

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 2012.

ENTORNO ECONÓMICO

Durante el tercer trimestre de 2012, el PIB presentó un crecimiento de 2.1%, dato inferior al crecimiento registrado tanto en el trimestre anterior (4,9%) como en el mismo período de 2011 (7.5%). Por sectores, Construcción e Industria contribuyeron negativamente al crecimiento económico de 3T12, mientras que Servicios Sociales, Financiero y Comercio tuvieron un desempeño favorable. Se espera un crecimiento del PIB de 3.9% para el cierre de 2012.

Pese a la desaceleración de la economía en 3T12, el crecimiento del consumo de los hogares fue de 4% a/a, el mismo de 2T12, contribuyendo con 2.5 p.p. al crecimiento de la economía para este trimestre. El consumo privado de servicios y el de bienes no durables y semidurables mostraron crecimientos anuales reales positivos, mientras que el de bienes durables (donde están incluidos vehículos y electrodomésticos, que generalmente se adquieren con crédito) continuó la tendencia de desaceleración que inició a mediados de 2011 y registró una caída real de 5.9% a/a en 3T12.

En cuanto a la tasa de intervención, al finalizar el año se ubicó en 4.25%, mostrando una tendencia a la baja para inicios de 2013.

El 2012 fue un año moderadamente bueno para la banca. A Octubre de 2012, las utilidades acumuladas del sector crecieron a una tasa real de 6,3%, debido principalmente a los ingresos por intereses netos, los cuales fueron compensados principalmente por las provisiones netas. Las utilidades se desaceleraron respecto al mismo período de 2011, lo cual significa que la banca ha hecho una contribución en términos de utilidades para tener una banca más sólida y segura.

La banca continuó siendo una animadora importante del mercado de valores local, y siguió incursionado con fuerza en el mercado internacional. De otra parte, continuó con su proceso de internacionalización, logrando mayor presencia de la banca colombiana en el exterior y de la banca extranjera en Colombia.

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 16% en el nivel de sus activos totales, los cuales pasaron de \$12.221.04 millardos al cierre de noviembre de 2011, a \$14.232.77 millardos al corte de noviembre de 2012. De este monto, \$8.205.57 millardos corresponden a Activos en Leasing Netos y Cartera de Crédito Neta, cuyo saldo aumentó 9% con respecto a noviembre de 2011. Por su parte, las utilidades netas acumuladas del sector mostraron una disminución del 2% al pasar de \$231.077 millones en noviembre de 2011 a \$227.132 millones a noviembre de 2012.

NUEVA REGLAMENTACIÓN

En diciembre 26 de 2012 fue sancionada la ley 1607 de 2012 relacionada con la Reforma Tributaria, cuya aplicación comienza a partir del 01 de enero de 2013, dentro de los principales cambios se crea un impuesto de renta para la equidad (CREE) a una tarifa del (9%) para los años 2013 al 2015 y del (8%) para el año 2016 en adelante, el impuesto de renta tendrá una disminución en la tarifa la cual pasará del (33%) al (25%). Se estableció un cambio en las tarifas del Impuesto a las Ventas (IVA) las cuales se redujeron a unos porcentajes del 0%, 5% y 16%; Igualmente se crea un impuesto nacional al consumo que se aplicará para de diferentes compras de bienes y servicios.

De otro lado, en cumplimiento de la Circular Externa 050 de Noviembre 30 de 2012, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la compañía se encuentra realizando las respectivas pruebas para la implementación del nuevo Proveedor de Precios para Valoración, modificando así el formato 351 el cual rige a partir de febrero de 2013.

Es importante resaltar que los cambios en las normas antes mencionadas, no generaran un impacto relevante en la estructura financiera de la compañía.

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 2012, la compañía presentó una ejecución presupuestal de las nuevas colocaciones del 105%.

El saldo de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, creció 2,02% al pasar de \$746.821 millones en junio a \$761.879 millones al corte de diciembre de 2012. De este saldo final, \$572.544 millones corresponden a operaciones de Leasing y \$189.335 millones a cartera de crédito. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito presentó un crecimiento de 7.07% al pasar de \$176.832 millones a \$189.335 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron un aumento de 0.44% al pasar de \$569.989 en junio a \$572.544 millones al cierre de diciembre 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 75% del activo productivo, frente a un 25% de las operaciones de cartera de crédito.

RESULTADOS FINANCIEROS

Ingresos

Al terminar el segundo semestre de 2012, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$58.297.4 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en junio, por \$54.238.4 millones, muestran un aumento del 7.48%.

Desagregado por rubros, durante el segundo semestre de 2012, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó un aumento del 6.65% al pasar de \$5.505 millones a \$5.871 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$202.1 millones durante el segundo semestre de 2012, frente a \$104.9 millones generados durante el primer semestre de 2012, presentando un aumento del 92.6%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el segundo semestre de 2012, un ingreso mensual promedio de \$1.842.8 millones, frente a \$1.636.9 millones del primer semestre de 2012, que representa un incremento del 12.58% 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 63.24% correspondió a intereses y arrendamientos de la operación de leasing, el 19.14% a intereses de cartera de crédito, el 5.37% a rendimientos financieros, y el 12.25% a otros ingresos.

Egresos

Al término del segundo semestre del año, los egresos de la compañía totalizaron \$ 49.239.4 millones que al compararse con el saldo presentado en junio de 2012 por \$48.570.4 millones, muestran un aumento del 1.38%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 52.83%, Gastos por Provisiones 11.89%, Provisión de Impuesto de Renta 9.64%, Gastos de Personal 10.32%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 2.76% y demás Gastos Administrativos por el 12.56%.

El gasto total por provisiones de cartera y contratos leasing fue \$5.139 millones a diciembre de 2012, de los cuales \$4.727 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$412 millones a cuentas por cobrar. A junio 30 de 2012 el gasto total de provisión fue de \$6.997 millones lo cual representa una disminución de 26.55% en este rubro. Esta disminución en el nivel de las provisiones, se explica básicamente por la terminación de operaciones con un porcentaje alto en provisiones y las nuevas colocaciones efectuadas en segmentos de menor provisión.

Al cierre de diciembre de 2012 la compañía presentaba bienes recibidos en dación de pago y restituidos por valor de \$5.475 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$2.317 millones arrojan un neto de \$3.158 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 \$ 57.474 millones, frente a unos egresos operativos de \$44.051 millones con lo cual se obtuvo una utilidad operacional de \$13.423 millones que una vez sumados los ingresos no operacionales por valor de \$823 Millones y deducidos los egresos no operacionales por \$440 Millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$13.806 millones. A su vez, al deducir la provisión de impuestos por \$4.748 millones el ejercicio correspondiente al segundo semestre de 2012 arrojó una utilidad neta de \$9.058 millones, mostrando un incremento de 59.81% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$5.668 millones.

Patrimonio

El patrimonio de la compañía pasó de \$78.615 millones al cierre de junio de 2012 a \$83.819 millones a diciembre de 2012, mostrando un aumento del 6.62%.

Indicador de Cartera

Al cierre de diciembre de 2012 el indicador de cartera vencida ponderado presentó un aumento de 11.72% al pasar de 1.45% a 1.62% durante el segundo semestre del año. Para las operaciones de leasing el indicador se mantuvo en 1.64% para los semestres terminado en junio y diciembre de 2012, en tanto que para la

cartera de crédito el indicador se ubicó en 1,57% al cierre de diciembre de 2012, frente a un 0,84% registrado a junio de 2012. 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 segundo semestre de 2012, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$770.207 millones, lo que representa un crecimiento del 3.64% frente al saldo registrado en Junio de 2012, por \$743.146 millones.

Durante el segundo semestre del año el apalancamiento a través de Cdt's aumentó pasando de \$475.241 millones en Junio de 2012, a \$529.970 millones al cierre de Diciembre de 2012, lo cual representa un crecimiento del 11.52%. En el mismo período, los Bonos Ordinarios presentaron una disminución de 0.52% al pasar de un saldo de \$126.193 millones en Junio de 2012 a \$125.535 millones al cierre de Diciembre 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 eminente tendencia de disminución en las tasas de interés para finales de año y principios de 2013. No obstante, es importante resaltar, que este fondeo de corto plazo se realizó a través de clientes atendidos directamente por la Red de la Banca Comercial y la Mesa de Dinero de la Corporación, lo cual permite preveer un nivel alto de renovación al momento de los vencimientos, tal como históricamente se ha mantenido. Es así como nuestra casa matriz continúa contribuyendo de manera determinante en nuestro proceso de consecución de recursos, conservando altos niveles de renovación y logrando una importante atomización de las captaciones a través de la gestión efectuada por la Banca Comercial.

Por su parte, los redescuentos a través de bancos de segundo piso presentaron una disminución del 19.06% al pasar de \$141.711 millones al cierre de junio 2012 a \$114.702 millones a diciembre de 2012. En esencia, esta disminución se presenta por las tasas poco atractivas que ofrecieron estos Bancos a lo largo del año, con excepción de Finagro, cuyo grado de utilización es menor, dada la especificidad de sus líneas.

CALIFICACIÓN DE LA DEUDA

En Agosto de 2012, la firma calificador de riesgos BRC Investor Services S.A, ratificó las calificaciones de la compañía: AAA (Triple A) en Deuda de Largo Plazo y BRC 1+ (Uno más) en Deuda de Corto Plazo, las cuales indican que la capacidad de repagar oportunamente capital e intereses es sumamente alta. Cabe anotar que estas calificaciones corresponden a las categorías más altas en grados de inversión.

Algunos de los aspectos que consideró la entidad para otorgar dicha calificación fueron: El desempeño sobresaliente respecto al sector de los indicadores de calidad de cartera por vencimiento y por riesgo, la diversificación de la cartera y robustecimiento de las políticas de cobranza, crecimiento pronunciado de los activos productivos en líneas de negocio de alta correlación con el PIB nacional, las sinergias operativas, tecnológicas y comerciales con su accionista mayoritario, la limitada exposición al riesgo de mercado sin costos operativos asociados, aumento en los indicadores de cobertura de la cartera y leasing vencidos y por riesgo, entre otros.

Durante el segundo 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 diciembre 31 de 2012 el saldo de las operaciones realizadas con la Corporación Financiera Colombiana, se discriminan de la siguiente forma:

CONCEPTO	MONTO (\$mm)
Operaciones Interbancarias Activas	\$ 1.878
Cuenta de Ahorros	76
Bienes dados en Leasing	438
Cuenta por Pagar	118
Cdt's por Pagar	5.000
Bonos por Pagar	<u>300</u>
	\$ 7.810
	=====

Por otra parte, durante el segundo semestre de 2012 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$ 792.9 millones, de los cuales \$477.8 millones corresponden al contrato de uso de red, comunicaciones y comisiones, \$171.3 millones a administración y arrendamiento de oficinas y \$143.8 millones por intereses de bonos y 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 138% al pasar de \$15.548.4 millones en junio de 2012 a \$37.009.3 millones en diciembre de 2012. Las inversiones a diciembre de 2012 están representadas en Títulos de Reducción de Deuda por \$ 4.449.1 millones, Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$8.877.9 millones y Encargos Fiduciarios por \$23.682.3 millones. Para junio de 2012 las inversiones correspondían a 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.

GESTIÓN HUMANA

Con el objeto de proveer herramientas necesarias a cada uno de los funcionarios para la toma de decisiones acertadas en relación con el manejo de sus finanzas personales y su proyección económica y pensional, la compañía durante el segundo semestre de 2012 incluyó en el plan de capacitaciones, talleres y conferencias sobre estos temas. El programa de Capacitación y Desarrollo cerró con el 86% de cumplimiento sobre lo presupuestado, el cual incluyó temas inherentes a las diferentes áreas, como son cartera, riesgos, servicio al cliente y actualización en IFR'S, entre otros.

De igual forma en el mes de septiembre, con el propósito de fomentar estilos de vida saludables y crear conciencia, se realizó una jornada especial de promoción y prevención, donde se realizaron una serie de

evaluaciones sobre la salud general de los funcionarios, en esta se incluyeron evaluaciones en temas de riesgo cardiovascular, tamizaje óseo, optometría y odontología.

Así mismo, dando continuidad al fortalecimiento en la planta de personal, durante el segundo semestre del año se restablecieron los equipos de trabajo en las diferentes áreas de la compañía, lo cual exigió una importante gestión en la selección y contratación de personal, cerrando el año con una nómina de 215 funcionarios entre fijos, temporales y aprendices.

PLATAFORMA TECNOLÓGICA

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

- Se culminó 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, pendiente autorización para instalar en producción.
- Se culmina fase de Desarrollo y Pruebas técnicas del proyecto de migración de Cartera de Empleados a la plataforma SIGEFE.
- Se finalizó la fase de Certificación de la nueva funcionalidad para controlar el proceso de autorización de tasas especiales en CDTs.
- Se desarrolló, certificó e instaló en ambiente de producción nueva funcionalidad para recálculo de provisión CIC ante ajustes a los valores de PI y de PDI que defina el usuario para clientes que presenten cambios en segmentación de empresa, o cambios en garantías asociadas, o cambios de locatario principal, cesiones o subrogaciones.
- Se instaló en ambiente de Producción nueva funcionalidad para valorización automática de las garantías que tengan código Fasecolda con respecto a los valores que se encuentran registrados en la tabla de Fasecolda.
- Se desarrolló, certificó e instaló en producción nueva funcionalidad para la generación automática del archivo plano de ingresos para medios magnéticos requeridos por la Alcaldía de Bogotá, a partir de la información contable.
- Se realizó el cambio de Sistema operativo Susse 11 y motor de base de datos Linux 11 en el ambiente de desarrollo y pruebas.
- Se desarrolló, certificó e instaló en producción nueva funcionalidad para generar certificados de Iva e ICA de 2011 agregando columnas nuevas, requerido por auditoría externa.
- Se inicio fase de Certificación, 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 finalizó el proyecto de implementación del Software System Center 2012 encaminado a la administración centralizada de todos los computadores de la compañía.
- Se inició el proyecto para el manejo del balanceo de cargas y servicios en alta disponibilidad sobre los servicios críticos 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.

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

Durante el segundo semestre de 2012, se efectuó la revisión y análisis de los cambios presentados en la Circular 042 de 2012 (Requerimientos Mínimos de Seguridad y Calidad para la Realización de Operaciones) frente a la Circular 022 de 2010 y se identificó que para Leasing Corficolombiana aplican los siguientes numerales:

3.1.7 “Dotar a sus terminales, equipos de cómputo y redes locales de los elementos necesarios que eviten la instalación de programas o dispositivos que capturen la información de sus clientes y de sus operaciones”.

4.9.7 “Contar con mecanismos para incrementar la seguridad de los portales, protegiéndolos de ataques de negación de servicio, inyección de código malicioso u objetos maliciosos, que afecten la seguridad de la operación o su conclusión exitosa”.

Los numerales anteriormente mencionados deben tener cumplimiento al 30 de marzo de 2013, para lo cual se viene adelantando las actividades necesarias para su implementación en conjunto con el área de Sistemas de Corficolombiana.

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 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.

En cumplimiento de la circular externa 026 del 2012, de la Superintendencia Financiera, se realizaron los cálculos respectivos para la construcción del parámetro “ α ” y se verificó de acuerdo a la metodología expuesta en dicha circular la constitución de la provisión adicional sobre la cartera de consumo. Dado lo anterior no se identificó la necesidad de constituir un valor adicional.

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 2012 se realizó el comité de Riesgos donde se presentó la estructura del Portafolio, los resultados de los límites de pérdida tolerada, el control de endeudamiento y la evaluación de seguimiento a los clientes de Leasing Corficolombiana. Así mismo se presentó ante la Junta Directiva los resultados del estudio de transporte de carga terrestre.

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 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.

Se entregó la información requerida por la Revisoría Fiscal para la evaluación correspondiente SARM, y SARL durante el segundo semestre de 2012, verificando el cumplimiento de las políticas publicadas en los manuales y demás variables relativas a esta normatividad.

Finalmente se realizó la capacitación sobre el SAC a los funcionarios de Leasing Corficolombiana.

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 segundo semestre de 2012:

Tipo de evento	# de registros
Fallas en los procesos	37
Fallas en los sistemas	10
Prácticas de negocio	0
Fraude externo	0
Recurso Humano	1

Proceso	# de registros
Misionales	0
Apoyo	48

Tipo de pérdida	# de registros
Tipo A	8*
Tipo B	31
Tipo C	9

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

Pago proceso jurídico por \$24.5 mm demanda de responsabilidad civil.

Pago proceso jurídico por \$4 mm demanda de responsabilidad civil.

Pago administrativo por \$231.028 contingencia venta de acciones Grupo Lloreda.

Pago impuesto predial cliente Medellín \$885.709 contrato 24267.

Pago proceso jurídico por \$20 mm conciliación terminación anticipada.

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 segundo 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 segundo 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 realizó capacitación a los funcionarios de la Regional Bogotá, en la que se reforzó los controles antilavado de la compañía, las grandes diferencias del SARLAFT con los demás sistemas de administración de riesgo, normatividad del LA/FT, reporte de operaciones inusuales y sospechosas, consideraciones jurídicas del ROS, nuevos sectores regulados en materia de prevención de LA/FT y casos de entidades financieras sancionadas y multadas por incumplimiento SARLAFT. Igualmente se usó el Día Nacional de la Prevención del Lavado de Activos 29 de octubre, como estrategia para la sensibilización y la reflexión sobre el compromiso que tenemos como empleados financieros frente a la legalidad y el cumplimiento normativo del LA, estrategia que consistió en el envío de Boletín y entrega de un bolígrafo con la frase “Todos contra las Finanzas del Crimen Organizado”, como objeto de campaña de sensibilización acompañado de un correo invitando continuar con la tarea de evitar que nuestra entidad sea vulnerada por las Finanzas del Crimen Organizado. En este semestre de 2012 se aplicó la valoración de los riesgos del SARLAFT con base en la cuantificación de hechos que tuvieron efectos en la variable Frecuencia, en reemplazo de las encuestas de expertos, de acuerdo a estas mediciones, 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 segundo semestre de 2012 todos los funcionarios de Leasing Corficolombiana trabajaron en el mantenimiento y fortalecimiento del Sistema de Control Interno – SCI, 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.

El Sistema de Control Interno – SCI es dinámico, lo que exige un trabajo permanente en los elementos o componentes que lo conforman, como son:

Ambiente de Control, en el cual se encuentra la cultura organizacional compuesta por los principios básicos determinados por la alta dirección los cuales son divulgados a todos los funcionarios; el código de ética y conducta; capacitaciones permanentes a todos los funcionarios con el fin de que cuenten con los conocimientos; habilidades y conductas necesarias para el desempeño de sus funciones; estructura organizacional definida y objetivos alineados a la misión y visión de la compañía.

Gestión de Riesgos, compuesto por cinco (5) riesgos como son el SARL, SARM, SARC, SARO y SARLAFT los cuales están monitoreados permanentemente a través de indicadores e informes presentados a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría.

Actividades de Control, el cual contiene las políticas y procedimientos que deben seguirse para lograr que las instrucciones de la administración con relación a los riesgos y controles se cumplan. Tanto las políticas como los procedimientos son revisados anualmente con el objetivo de mantenerlos actualizados.

Información y Comunicación, en este elemento o componente están las normas, políticas y procedimientos que rigen el tema de seguridad de la información así como la comunicación, tanto al interior como al exterior de la compañía.

Monitoreo, aquí están todas las actividades de supervisión que realizan directamente los dueños de los procesos, los Jefes y/o Directores, la Gerencia General y la Auditoría Interna, incluyendo la Junta Directiva, el Comité de Auditoría y la Revisoría Fiscal.

Evaluación Independiente, corresponde a la evaluación del Sistema de Control Interno – SCI de la compañía, la cual es efectuada por la Auditoría Interna de manera semestral, según el procedimiento aprobado por el Comité de Auditoría.

Como resultado del trabajo realizado no se evidenciaron aspectos relevantes relacionados con el funcionamiento del Sistema de Control Interno - SCI de la compañía que colocaran en riesgo la efectividad del mismo durante el período.

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 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 Junio 30 de 2012 y Diciembre 31 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 segundo 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.

- Durante el primer semestre de 2012, 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. No obstante lo anterior, una vez adelantado el respectivo estudio por parte de una reconocida firma de Banca de Inversión, mediante comunicados emitidos el 26 de septiembre de 2012 por parte de los Representantes Legales de Leasing Corficolombiana y del Banco de Occidente S.A. se informó la cancelación de las Asambleas Generales Extraordinarias convocadas para el 28 de septiembre de 2012, dando así por terminada la intención de fusión entre las dos entidades.

PERSPECTIVAS

Los riesgos económicos de la región continúan enfocados en el contexto internacional, en particular, en lo relacionado con la evolución de las economías desarrolladas. Pese a estas dificultades externas, la tendencia de la actividad económica regional continúa siendo positiva, y para el caso de nuestro país, las expectativas para el 2013, sin prever grandes crecimientos, son bastante alentadoras.

La evolución positiva del proceso de paz que adelanta el país en cabeza del primer mandatario, constituirá un hecho jalonador del desarrollo económico del país. No obstante, aunque son evidentes los beneficios que se derivarían del logro de un acuerdo favorable en este proceso de paz, sería arriesgado cifrar las metas de crecimiento del presente año, en función de los avances en este proceso, cuyo cronograma resulta bastante largo e incierto, como para pensar en un resultado concreto en el corto plazo.

En términos de tasas de interés, el inicio del año marca un derrotero de tasas a la baja, lo cual, de mantenerse a lo largo del año, contribuirá ostensiblemente a un mejoramiento del costo de fondos de la compañía, el cual esperamos traducir en una mejora del margen, en la medida que canalizaremos nuestros esfuerzos a través de la fuerza comercial para mantener o mejorar los niveles de la tasa de colocación.

El incremento del inventario de negocios es otro de nuestros grandes retos para el año que comienza, razón por la cual continuaremos apoyando tecnológicamente y logísticamente, a nuestra fuerza comercial y de análisis de crédito, mediante la implementación de herramientas que faciliten y agilicen sus procesos en aras de lograr resultados más eficientes y eficaces en lo relacionado con la selección, aprobación del riesgo y proceso de desembolso, en esencia la optimización del proceso de otorgamiento en general.

Por su parte, el apalancamiento continuará canalizado a través de nuestra Casa Matriz, mediante el fortalecimiento de los dos canales determinantes en nuestro fondeo: La Mesa de Dinero, para el manejo de



Los clientes con perfil institucional y la red de Banca Comercial (Antes: Banca Privada), por medio de la cual se atiende el mercado masivo de personas naturales.

Los resultados que hoy presentamos son la materialización del esfuerzo y dedicación de un equipo de trabajo comprometido, que gracias al incondicional apoyo de nuestros accionistas y directores, y a la confianza y fidelidad de nuestros clientes y proveedores, permitieron a la compañía continuar por la senda de crecimiento y consolidación de su negocio, contribuyendo de esta forma al 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.