SCI, logrando avances significativos en su evolución, como la entrada en funcionamiento de la Política Antifraude, el Procedimiento para la Prevención del Fraude y el Manual de Funcionamiento del Sistema de Control Interno; documentos con instrucciones fundamentales en el tema y de obligatorio conocimiento y cumplimiento por parte de todos los funcionarios.

Además, en este período la compañía, como parte de su proceso de consolidación y fortalecimiento del Sistema de Control Interno, siguió con la administración y los ajustes necesarios a los elementos o componentes del Sistema de Control Interno - SCI: Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de Control, Información y Comunicación, Monitoreo y Evaluación Independiente; teniendo en cuenta los principios de Autocontrol, Autorregulación y Autogestión, los cuales se han venido promoviendo permanentemente en los informes y memorandos que emite la Auditoría Interna.

En materia de Control Interno se destaca el papel de la Junta Directiva, ya que sus miembros, como principales administradores del Gobierno Corporativo están comprometidos en realizar su tarea con profesionalismo, integridad, competencia e independencia. Su labor es apoyada por el Comité de Auditoría el cual se encarga del control interno y del mejoramiento constante de los procesos con el fin de que se efectúen con transparencia.

De otra parte, el Representante Legal, responsable de implementar los procedimientos en la materia y realizar labores de verificación, continuó fomentando la cultura de control en la compañía. Finalmente, la Auditoría

Interna, la cual ha servido como fuente de consulta y apoyo, efectuó la fiscalización correspondiente a través de las revisiones a los procesos, de una manera sistemática, evaluando la eficiencia en la gestión de riesgos, control y gobierno y cumpliendo con las normas y parámetros mínimos en el ejercicio profesional, acorde con los estándares y mejores prácticas internacionales.

## **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 2012, 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 Diciembre 31 de 2011 y Junio 30 de 2012 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 2012, 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 Junta Directiva de la leasing, en su sesión No. 326 de Abril 20 de 2012, autorizó la realización de un Estudio Técnico para la valoración de la compañía, encaminado a un posible proceso de fusión con el Banco de Occidente. Este estudio se está ejecutando por parte de una firma de Banca de Inversión reconocida e independiente, que garantice la idoneidad y transparencia del proceso.

## **PERSPECTIVAS**

Ante la evidente continuidad en el debilitamiento económico global, el cual de alguna manera contribuye a la baja en la actividad económica local, la mayor parte de los especialistas y principales actores económicos han ajustado, para el segundo semestre del año, sus proyecciones de crecimiento y metas de inflación pronosticadas inicialmente. Es así como el crecimiento inicialmente cifrado en un 4.8% se ha ajustado a niveles del 4,4% y hasta del 4,0%, en algunos casos, la inflación de 3.2% a 3.0% y la tasa de intervención del 5,25% al 4,75%.

No obstante este panorama de disminución en el ritmo económico en cuanto a las expectativas para el cierre del año, la compañía ha terminado su primer semestre con un cumplimiento de las colocaciones por encima de lo presupuestado, sin embargo esta tendencia podría verse afectada por la disminución en el ritmo de crecimiento esperado para el segundo semestre, lo cual implicaría una reducción en la pendiente de crecimiento que venían mostrando las colocaciones.

Conscientes de esta situación, rodearemos a nuestras Unidades Comerciales tanto Pyme como Empresarial, mediante el acompañamiento y apoyo logístico y tecnológico para lograr cada vez mayor eficiencia y eficacia de su actividad y así obtener una mayor penetración y cobertura del mercado potencial, a efectos de mantener los niveles de colocación esperados para el segundo semestre. El fortalecimiento de las relaciones con los proveedores, representantes y concesionarios de los equipos objeto de nuestro negocio, constituirá también en factor determinante para el logro de nuestros objetivos.

En relación con el fondeo, continuaremos fortaleciendo y ampliando nuestras sinergias con la casa matriz, para lograr cada vez más un mayor aprovechamiento de los recursos provistos por la Mesa de Dineros y la Banca Privada, dadas las bondades que estos canales implican para la compañía en términos de estabilidad y costo.

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

Muy atentamente,

(Fdo.)

**JOHN SANIN HERNANDEZ**

Gerente General

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