

## **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 2014.

### **ENTORNO ECONÓMICO**

Durante el tercer trimestre de 2014, el PIB presentó un crecimiento de 4.2% con relación al mismo trimestre de 2013, similar al 4.3% registrado en 2T14. Dicho crecimiento estuvo liderado por la demanda interna, la cual creció el 6.6%.

Por su parte, el consumo privado registró un crecimiento de 4.5%, lo que representa una desaceleración frente al 5.3% observado en 2T14, reduciendo su aporte al crecimiento del PIB.

Por sectores, la construcción se consolidó como el principal motor del crecimiento económico del país al expandirse 12.7% a/a frente al 10.2% registrado en 2T14, impulsado por una fuerte recuperación del subsector de edificaciones y un crecimiento del subsector de obras civiles. Otros sectores que aportaron positivamente al PIB fueron el agrícola, el de electricidad, gas y agua. De acuerdo con las expectativas del mercado, el PIB para 2014 cerraría en niveles entre el 4,8% y el 5.0%.

En relación con la inflación, cerró 2014 en 3.66%, tasa superior a la registrada en 2013 (1.94%), siendo el rubro de transables el que más contribuyó al crecimiento de este indicador anual.

En cuanto a la tasa de intervención, al finalizar el año se mantuvo en 4.50%.

En relación con el Sistema Financiero, al cierre de noviembre de 2014 la cartera total de los establecimientos de crédito, incluyendo el Fondo Nacional del Ahorro, registró un crecimiento anual de 10.33% al ubicarse en \$324.65 b, frente al 9.75% de octubre, siendo la cartera comercial la que más contribuyó a dicho crecimiento. En cuanto a los indicadores de calidad y cobertura continuaron registrando niveles adecuados y las provisiones presentaron un incremento constante con una variación anual de 8.89%. En relación con las utilidades, se ubicaron en \$7.42b entre enero y noviembre de 2014 y los indicadores de rentabilidad fueron menores a los registrados en noviembre de 2013, debido al mayor incremento registrado en los activos y el patrimonio, frente al crecimiento de las utilidades.

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 10% en el nivel de sus activos totales, los cuales pasaron de \$16.453.67 millardos al cierre de noviembre de 2013, a \$18.149.06 millardos al corte de noviembre de 2014. De este monto, \$13.160.48 millardos corresponden a Activos en Leasing Netos y Cartera de Crédito Neta, cuyo saldo aumentó 14% con respecto a noviembre de 2013. Por su parte, las utilidades netas acumuladas del sector mostraron una disminución del 18% al pasar de \$263.477 millones a noviembre de 2013 a \$215.502 millones a noviembre de 2014.

## **NUEVA REGLAMENTACIÓN**

En diciembre 23 de 2014 fue sancionada la Ley 1739 relacionada con la Reforma Tributaria cuya aplicación comienza a partir del 1 de enero de 2015, dentro de los principales cambios que incorpora esta nueva norma está la creación del Impuesto a la Riqueza gravando los patrimonios de las compañías mayores a \$2.000 millones de pesos, con unas tarifas marginales que aplican a partir del año 2015 hasta el año 2017, adicionalmente se crea una sobretasa al impuesto para la equidad CREE para rentas superiores a \$800 millones de pesos, con unas tarifas progresivas para el año 2015 del 5%, año 2016 del 6%, año 2017 del 8% y para el año 2018 del 9% .

Se estima que para el año 2015, la citada norma impacte en los resultados de la compañía en \$948 millones.

En cumplimiento de la Circular Externa 037 de Diciembre 12 de 2014, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, con la cual se imparten instrucciones frente al proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF modificando los formatos para la remisión de información, la compañía se encuentra realizando los respectivos ajustes. Estos cambios aplican a partir del 1 de enero de 2015.

## **GESTIÓN COMERCIAL**

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

En línea con el propósito de potencializar el mercado Pyme y PN, se consolidó la estrategia por medio de la creación de la Subgerencia Ejecutiva y la Gerencia Nacional Pyme al igual que el incremento de la base comercial en esta Banca. Por su parte en la Banca Empresarial se desarrollaron estrategias de mercado soportadas en Bases de datos y productos como el Arrendamiento Operativo, lo que permitió prospectar nuevos clientes para enfrentar la fuerte competencia que se presenta en el mercado.

Es así, como al cierre del año 2014, la compañía presentó una ejecución presupuestal de las nuevas colocaciones del **93%**.

El saldo bruto de bienes dados en leasing sumado al de cartera de crédito, creció 4.62% al pasar de \$878.633 millones en junio de 2014 a \$919.220 millones al corte de diciembre de 2014. De este saldo final, \$562.355 millones corresponden a operaciones de Leasing y \$356.864 millones a cartera de crédito. En el período señalado, el rubro de cartera de crédito presentó un crecimiento de 12.10% al pasar de \$318.357 millones a \$356.864 millones. Por su parte las operaciones de leasing mostraron un crecimiento de 0.37% al pasar de \$560.296 en junio a \$562.355 millones al cierre de diciembre de 2014. 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 61% del activo productivo, frente a un 39% de las operaciones de cartera de crédito.

## **RESULTADOS FINANCIEROS**

### **Ingresos**

Al terminar el segundo semestre de 2014, los ingresos totales de la compañía ascendieron a \$61.803.8 millones, que comparados con los obtenidos en el semestre terminado en junio, por \$57.413.3 millones, muestran un aumento del 7.64%.

Desagregado por rubros, durante el segundo semestre de 2014, el ingreso mensual promedio proveniente de las operaciones de Leasing Financiero presentó una disminución del 1.99% al pasar de \$4.627 millones a \$4.535 millones. Por su parte, los contratos de Leasing Operativo generaron un ingreso promedio mensual de \$985.0 millones durante el segundo semestre de 2014, frente a \$700.1 millones generados durante el primer semestre de 2014, presentando un aumento del 40.69%. De otro lado, la cartera de crédito generó durante el segundo semestre de 2014, un ingreso mensual promedio de \$3.024.9 millones, frente a \$2.615.1 millones del primer semestre de 2014, que representa un incremento del 15.67% 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 54.5% correspondió a intereses y arrendamientos de la operación de leasing, el 29.7% a intereses de cartera de crédito, el 2.9% a rendimientos financieros, y el 12.9% a otros ingresos.

### **Egresos**

Al término del segundo semestre del año, los egresos de la compañía totalizaron \$ 58.662.8 millones que al compararse con el saldo presentado en junio de 2014 por \$51.097.3 millones, muestran un aumento del 14.81%. Los egresos más representativos fueron: Gastos Financieros 38.59%, Gastos por Provisiones 27.93%, Gastos de Personal 10.27%, Gasto por Depreciación y Amortizaciones 8.46%, Provisión de Impuesto de Renta 3.57% y demás Gastos Administrativos por el 11.18%.

El gasto total de provisiones de cartera y contratos leasing, neto de provisiones, fue de \$10.109 millones a diciembre de 2014, de los cuales \$9.458 millones corresponden a provisiones sobre el capital y \$651 millones a cuentas por cobrar. A junio 30 de 2014 el gasto neto total de provisión fue de \$3.454 millones lo cual representa para el cierre del segundo semestre de 2014, un aumento de 192.68% en este rubro.

Al cierre de diciembre de 2014 la compañía presentaba bienes recibidos en dación de pago y restituidos por valor de \$8.026 millones, los cuales una vez deducida la provisión por valor de \$2.319 millones arrojan un neto de \$5.707 millones. Esta cifra representa el 1.07% del saldo neto de los bienes dados en leasing a dicha fecha.

### **Utilidades**

Los ingresos operacionales del semestre totalizaron \$ 60.118 millones, frente a unos egresos operativos de \$56.277 millones con lo cual se obtuvo una utilidad operacional de \$3.841 millones que una vez sumados los ingresos no operacionales por valor de \$1.686 Millones y deducidos los egresos no operacionales por \$291 Millones arrojan una utilidad antes de impuestos de \$5.236 millones. A su vez, al deducir la provisión de impuestos por \$2.095 millones el ejercicio correspondiente al segundo semestre de 2014 arrojó una utilidad neta de \$3.141 millones, mostrando una disminución de 50.27% con respecto al semestre anterior, cuyo monto fue de \$6.316 millones.

### **Patrimonio**

El patrimonio de la compañía pasó de \$87.507 millones al cierre de junio de 2014 a \$90.697 millones a diciembre de 2014, mostrando un aumento del 3.65%, producto de la capitalización del total de las utilidades obtenidas por la compañía durante el primer semestre de 2014.

### **Indicador de Cartera**

Al cierre de diciembre de 2014 el saldo de cartera vencida presentó un aumento de 12.67% al pasar de \$30.830 millones en Junio del mismo año a \$34.736 millones.

En consecuencia, el indicador de cartera vencida presentó un crecimiento de 32pb al pasar de 3.67% a 3.99% durante el segundo semestre del año. Para las operaciones de leasing el indicador creció en 0.10% al comparar los semestres terminados en junio y diciembre de 2014, igualmente para la cartera de crédito cuyo indicador aumentó de 3.29% a 3.97% al cierre de 2014. Aunque los ICV, tanto total como por producto, presentan incrementos para el segundo semestre de 2014, es importante señalar que esta situación no es consecuencia de un deterioro generalizado de la cartera, sino que corresponde a unos casos puntuales que están siendo monitoreados constantemente por las áreas de cartera, normalización de activos y riesgo, con unas altas probabilidades de solución en el mediano plazo.

### **FUENTES DE FINANCIACIÓN**

Al terminar el segundo semestre de 2014, el pasivo financiero de la compañía se ubicó en \$869.770 millones, lo que representa un crecimiento del 1.16% frente al saldo registrado en Junio de 2014, por \$859.785 millones.

Durante el segundo semestre del año el apalancamiento a través de Cdt's aumentó pasando de \$714.853 millones en Junio de 2014, a \$722.173 millones al cierre de Diciembre de 2014, lo cual representa un crecimiento del 1.02%.

Por su parte, los descuentos a través de bancos de segundo piso presentaron un incremento del 1.84% al pasar de \$144.931 millones al cierre de junio 2014 a \$147.597 millones a diciembre de 2014. Este incremento obedece principalmente a los descuentos realizados por Bancoldex a través de líneas especiales. Por otro lado los créditos con Bancos Comerciales presentaron una disminución del 30.91% al pasar de \$36.667 millones al cierre de junio de 2014 a \$25.333 millones al cierre de junio de 2014.

La compañía continúa apoyando su proceso de captación a través de la Banca Comercial y la mesa de dinero de la casa matriz, con excelentes resultados en cuanto a costo, desconcentración y alto nivel de renovación de las operaciones. No obstante, el aporte de operaciones a través de la firma comisionista del grupo, Casa de Bolsa, también ha contribuido de manera importante al cumplimiento de los objetivos de financiación trazados, especialmente en lo referente a alargamiento de la duración del pasivo.

### **CALIFICACIÓN DE LA DEUDA**

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

Algunos de los aspectos que consideró la entidad para otorgar dicha calificación fueron: la diversificación de las colocaciones, desempeño financiero sobresaliente con respecto a sus pares y el sector, las sinergias operativas, tecnológicas y comerciales con su accionista mayoritario y con el Grupo Aval, incremento en el plazo de fondeo, la capacidad suficiente para anticipar requerimientos de liquidez para su operación y cumplimiento de sus obligaciones, entre otros. La asignación de la Perspectiva Negativa obedeció a la disminución del indicador de solvencia y de la calidad de la Cartera de Crédito y Leasing, mostrando además unos indicadores de cobertura inferiores a los observados en los pares y el sector.

Durante el segundo semestre de 2014, 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 2014 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	\$ 5.941
Bienes dados en Leasing	534
Cuenta por Pagar	243
Cdt's por Pagar	<u>10.500</u>
	<b>\$ 17.218</b>
	=====

Por otra parte, durante el segundo semestre de 2014 se pagó a nuestra casa matriz la suma de \$ 615.0 millones, de los cuales \$188.6 millones corresponden al contrato de uso de red, comunicaciones y comisiones, \$180 millones a administración y arrendamiento de oficinas y \$246.4 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 una disminución del 45.2% al pasar de \$12.821.9 millones en junio de 2014 a \$7.026.5 millones en diciembre de 2014, esta disminución obedece al incremento en los saldos de cartera sustitutiva lo cual ha permitido reemplazar las inversiones en Tdas. Las inversiones a diciembre de 2014 están representadas en Títulos de Reducción de Deuda por \$2.210.8 millones y Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$4.815.7 millones. Para junio de 2014 las inversiones correspondían a Títulos de Reducción de Deuda por \$2.863.4 millones y Títulos de Desarrollo Agropecuario por \$9.958.6 millones.

## **GESTIÓN HUMANA**

Como apoyo al cumplimiento del plan anual de capacitación de la compañía, se ha utilizado la herramienta virtual “Portal del Conocimiento”, a través de la cual se han divulgado cursos interactivos sobre temas de obligatorio conocimiento y actualización en Seguridad de la Información, Sarlaft, Saro, Código de ética y conducta, entre otros. Igualmente se participó en diversas conferencias, seminarios y talleres en temas de apoyo a la gestión diaria de los colaboradores en sus diferentes áreas. Durante este segundo semestre el programa de Salud Emocional, se extendió a las ciudades de Bogotá y Medellín. Generando un cumplimiento total del 105% del plan de capacitación establecido para el 2014.

De igual manera como contribución a la calidad de vida y bienestar de los funcionarios, en el mes de Septiembre se organizó la Semana de la Salud, donde se tuvo la oportunidad de brindar espacios orientados a la promoción de estilos de vida saludable y prevención de enfermedades de origen común; tales como vacunación, campañas de detección temprana de cáncer, salud visual, desparasitación, nutrición y sesiones de relajación dirigida para el control y manejo del estrés.

Para el cierre del segundo semestre de 2014, la planta de la compañía creció en un 3%, teniendo en cuenta el crecimiento del área comercial enfocada al segmento Pyme, generando de la misma forma apoyo adicional en áreas de cartera y crédito, cerrando con un total de 238 funcionarios a nivel nacional, entre fijos y temporales.

## **PLATAFORMA TECNOLÓGICA**

Durante el segundo semestre de 2014, el área de Tecnología y Sistemas continuó con el desarrollo de su plataforma tecnológica mediante importantes proyectos de apoyo a la operación diaria de la Leasing tales como:

- Finalizó la implementación de la herramienta Cyberark, para el monitoreo y aseguramiento de los usuarios privilegiados a nivel de sistemas operativos.
- Finalizó la implementación de la conectividad de Corficolombiana y sus Filiales al anillo de conectividad de bancos de Grupo Aval, que permite mejorar los procesos de comunicaciones.
- Finalizó la implementación de la herramienta de autoservicio para el desbloqueo y cambios de contraseñas de RED por parte de los usuarios.
- Finalizó la implementación de Guardium para CRM, herramienta que permite el monitoreo de usuarios con privilegios.
- Finalizó el proyecto de migración para cambio de versión del aplicativo de nómina.
- Finalizó la implementación de los desarrollos para el manejo contable de IFRS en los diferentes aplicativos CORE de la compañía.
- Finalizó el proyecto de implementación de nuevo tipo de Leasing Operativo con Opción de compra Financiada.
- Finalizó FASE I del proyecto de Implementación de herramienta para Control de versiones de fuentes para el aplicativo SIGEFE (Informix).
- Continuó el proyecto para la implementación de la vista 360 de clientes y la vista de productos en CRM con el fin de realizar una gestión más efectiva a los clientes de Corficolombiana y sus filiales financieras.

- Continuó el desarrollo del proyecto de rediseño del portal público de Corficolombiana y sus filiales financieras.
- Continúa el proyecto de construcción de las interfaces de Caja y Bancos versión .NET con los aplicativos de Cdts, Bonos y Obligaciones Financieras y cambio de framework a 4.0.
- Se realizaron desarrollos, mejoras y cambios normativos para los aplicativos de CDT's, SIGEFE, Obligaciones Financieras, Flujo de Caja, Presupuesto, Nómina, Contabilidad, Impuestos, Caja y Bancos, SARC y Clientes con el fin de optimizar los procesos.
- Inició el proyecto para el cambio de herramienta de gestión documental, la cual mejorará la administración de dicho proceso.

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

En cumplimiento del numeral 4 del artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, Leasing Corficolombiana S.A. aplicó íntegramente las normas sobre la propiedad intelectual y derechos de autor. Los productos y programas cobijados por derecho de autor se encuentran debidamente licenciados.

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

Durante el segundo semestre de 2014, se realizaron actualizaciones en las Matrices de Identificación y Clasificación de Activos de Información del proceso Gestión de Seguridad, se actualizaron en una primera fase los indicadores para la medición del Modelo de Seguridad en la Información. Se definieron los estándares de seguridad para ser aplicados en la plataforma tecnológica que soportan los aplicativos del negocio y se configuraron alertas automáticas para el monitoreo de accesos no autorizados a las Bases de Datos de los aplicativos core del negocio. Igualmente, con el fin de reforzar los conceptos de Seguridad en la Información, se realizó capacitación a nivel nacional y de manera presencial, a los funcionarios de la entidad.

Los procedimientos y ejecución de actividades que soportan el cumplimiento de los demás numerales que aplican para el cumplimiento de la circular, se siguen actualizando y ajustando de acuerdo a las necesidades propias del negocio; su actualización es coordinada por el área de Seguridad de la Información, su publicación y divulgación canalizada a través del área de Organización y Métodos de la entidad.

#### ***EVOLUCIÓN DE LAS ACTIVIDADES EN SARC***

Con base en las disposiciones normativas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en torno a los lineamientos que rigen el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC) la Junta Directiva de Leasing Corficolombiana ha definido las políticas que los órganos de dirección, administración y control deben cumplir e implementar con el fin de establecer y mantener una adecuada administración del riesgo crediticio mediante un permanente control y seguimiento al proceso de otorgamiento de crédito.

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

Es así como durante el segundo semestre de 2014 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 que no era necesario realizar 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 2014 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 el nuevo producto: “Leasing Inmobiliario Largo Plazo” y se modificó el proceso de calificación de créditos reestructurados.

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 2014, 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 2014:

<b>Tipo de evento</b>	<b># de registros</b>
Fallas en los procesos	29
Fallas en los sistemas	8
Recurso Humano	7
Acontecimientos externos	6

<b>Proceso</b>	<b># de registros</b>
Misionales	-
Apoyo	50

<b>Tipo de pérdida</b>	<b># de registros</b>
Tipo A	2*
Tipo B	48
Tipo C	0

(\*) Los eventos de riesgo operativo que generaron pérdidas durante este período corresponden a Gestión Contable (\$187.000) y Gestión Financiera (\$179.000), en ambos casos por temas relativos al Factor de Riesgo humano.

- 3) *Indicadores*: El proceso de monitoreo de riesgo operacional se realiza a través de indicadores los cuales tienen medición mensual.
  - Casos reportados por la Unidad de cumplimiento respecto al lavado de activos
  - Número de eventos reportados en la base de datos de riesgo operacional (prácticas de negocio)

- Número de eventos reportados en la base de datos de riesgo operacional (errores en la operativa)
- Reprocesos
- Subprocesos por documentar
- Procesos pendientes de actualizar
- Documentos en revisión
- Quejas de los clientes (Trimestral)
- Clientes con información desactualizada (Semestral)

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

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 102 a 107 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en 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 2014 se adelantaron gestiones comerciales para mantener actualizada la información de conocimiento de los clientes y proveedores, y se dio inicio al proyecto de mejoramiento de la metodología de segmentación de los factores del riesgo SARLAFT. También se enviaron los reportes establecidos por las normas vigentes a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF y se realizaron actividades de inducción a los nuevos funcionarios y capacitación para los demás colaboradores con el fin de fortalecer la cultura anti-lavado en la organización. 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***

De acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 038 de 2009, numeral 7.7.1.3, párrafo XV, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC, Leasing Corficolombiana durante el segundo semestre de 2014 presentó un Sistema de Control Interno – SCI Efectivo, el cual se determinó a través de una evaluación conceptual y una operativa aprobada por el Comité de Auditoría, dentro de las cuales se tuvo en cuenta los cinco (5) componentes exigidos por el ente de control y supervisión como son Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de Control, Información y Comunicación y Monitoreo.

## **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 2014, 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 2014 y Diciembre 31 de 2014 así como también los anexos a dichos estados financieros no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer el resultado de sus operaciones o la verdadera situación patrimonial de la compañía. Sobre el desempeño de los sistemas de revelación y control, la compañía cuenta con diversos mecanismos diseñados para el control y revelación de la información financiera, entre los cuales se destacan el Comité de Auditoría y la Junta Directiva. La Gerencia de la compañía presenta mensualmente a los miembros de Junta Directiva los Estados Financieros, así como los informes que se consideran importantes en su gestión, como el estado de la cartera, tesorería, Gestión de activos y pasivos, informes de mercado, etc. En el Comité de Auditoría, al que asisten el Gerente y 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 2014, no se presentaron deficiencias de controles internos que hayan impedido a la Leasing registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera. Tampoco se presentaron fraudes que hayan afectado la calidad de la información financiera de la compañía, ni cambios en la metodología de evaluación de la misma.
- La Leasing manifiesta que ha dado cumplimiento a lo estipulado en el Artículo 7° de la Ley 1231/2008 adicionado con el Artículo 87 de la Ley 1676/2013, aceptando el endoso de las facturas y pagando al tenedor legítimo a su presentación, y no ha impedido la libre circulación de las mismas.
- La compañía ha dado cumplimiento a las normas expedidas por el gobierno nacional y por la Superintendencia Financiera sobre la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y cuenta con la infraestructura necesaria para iniciar su aplicación a partir del 1 de enero de 2015.

## **PERSPECTIVAS**

El modesto crecimiento de la industria durante el 2014, el inevitable impacto negativo que tendrá sobre la economía del país el bajo precio del petróleo, que si bien, es manejable pero no despreciable, aunado a las deterioradas expectativas de crecimiento económico de nuestros países vecinos y en general del resto de países influyentes en nuestra economía, no permiten prever un 2015 con crecimientos importantes.

No obstante, para el cumplimiento de las metas que nos hemos propuesto en nuestro negocio, hemos redefinido nichos y segmentos objetivo, tanto en la unidad Empresarial como en la Unidad Pyme, manteniendo el propósito de profundización en el mercado Pyme y de Personas Naturales, para lo cual se han robustecido las áreas de apoyo, especialmente las de crédito, cartera y cobranza y por supuesto la fuerza comercial.

En materia de captación de recursos continuaremos con la sinergia de Grupo y de nuestra casa matriz, en lo relativo a la utilización de los canales de Banca Comercial, Mesa de Dinero y convenio con Casa de Bolsa, cuya mezcla ha permitido una adecuada estructura del pasivo de la compañía en lo relativo a costo, desconcentración, duración, porcentaje de renovación y diversificación de tasas de indexación. No obstante, seguiremos accediendo a los recursos otorgados por los Bancos de Segundo Piso, en aquellas líneas que se ajusten a nuestros requerimientos.

Los planes de capacitación, bienestar y salud para todo el personal, seguirán haciendo parte de los propósitos fundamentales de la administración, por lo cual se hará especial énfasis en dar cabal cumplimiento al programa planteado para el 2015 en esta materia.

Contar con el respaldo incondicional de nuestros Accionistas, con los valiosos aportes y disposición de nuestros Directores, así como con un portafolio importante de clientes y proveedores que han permanecido fieles a nuestra trayectoria, conocimiento y servicio de calidad, ha sido fundamental para el desarrollo de nuestra gestión, por lo cual agradecemos a todos su decidido apoyo y acompañamiento. Así mismo, resaltamos el profesionalismo, compromiso y dedicación de nuestro equipo de colaboradores, que ha sido decisivo en esta labor de hacer empresa y contribuir con el desarrollo económico y social de la región.

Muy atentamente,

(Fdo.)

**JOHN SANÍN HERNÁNDEZ**

Gerente General

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