

## INFORME DE GESTIÓN

Señores Accionistas:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias vigentes, me complace presentar a Ustedes el informe sobre la gestión y los resultados, correspondiente a las actividades desarrolladas por Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento, durante el segundo semestre del año 2013.

### ENTORNO ECONÓMICO

Durante el tercer trimestre de 2013, el PIB presentó un crecimiento de 5.1% con relación al mismo trimestre de 2012 y un crecimiento de 1.1% respecto al 2T13. La demanda interna siguió siendo el motor de crecimiento económico, donde la inversión fija fue el componente que registró la mejor dinámica, mientras que el consumo privado se desaceleró levemente, debido principalmente a la moderación en la dinámica del consumo de bienes no durables y de servicios.

Por sectores, la construcción contribuyó positivamente al crecimiento económico de 3T13, al expandirse 21.3% anual, después de crecer al 2.5% en 2T13. Dicho crecimiento estuvo impulsado por importantes desempeños tanto en edificaciones como en obras civiles. En segundo lugar se ubicaron los sectores Agrícola y Minero - Energético, con crecimientos de 6.6% y 6.1%, respectivamente. Se espera un crecimiento del PIB de 4.2% para el cierre de 2013.

Por su parte, la inflación cerró 2013 en 1.94%, tasa inferior a la registrada en 2012 (2.44%). Los mayores aportes a la variación en el año se registraron en los grupos de gasto de Vivienda, Educación y Alimentos, los cuales en conjunto contribuyeron con 1,36 puntos porcentuales a dicha variación.

En cuanto a la tasa de intervención, al finalizar el año se ubicó en 3.25%, con expectativas de incremento durante el 3T14.

En relación con el Sistema Financiero, durante el 3T13 la dinámica del crédito continuó presentando tendencia de crecimiento, aunque a un ritmo menor al del 2T13. Al cierre del tercer trimestre de 2013, el saldo bruto de la cartera alcanzó \$273.80b, registrando una variación anual de 13.49% y las provisiones totales de la cartera se ubicaron en \$12.51b, y continuaron superando el saldo vencido total de \$8.26b. Las utilidades del sistema presentaron un incremento al cerrar el 3T13 en \$5.99b.

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 19% en el nivel de sus activos totales, los cuales pasaron de \$13.932.55 millardos al cierre de octubre de 2012, a \$16.558.24 millardos al corte de octubre de 2013. De este monto, \$11.540.63 millardos corresponden a Activos en Leasing Netos y Cartera de Crédito Neta, cuyo saldo aumentó 19% con respecto a octubre de 2012. Por su parte, las utilidades netas acumuladas del sector mostraron un incremento del 24% al pasar de \$195.108 millones a octubre de 2012 a \$241.893 millones a octubre de 2013.

## **NUEVA REGLAMENTACIÓN**

Con la expedición del decreto 2418 de 31 de octubre de 2013 por parte del Gobierno Nacional se presentaron cambios en las tarifas de retención en la fuente, principalmente en los conceptos de Otros Ingresos Tributarios, pasando de 3.5% a 2.5% y Rendimientos Financieros del 7% al 4%, adicionalmente a partir de noviembre de 2013 se debe realizar autorretención en la fuente sobre todos los ingresos originados por las operaciones activas de crédito percibidos por las entidades financieras a la tarifa del 2.5%.

En diciembre 26 de 2013 la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 038 con la cual imparte instrucciones frente al proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIF, entre las cuales menciona que en materia de cartera de crédito, los establecimientos de crédito continuarán atendiendo lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, con sus anexos y el Plan Único de Cuentas correspondiente vigente a la fecha, hasta tanto esta Superintendencia imparta nuevas instrucciones sobre el particular.

Las citadas normas no generaron un impacto importante en los resultados de la compañía al cierre del ejercicio 2013.

## **GESTIÓN COMERCIAL**

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

La consolidación de las Unidades Comerciales “Empresarial” y “Pyme” y de sus respectivas áreas de apoyo, en especial las de riesgo crediticio, operaciones e importaciones, continuaron siendo durante el segundo semestre del año, eje central de la estrategia comercial de la compañía. Es así, como al cierre del año 2013, la compañía presentó una ejecución presupuestal de las nuevas colocaciones del 94% a pesar de la fuerte competencia del mercado.

El saldo de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, creció 7,5% al pasar de \$761.823 millones en junio a \$818.571 millones al corte de diciembre de 2013. De este saldo final, \$536.560 millones corresponden a operaciones de Leasing y \$282.011 millones a cartera de crédito. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito presentó un crecimiento de 30.7% al pasar de \$215.820 millones a \$282.011 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron una disminución de 1.7% al pasar de \$546.003 en junio a \$536.560 millones al cierre de diciembre de 2013. No obstante, aunque se observe un mayor crecimiento de las operaciones de crédito durante el semestre, la composición del activo productivo presenta una mayor participación de las operaciones de leasing, las cuales corresponden al 66% del activo productivo, frente a un 34% de las operaciones de cartera de crédito.

## **RESULTADOS FINANCIEROS**

### ***Ingresos***

Al terminar el segundo semestre de 2013, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$58.168.2 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en junio, por \$54.613.4 millones, muestran un aumento del 6.5%.

Desagregado por rubros, durante el segundo semestre de 2013, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó una disminución del 9.9% al pasar de \$5.362 millones a \$4.833 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$477.6 millones durante el segundo semestre de 2013, frente a \$235.2 millones generados durante el primer semestre de 2013, presentando un aumento del 103.1%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el segundo semestre de 2013, un ingreso mensual promedio de \$2.259.2 millones, frente a \$1.860.3 millones del primer semestre de 2013, que representa un incremento del 21.5% 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 55.7% correspondió a intereses y arrendamientos de la operación de leasing, el 23.8% a intereses de cartera de crédito, el 3.1% a rendimientos financieros, y el 17.4% a otros ingresos.

### **Egresos**

Al término del segundo semestre del año, los egresos de la compañía totalizaron \$ 50.039.2 millones que al compararse con el saldo presentado en junio de 2013 por \$48.315.4 millones, muestran un aumento del 3.56%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 41.24%, Gastos por Provisiones 18.24%, Provisión de Impuesto de Renta 8.34%, Gastos de Personal 12.19%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 4.87% y demás Gastos Administrativos por el 15.12%.

El gasto total de provisiones de cartera y contratos leasing, neto de provisiones, fue de \$2.059 millones a diciembre de 2013, de los cuales \$1.710 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$349 millones a cuentas por cobrar. A junio 30 de 2013 el gasto neto total de provisión fue de \$1.671 millones lo cual representa un aumento de 2.33% en este rubro.

Al cierre de diciembre de 2013 la compañía presentaba bienes recibidos en dación de pago y restituidos por valor de \$4.511 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$1.191 millones arrojan un neto de \$3.320 millones. Esta cifra representa el 0.62% del saldo neto de los bienes dados en leasing a dicha fecha.

### **Utilidades**

Los ingresos operacionales del semestre totalizaron \$ 55.505 millones, frente a unos egresos operativos de \$45.080 millones con lo cual se obtuvo una utilidad operacional de \$10.425 millones que una vez sumados los ingresos no operacionales por valor de \$2.663 Millones y deducidos los egresos no operacionales por \$785 Millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$12.303 millones. A su vez, al deducir la provisión de impuestos por \$4.174 millones el ejercicio correspondiente al segundo semestre de 2013 arrojó una utilidad neta de \$8.129 millones, mostrando un incremento de 29.07% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$6.298 millones.

### **Patrimonio**

El patrimonio de la compañía pasó de \$83.758 millones al cierre de junio de 2013 a \$87.233 millones a diciembre de 2013, mostrando un aumento del 4.14%.

### **Indicador de Cartera**

Al cierre de diciembre de 2013 el saldo de cartera vencida presentó una disminución de 15.69% al pasar de \$16.306 millones en Junio del mismo año a \$13.747 millones.

El indicador de cartera vencida presentó del mismo modo una caída de 43pb al pasar de 2.12% a 1.69% durante el segundo semestre del año. Para las operaciones de leasing el indicador disminuyó en 0.16% para el semestre terminado en junio y diciembre de 2013, igualmente para la cartera de crédito cuyo indicador bajó de 1,87% a 0.99% al cierre de 2013. Estos indicadores reflejan el 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 segundo semestre de 2013, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$816.838 millones, lo que representa un crecimiento del 5.41% frente al saldo registrado en Junio de 2013, por \$774.906 millones.

Durante el segundo semestre del año el apalancamiento a través de Cdt's aumentó pasando de \$623.380 millones en Junio de 2013, a \$651.067 millones al cierre de Diciembre de 2013, lo cual representa un crecimiento del 4.44%. Respecto a los Bonos Ordinarios, durante este período se vencieron \$35.466 millones y la compañía decidió realizar la recompra de los \$127 millones restantes, dando así por cancelada la Emisión 2005 y la Segunda Emisión 2009 con Cargo al Cupo Global por \$500.000 mlls.

Por su parte, los redescuentos a través de bancos de segundo piso presentaron un incremento del 26.21% al pasar de \$90.933 millones al cierre de junio 2013 a \$114.771 millones a diciembre de 2013. Este incremento obedece principalmente a los redescuentos realizados por Bancoldex a través de líneas especiales. Igualmente, los créditos con Bancos Comerciales presentaron un incremento del 104% al pasar de \$25.000 millones al cierre de junio de 2013 a \$51.000 millones al cierre de diciembre de 2013.

### **CALIFICACIÓN DE LA DEUDA**

En Agosto de 2013, 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 las colocaciones, el fortalecimiento de la estructura patrimonial, las sinergias operativas, tecnológicas y comerciales con su accionista mayoritario y con el Grupo Aval, la limitada exposición al riesgo de mercado sin costos operativos asociados, la capacidad suficiente para anticipar requerimientos de liquidez para su operación y cumplimiento de sus obligaciones, entre otros.

Durante el segundo semestre de 2013, no se presentó ninguna situación que diera lugar a la modificación de la calificación asignada a la compañía.

### **OPERACIONES CON VINCULADOS ECONÓMICOS**

A diciembre 31 de 2013 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	\$ 4.357
Bienes dados en Leasing	502
Cuenta por Pagar	144
Cdt's por Pagar	<u>10.500</u>
	\$ 15.503
	=====

Por otra parte, durante el segundo semestre de 2013 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$ 886.1 millones, de los cuales \$520.1 millones corresponden al contrato de uso de red, comunicaciones y comisiones, \$176.3 millones a administración y arrendamiento de oficinas y \$189.7 millones por intereses de cdt's.

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

### **INVERSIONES**

El saldo de las inversiones muestra un aumento del 3.49% al pasar de \$11.976.5 millones en junio de 2013 a \$12.394.7 millones en diciembre de 2013. Las inversiones a diciembre de 2013 están representadas en Títulos de Reducción de Deuda por \$3.409.4 millones y Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$8.985.2 millones. Para junio de 2013 las inversiones correspondían a Títulos de Reducción de Deuda por \$3.956.8 millones y Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$8.019.7 millones.

### **GESTIÓN HUMANA**

En cumplimiento del programa de Salud Ocupacional, durante el segundo semestre de 2013 se realizó de manera exitosa la semana de la salud a nivel nacional, donde se llevaron a cabo actividades de promoción y prevención como exámenes médicos periódicos, jornadas de salud visual, conferencias sobre hábitos de vida saludable y campañas para la detección temprana del cáncer, contando con una participación del 92% de la población de funcionarios. De igual forma pensando en el bienestar de los colaboradores a nivel general, se realizaron una serie de actividades lúdicas para la integración y el esparcimiento tales como torneos de bolos, rana, futbol, y día deportivo, entre otros. Estas actividades tienen un alto impacto en el clima laboral de la organización, razón por la cual constituyen un pilar fundamental dentro del plan estratégico de la compañía.

Al cierre del segundo semestre del año 2013, el programa de Capacitación y Desarrollo alcanzó un cumplimiento del 100% sobre lo presupuestado para el año. Donde adicional a los temas tratados en el primer período, se participó en diferentes congresos, seminarios y talleres sobre temas que impactan de manera importante el desempeño de nuestros colaboradores, y por lo tanto su productividad.

De igual forma se realizó en este período el proceso de evaluación de desempeño, evaluando el 80% de los colaboradores, que cumplieran con las condiciones requeridas, permitiendo así realizar el seguimiento de los logros alcanzados durante el año 2013 y establecer los objetivos a desarrollar en el año 2014; adicionalmente este ejercicio permitió la identificación de necesidades de capacitación de las diferentes áreas, las cuales serán priorizadas para ser atendidas durante el año en curso.

Durante el segundo semestre de 2013, la planta de personal se mantuvo estable, cerrando con un total de 231 funcionarios, entre directos, temporales, aprendices y outsourcing.

### **PLATAFORMA TECNOLÓGICA**

Durante el segundo semestre de 2013, el área de Tecnología y Sistemas continuó con el desarrollo de la plataforma tecnológica mediante importantes proyectos de apoyo a la operación diaria de la Leasing tales como:

- Se continuó con el proyecto de renovación de la infraestructura tecnológica para los centros de cómputo de principal Bogotá y de contingencia Cali.
- Se finalizó la remodelación y ampliación del Centro de Cómputo principal.
- Se dio inicio a la implementación de la herramienta Guardium para el monitoreo de los usuarios administradores de Bases de datos.
- Instalación del aire acondicionado de contingencia dentro del Centro de Cómputo de la ciudad de Bogotá.
- Se finalizó con la implementación de Juniper con el fin de robustecer el esquema de seguridad de acceso VPN a la compañía.
- Se finalizó la implementación de la herramienta Smart WorkFlow para el seguimiento de las actividades que realizan los administradores dentro del Firewall.
- Se realizó la migración de la conectividad de switches de Cores y servidores de 1GB a 10GB.
- Se continuó con la actualización tecnológica de los equipos de escritorio e impresoras de la Leasing.
- Se instaló en producción proyecto para contabilización del GMF en transacciones de Cdts y Bonos.
- Se terminó fase de Desarrollo del proyecto de construcción de las interfaces de Caja y Bancos versión .NET con los aplicativos de Cdts, Bonos y Obligaciones Financieras.
- Se implementaron en producción las modificaciones al aplicativo Flujo de Caja .NET correspondientes a migración y visualización detallada de Recaudos Real contra el detalle de Proyecciones.
- Se culminó fase de Desarrollo y se inició fase de Prueba técnica del proyecto de implementación de nuevo tipo de Leasing Operativo con Opción de compra Financiada.
- Se instaló en producción la estandarización del manejo de ejecutivos en el sistema SIGEFE de modo que sea posible optimizar la generación de informes automáticos relacionados con la información de los gerentes comerciales.
- Se realizaron desarrollos y mejoras a los aplicativos de CDT's y Bonos, Sigefe, con el fin de optimizar los procesos.
- Se continuó el proyecto para la implementación de la vista 360 de clientes y la vista de productos en CRM con el fin de realizar una gestión más efectiva a los clientes de Corficolombiana y sus filiales financieras.
- Se inició el proyecto para la implementación de un Help Desk para la gestión de solicitudes de usuarios internos.

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.

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

En cumplimiento de lo establecido por la Circular Externa 042 de 2012 de la Superintendencia Financiera, “Requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de operaciones”, Leasing Corficolombiana S.A. implementó los requerimientos relacionados con los dos (2) numerales que aplican para la Entidad (numerales: 3.1.7 y 4.9.7).

Los procedimientos y ejecución de actividades que soportan el cumplimiento de los demás numerales que aplican para el cumplimiento de la citada Circular, se han venido actualizando y ajustando de acuerdo a las necesidades propias del negocio; su actualización es coordinada 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.

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 segundo semestre de 2013 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.

En cumplimiento de la circular externa 026 del 2012, de la Superintendencia Financiera, se realizaron los cálculos respectivos para la construcción del parámetro “ $\alpha$ ” y se verificó de acuerdo a la metodología expuesta en dicha circular la constitución de la provisión adicional sobre la cartera de consumo.

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.

Durante el segundo semestre de 2013 se realizó el comité de Riesgos donde se presentó la estructura del Portafolio, los resultados de los límites de pérdida tolerada, el control de endeudamiento, proyecciones de deterioro y la evaluación de seguimiento a los clientes de Leasing Corficolombiana.

Así mismo se presentó ante la Junta Directiva las actualizaciones al Manual de Política del Sistema de Administración del Riesgo Crediticio –SARC con el fin de incluir la definición “Rearriendo” y “Anticipo”. Se corrige el numeral relacionado al cobro prejudicial y se modifica el numeral de control de límite legal respecto al cálculo del patrimonio técnico.

Finalmente se entregó la información requerida por la Revisoría Fiscal a corte del segundo 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 ha dado cumplimiento continuo a las indicaciones presentadas en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en el manejo del Riesgo de Liquidez y su formato 458 “Flujos de Caja Contractuales y medición estándar de riesgo de liquidez”, adicionalmente se realiza seguimiento diario a este indicador para poder tomar decisiones de forma más rápida y eficiente y presenta los resultados del cálculo al comité ALCO.

En cuanto al Manejo del Riesgo de Mercado se realiza seguimiento diario y mensual a las inversiones que Leasing Corficolombiana tiene en su portafolio. A partir del cálculo del IRL la compañía ha venido ajustando sus estrategias de captación para disminuir posibles riesgos de liquidez que se puedan presentar a futuro, haciéndolas más eficientes.

Se entregó la información requerida por la Revisoría Fiscal para la evaluación correspondiente SARM, y SARL durante el segundo semestre de 2013, verificando el cumplimiento de las políticas publicadas en los manuales y demás variables relativas a esta normatividad.

Finalmente, en cuanto a la gestión realizada en cumplimiento del SAC, se realizó la capacitación sobre el SAC a los funcionarios de Leasing Corficolombiana, se transmitieron los formatos 378 y 379 (Quejas y reclamos presentados ante la entidad y ante el Defensor del Consumidor Financiero) a la Superintendencia Financiera de Colombia y se realizó un seguimiento permanente de solicitudes de información y quejas y reclamos presentados por parte de los consumidores financieros ante la entidad.

### **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, el cual se compone de los siguientes elementos:

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



A continuación se detalla el registro de eventos efectuados durante el segundo semestre de 2013:

Tipo de evento	# de registros
Fallas en los procesos	42
Fallas en los sistemas	3
Prácticas de negocio	0
Fraude externo	0
Recurso Humano	6

Proceso	# de registros
Misionales	0
Apoyo	51

Tipo de pérdida	# de registros
Tipo A	10*
Tipo B	41
Tipo C	0

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

PROCESO	FACTOR RIESGO	DETALLE	VALOR PERDIDA (Pesos)
Cartera, Cobranzas y Administración de Operaciones	Recurso Humano	Administración documentos de clientes	\$73.685
Gestión Financiera	Procesos	Fallas en la contabilización de operaciones	\$284.344
Gestión Jurídica	Procesos	Litigios	\$186.935
Gestión Administrativa	Procesos	Incumplimiento o Fallas en la entrega de los proveedores	\$270.000
Gestión de Seguros y Pólizas	Procesos	Fallas en la ejecución de los procesos administrativos y	\$101.239.972

		operativos	
Gestión Administrativa	Procesos	Litigios	\$35.500.000
Gestión de Seguros y Pólizas	Procesos	Litigios	\$90.733.186
Gestión Financiera	Procesos	Fallas en la contabilización de operaciones	\$1.808.717
Gestión Jurídica	Procesos	Fallas en la ejecución de los procesos administrativos y operativos	\$56.288
Gestión Contable	Recurso Humano	Ausencia de personal entrenado y adecuado	\$643.303

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 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.

En efecto, 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. La Junta Directiva y la Gerencia General evalúan el funcionamiento del sistema de prevención a través de los informes presentados trimestralmente por el Oficial de Cumplimiento y la Revisoría Fiscal.

Durante el segundo semestre de 2013, con el fin de aprovechar sinergias corporativas, la Junta Directiva aprobó la designación del Oficial de Cumplimiento de la Corporación Financiera Colombiana, entidad matriz de Leasing Corficolombiana, como Oficial de Cumplimiento principal de la Compañía. Con este cambio la institución adecuó su estructura organizacional a la realidad actual de los lineamientos corporativos, así como a la infraestructura tecnológica que apoya el SARLAFT, la cual es administrada por Corficolombiana.

Durante el mismo periodo, se adelantaron gestiones comerciales para mantener actualizada la información de conocimiento de los clientes y proveedores, se actualizó la segmentación de los factores del riesgo SARLAFT, se realizaron actividades de inducción a los nuevos funcionarios para el fortalecimiento de la cultura anti-lavado, se enviaron los reportes establecidos por las normas vigentes a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF, y se atendieron las solicitudes de información por parte de los reguladores y las autoridades. Por otro lado se monitorearon los riesgos identificados y los controles, observando que la entidad continúa manejando niveles bajos frente a los riesgos de lavado de activos y financiación de terrorismo.

### **SISTEMA DE CONTROL INTERNO**

Durante el segundo semestre de 2013 el Sistema de Control Interno de Leasing Corficolombiana fue Efectivo; todos los funcionarios trabajamos en el fortalecimiento y optimización del mismo, siempre orientados a conseguir una mayor eficiencia y eficacia en el desarrollo de las actividades, proteger adecuadamente los activos y recursos de la compañía, prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes, garantizar la confiabilidad, completitud y oportunidad de los reportes de información financiera, prevenir que la compañía sea utilizada en el lavado de activos y la financiación del terrorismo, asegurar el cumplimiento de las leyes, normas, políticas y procedimientos establecidos y lograr una adecuada administración del riesgo.

La Auditoría Interna como participante del Sistema de Control Interno cumplió con las directrices del Comité de Auditoría ejecutó las actividades dentro de los estándares y mejores prácticas internacionales, evaluó de acuerdo a su plan de trabajo las diferentes áreas y temas de la compañía con suficientes recursos para el desarrollo de su misión en forma adecuada e independiente y generó recomendaciones correspondientes a acciones correctivas frente a los hallazgos las cuales fueron acogidas e implementadas por la administración.

### **MANIFESTACIONES**

- La compañía ha cumplido satisfactoriamente las afirmaciones explícitas e implícitas en cada uno de los elementos de los Estados Financieros, tal y como se establece en el Artículo 57 del Decreto 2649 de 1993.
- De conformidad con lo establecido en la Ley 603 de 2000, es de anotar que Leasing Corficolombiana S.A. C.F. ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.
- No hay efectos económicos de importancia que revelar en relación con el manejo y administración de los riesgos de la compañía.
- Con posterioridad al cierre del ejercicio terminado en Diciembre de 2013, 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 el artículo 46 de la Ley 964 de 2005. Los Estados Financieros comparativos a Junio 30 de 2013 y Diciembre 31 de 2013 así como también los anexos a dichos estados financieros no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer el resultado de sus operaciones o la verdadera situación patrimonial de la compañía. Sobre el desempeño de los sistemas

de revelación y control, la compañía cuenta con diversos mecanismos diseñados para el control y revelación de la información financiera, entre los cuales se destacan el Comité de Auditoría y la Junta Directiva. La Gerencia de la compañía presenta mensualmente a los miembros de Junta Directiva los Estados Financieros, así como los informes que se consideran importantes en su gestión, como el estado de la cartera, tesorería, Gestión de activos y pasivos, informes de mercado, etc. En el Comité de Auditoría, al que asisten el Gerente y los miembros de Junta Directiva, tanto la Auditoría Interna como la Revisoría Fiscal presentan informes de los resultados obtenidos y de las recomendaciones efectuadas en las evaluaciones. Durante el segundo semestre de 2013, no se presentaron deficiencias de controles internos que hayan impedido a la Leasing registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera. Tampoco se presentaron fraudes que hayan afectado la calidad de la información financiera de la compañía, ni cambios en la metodología de evaluación de la misma.

### **PERSPECTIVAS**

El 2014 se proyecta como un año de mejoramiento del ritmo económico del país, con los atenuantes propios de un período con proceso electoral de por medio, lo cual, de alguna manera genera mayor incertidumbre, con algún grado de afectación y dilación en las decisiones en cuanto a ejecución de proyectos, especialmente lo relacionado con temas de infraestructura, uno de los motores centrales de la dinámica económica del país.

En lo referente a operaciones activas de crédito y leasing, se continuará con el énfasis en el segmento Pyme persiguiendo una optimización de la tasa de colocación, atendiendo además el mercado Empresarial, el cual permitirá consolidar la masa crítica del activo productivo. Para este propósito, se fortalecerá la fuerza comercial, y los procesos de apoyo en lo referente a recurso humano y tecnológico necesarios para el cumplimiento de las metas propuestas.

Dado que el inicio del año prevé un escenario de tasas de interés al alza a lo largo del 2014, estaremos muy atentos a una reacción eficiente en lo referente a los ajustes de tasa activa a que haya lugar, de manera que se logre mitigar el posible impacto negativo en el margen de la operación, como consecuencia de un incremento en el costo de captación de recursos,

Por su parte, el fondeo de la compañía continuará canalizado a través de nuestra Casa Matriz, mediante el fortalecimiento de los dos canales dispuestos para ello: La Mesa de Dinero, para el manejo de los clientes con perfil institucional y la red de Banca Comercial, por medio de la cual se atiende el mercado masivo de personas naturales. Así mismo, los Bancos Comerciales y de Segundo Piso, continuarán haciendo parte de las alternativas para proveer recursos, en la medida que se ajusten a nuestras necesidades en términos de plazo y tasa.

El apoyo incondicional de nuestros Accionistas y Directores, así como la confianza y fidelidad de nuestros clientes y proveedores, unido al compromiso, dedicación y profesionalismo de nuestros colaboradores, nos permitieron alcanzar los resultados que hoy orgullosamente presentamos y contribuir además con el desarrollo económico y social de la región.

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.