

INFORME FIN DE GESTIÓN

Setiembre 2009 - 14 Agosto 2010



DIRECTOR



Lic. Fernando Román Carvajal

PRESENTACIÓN:

Se presenta el Informe de fin de gestión, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 12 inciso e) de la Ley de Control Interno, así como en atención a lo indicado por la Contraloría General de la República en la Directriz No. D-1-2005-CO-DFOE, del 24 de junio, publicada en La Gaceta No. 131| del 7 de julio de 2005, correspondiente a mi período de gestión como Director de Popular Valores Puesto de Bolsa inició el 29 de setiembre de 2009 y finalizó el 14 de agosto del 2010.

Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. es una sociedad anónima constituida en 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, esta inició operaciones en el 2000 con la finalidad de ejercer actividades propias de un puesto de bolsa permitidas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores (LRMV), los reglamentos y disposiciones de carácter general emitidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV), la SUGEVAL y la LRMV.

Popular Valores es una subsidiaria con participación 100% del Banco Popular de Desarrollo Comunal, el domicilio del mismos es en San José, Costa Rica, en el octavo piso del edificio Torre Mercedes, Paseo Colón.

La Junta Directiva es el máximo órgano de dirección y administración de la Sociedad, y como se indica en el Código de Gobierno Corporativo del Conglomerado Financiero Banco Popular y Desarrollo Comunal, es responsable del control efectivo de todas las actividades de la Sociedad, así como de la definición de las políticas generales y los objetivos estratégicos.

Detalle a continuación mi participación como miembro de la Junta Directiva de Popular Valores, así como las principales acciones que se dieron durante mi nombramiento.

GESTIÓN:

Consecuencia del fallecimiento del MBA Walter López Aguilar en el mes de setiembre de 2009, quien ocupaba el cargo de Presidente de la Junta Directiva de Popular Valores, debió realizarse una modificación de la Junta Directiva nombrada en la Sesión Ordinaria No.4683 de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular de Desarrollo Comunal, por lo que mediante el acuerdo No.911, artículo 2 de la Sesión Ordinaria No.4704 de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular de Desarrollo Comunal, celebrada el 05 de octubre de 2009, se nombró la nueva Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., la cual iniciaría funciones a partir de la sesión 343 de Popular Valores celebrada el 29 de setiembre del 2009.

En la sesión No. 4702, acuerdo No. 878, celebrada el 28 de setiembre 2009, fui nombrado por la Asamblea de Accionistas como suplente del MBA Walter López Aguilar, por lo que con el

lamentable fallecimiento del Sr. López Aguilar, fui incorporado a la Junta Directiva del Puesto de Bolsa; mediante el acuerdo No.911, artículo 2 de la Sesión Ordinaria No.4704 de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular de Desarrollo Comunal, celebrada el 05 de octubre de 2009, fecha en que se nombró la nueva Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., la cual iniciaría funciones a partir de la sesión 343 de Popular Valores celebrada el 29 de setiembre del 2009.

Fui designado en esa sesión para ocupar el Secretario de la Junta Directiva de Popular Valores, siendo los demás integrantes de la Junta:

- MBA Ana Isabel Solano Brenes Presidente
- MBA Alvaro Ramírez Sancho Vicepresidente
- Lic Fernando Román Carvajal Secretario
- Profa María Lydia Sanchez Valverde Tesorera
- M.Sc. Olga Quirós Mc. Taggart Vocal
- Carlos Humberto Montero Jiménez Fiscal

Como miembro de la Junta Directiva participe en veintitrés sesiones ordinarias, en las cuales se conocieron y aprobaron aspectos de gran relevancia para la gestión y fortalecimiento de Popular Valores. Durante mi período de gestión se tomaron 295 acuerdos, de los cuales 90 fueron tomados en el 2009 y 205 en el 2010.

Detallo a continuación algunos de los principales acuerdos tomados durante mi participación:

- Conformación de la Comisión de Plan, Presupuesto y Estados Financieros.
- Aprobación de los Planes Anuales Operativos de Tecnología de Información y Presupuesto para TI, para cada período, así como los informes de cumplimiento relacionados.
- Aprobación de las Propuestas de Presupuestos Ordinarios, Presupuestos Extraordinarios, Modificaciones Presupuestarias e Informes de Ejecuciones Presupuestarias.
- Aprobación del Plan Estratégico de Popular Valores, y sus actualizaciones.
- Aprobación del Manual del Sistema Específico de Valoración del Riesgo Corporativo (SEVRI)
- Aprobación de ajustes salariales para los funcionarios de Popular Valores en los diferentes semestres.
- Aprobación de los Estados financieros auditados al cierre de cada año, las Cartas de Gerencia y seguimiento de las mismas.
- Aprobación de los Planes de Capacitación (Plan de Aprendizaje y Crecimiento) para los diferentes períodos.
- Aprobación de las Políticas generales y modificaciones.
- Aprobación de los Planes de Negocios de Popular Valores Puesto de Bolsa S.A. para cada período.
- Aprobación de la creación y modificación de plazas y salarios, de acuerdo con las necesidades del negocio.
- Aprobación de los Planes de Acción de Autoevaluación de Control Interno y conocimiento del grado de avance en el cumplimiento de los planes de acción propuestos, en los diferentes períodos.

- Nombramiento de funcionarios del área de negocios del Puesto para que participen en el Comité de inversiones de Popular Fondos de Inversión.
- Aprobación del Reglamento de Riesgo.
- Establecimiento de metas de Riesgo Operativo en coordinación con el Proceso de Riesgo del BPDC.
- Nombramiento de las Comisiones y Comités de la Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa S.A.
- Aprobación de Manual de Políticas para la Administración integral de Riesgo de Popular Valores y modificaciones al mismo, y los Procedimientos de la Unidad de Riesgo de Popular Valores
- Aprobación del Reglamento Interno de Trabajo.
- Aprobación de los Planes de Trabajo de la Auditoría Interna para los diferentes períodos
- Aprobación de los Informes Ejecutivos del Cumplimiento de las Políticas de Recompras.
- Aprobar las Evaluaciones del Riesgo Financiero de Popular Valores.
- Aprobación de la integración de un representante del Proceso de Administración del Riesgo del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, al Comité de Gestión de Riesgos.
- Aprobación del Manual del SEVRI, Manual del Sistema Específico de Valoración del Riesgo Institucional 2009.
- Aprobación de la Propuesta Metodología de Administración de Riesgos de Tecnología de Información.

- Aprobación de la Propuesta de la Metodología para medir el Riesgo Operativo en Popular Valores a través de Mapas de Riesgo, 2009.
- Aprobación de las modificaciones a la propuesta del Reglamento del Comité de Gestión de Riesgos de Popular Valores, Puesto de Bolsa.
- Aprobación para digitalización de las actas de Junta Directiva y Comisiones.
- Aprobación del Procedimiento para la Elaboración, Revisión y Envío de los Estados Financieros.
- Aprobación de los Planes de Continuidad de Gerencia de Operaciones, Gerencia de Negocios y del Departamento de Tecnología de Información.
- Aprobación del Reglamento para el pago de kilometraje de Popular Valores, Puesto de Bolsa S.A.
- Aprobación del Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al 2009.
- Aprobación de la utilización de mecanismos de custodia y DvP (entrega contra pago) de Casas de Bolsa Internacionales.
- Aprobación de la “Metodología para el seguimiento mensual del Plan Anual Operativo”.
- Aprobación de los Planes de Trabajo y los Planes de Capacitación de la Oficialía de Cumplimiento.
- Aprobación del Plan de Capacitación de los miembros del Comité de Gestión de Riesgos de Popular Valores.
- Aprobar la inclusión de temas relacionados con el Conflicto de interés en las Políticas de Buenas Prácticas y Conflicto de Interés de Popular Valores 2010.

- Capitalizar el Capital adicional pagado en el 2006, al Capital Social de Popular Valores, Puesto de Bolsa S.A.
- Actualización del Manual de Políticas de Popular Valores, Puesto de Bolsa S.A., con corte a marzo 2010.
- Autorización del pago de comisiones a los Corredores de Bolsa, sobre operaciones del mercado de compra-venta de divisas.
- Aprobación de la Guía de la Política “Conozca a su Cliente”.
- Aplicación del Manual Corporativo de Políticas y Procedimientos para la Prevención y Control de la Legitimación de Activos y Financiamiento al Terrorismo.
- Conocimiento del Informe de Labores del Comité de Auditoría Corporativo.

Adicional a estos acuerdos, se realizó la aprobación periódica de los informes de Estados financieros y Recompras mensuales, elaborados por la administración del Puesto de Bolsa. Así como la aprobación de modificaciones presupuestarias internas.

Dentro de las funciones como Secretario de la Junta Directiva de Popular Valores, integré el Comité de Gestión de Riesgo, la Comisión de Seguimiento de Acuerdos y Asuntos Jurídicos y el Comité Corporativo de Auditoría Interna; participé en doce comités de gestión de riesgo, nueve comisiones de seguimiento de acuerdos y asuntos jurídicos, y diecinueve comités de auditoría corporativa.

Durante mi participación en la Junta Directiva de Popular Valores, la calificación en la autoevaluación de control interno que logró el Puesto de Bolsa fue de excelente.

Con respecto a los resultados obtenidos por Popular Valores durante el período en que fungí como Director del Puesto de Bolsa se tiene:

Diciembre del 2009:

Al 31 diciembre 2009, los activos totales de Popular Valores ascendían a ¢41.984,41 millones, el pasivo a ¢28.945,21 millones y el patrimonio a ¢13.039,20 millones.

A nivel de resultados, Popular Valores generó para el período 2009 un nivel de ingresos de ¢8.657,19 millones, y gastos por ¢6.494,45 millones, para una utilidad neta de ¢1.954,62 millones.

Para el período 2009, el mayor nivel de utilidad con respecto al año anterior, respondió fundamentalmente a una mayor generación de ingresos por comisiones bursátiles, ingresos por intereses descuentos y dividendos, ganancias de capital y por el ingreso extraordinarios que se obtuvo en el mes de marzo-2009 por la reversión de la estimación creada para el caso REFCO.

Como dato relevante de indicar para este período, en el mes de marzo del 2009 se realizó la liquidación de la cuenta por cobrar referente al caso REFCO y su respectiva estimación contra el pasivo contingente, considerando para esto el documento emitido

por la Court southern District of New York¹. Esa situación implicó un ingreso extraordinario para el período de ¢380,38 millones.

En cuanto a la ejecución presupuestaria, se tiene de la liquidación presupuestaria, que para el período 2009 la ejecución de los ingresos fue del 108,14% y en el caso de los gastos de 85,43%, para un monto presupuestado de ¢7.572,91 millones.

El superávit registrado para el período 2009 fue de ¢1.719,35 millones.

Junio del 2010:

Al 31 de junio del 2009, los activos del Puesto de Bolsa al cierre del mes de julio de 2010, ascendían a ¢47.950,98 millones, los pasivos a ¢34.206,00 millones y el patrimonio a ¢13.744,97 millones.

La utilidad acumulada para los primeros siete meses del año ascendía a ¢724,42 millones, la cual representaba un 84,0% del monto presupuestado para ese período, la cual se estimaba en ¢862,72 millones.

¹ Documento conseguido por la Consultoría Jurídica del BPDC, y aprobado por los Auditores Externos para sustentar que se extinguió la contingencia de la venta del Litigio del reclamo de REFCO.

Aspectos relevantes con respecto a instancias supervisoras o fiscalizadoras

Es relevante indicar, que para el cierre de período en el tiempo que participé en la Junta Directiva de Popular Valores, el dictamen de la Auditoría interna fue limpio.

Durante el primer semestre del 2009, la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes realizó a Popular Valores una fiscalización abarcando los períodos fiscales 2006 y 2007, el traslado de cargos fue realizado el día 11 de junio del 2006, el cual fue apelado por la Administración de Popular Valores. De acuerdo con el traslado de cargos, se indica que los impuestos pendientes ascienden a ¢111.920.562 para el año 2006 y ¢103.260.533 para el año 2007, y que la sanción que aplicaría es de un 25% del saldo determinado. No obstante a la fecha no se ha realizado provisión para este caso, dado que no se tiene una resolución de la apelación y que de acuerdo con la metodología de la Consultoría Jurídica aún no aplica el aprovisionamiento.