

19 de enero del 2009
SJDN-027-09

Señores
Junta Directiva Nacional

Estimados señores:

En cumplimiento de lo dispuesto por la Contraloría General de la República en su Directriz No. D-1-2005-CO-DFOE y en el inciso e), artículo 12 de la Ley General de Control de Interno, les remito el Informe de Gestión como miembro de la Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., correspondiente al período setiembre 2006-agosto 2007.

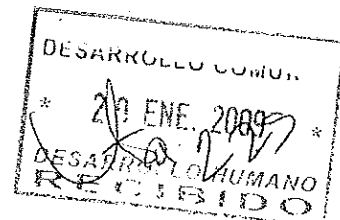
Atentamente,


Ing. Héctor Monge León, Director
Junta Directiva Nacional



c. -MBA Sandra Valerín Martínez, Directora
Dirección Desarrollo Humano y Organizacional

Cynthia.



Informe de Labores

Ing. Héctor Monge León

Se elabora el presente Informe de fin de gestión, de conformidad con la normativa vigente, Directrices D-1-2005-CO-DFOE, emitida por la Contraloría General de la República aplicables a la Institución y la Ley No.8292 "Ley General de Control Interno". Considerando para esto que mi período de gestión como Director de Popular Valores Puesto de Bolsa inició el 7 de setiembre de 2006 y finalizó el 26 de agosto del 2007.

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.

Mediante el acuerdo No.587, artículo 3 de la Sesión Ordinaria No.4415 de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular de Desarrollo Comunal, celebrada el 7 de setiembre del 2006, se nombró la nueva Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., la cual iniciaría funciones a partir de la sesión 262 de Popular Valores celebrada el 12 de setiembre del 2006.

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

- MBA Walter López Aguilar Presidente
- Lic. Eduardo Rojas Carranza Tesorero
- Greivin Arrieta Chacón Secretario
- José Eduardo Alvarado Campos Vocal
- Silvia Morales Jiménez Fiscal

Como miembro de esta Junta Directiva participé en dieciocho sesiones ordinarias, y cinco extraordinarias; 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 276 acuerdos, de los cuales 79 fueron tomados en el 2006 y 197 en el 2007. Detallo a continuación algunos de los principales acuerdos tomados durante mi participación:

- ✍ Conформación de la Comisión de Plan, Presupuesto y Estados Financieros (acuerdo 257 de la sesión 262 del 12 de setiembre del 2006)
- ✍ Aprobación del Plan Informático, Plan Anual Operativo y Presupuesto 2007 (acuerdo 265 de la sesión 264 del 26 de setiembre del 2006)
- ✍ Aprobación de la venta de los derechos litigiosos referentes a los valores depositados en REFCO (acuerdo 274 de la sesión 265 del 3 de octubre del 2006)
- ✍ Adjudicación de los derechos litigiosos de REFCO al Deutsche Bank por un 83.8% (\$13.125.803,00) (acuerdo 285 de la sesión 267 del 13 de octubre del 2006)
- ✍ Autorizar la firma de confirmación de la negociación contractual de la venta del derecho litigioso (acuerdo 320 de la sesión 269 del 7 de noviembre del 2006)
- ✍ Instruir a la Administración de Popular Valores para que proceda con la aplicación del Manual del Sistema Específico de Valoración del Riesgo Corporativo (SEVRI) en forma inmediata (acuerdo 34 de la sesión 272 del 12 de diciembre del 2006)
- ✍ Aprobación de un 5% de ajuste salarial para todos los funcionarios de Popular Valores para el primer semestre del 2007 (acuerdo 9 de la sesión 274 del 23 de enero del 2007)
- ✍ Aprobación de la liquidación presupuestaria al 31 de diciembre del 2006 y el Informe de Cumplimiento del Plan Anual Operativo a

esa misma fecha, autorizando a la Administración para que remita estos informes a la Contraloría General de la República dentro del plazo establecido para ello. (acuerdo 40 de la sesión 275 del 6 de febrero del 2007)

- ✍ Aprobación de los Estados financieros al 31 de diciembre del 2006, auditados por la firma de contadores públicos Lara Duarte. (acuerdo 42 de la sesión 276 del 13 de febrero del 2007)
- ✍ Aprobación del Plan de Capacitación 2007 (acuerdo 43 de la sesión 276 del 13 de febrero del 2007)
- ✍ Aprobación de las Políticas generales para la elaboración y evaluación de los planes estratégicos en el BPDC y sus sociedades (acuerdo 77 de la sesión 278 del 27 de febrero del 2007)
- ✍ Aprobación del cambio de esquema de comisiones para los agentes corredores de bolsa que generan comisiones por la venta de Fondos de Inversión, según rangos de cartera y tarifa de pago según promedio del mes. (acuerdo 79 de la sesión 280 del 27 de marzo del 2007)
- ✍ Aprobación del Presupuesto Extraordinario I-2007 de Popular Valores (acuerdo 132 de la sesión 283 del 8 de mayo del 2007)
- ✍ Aprobación del Plan de Negocios para el segundo semestre del 2007 y aprobación de la estructura organizacional presentada por la Gerencia de Negocios para aplicar dicho Plan de Negocios. (acuerdo 148 de la sesión 286 del 26 de junio del 2007)
- ✍ Aprobación de la utilización de mecanismos de custodia y cuentas de margen de la Casa de Bolsa Internacional Citigroup Smith Barney y Bulttick. (acuerdo 150 de la sesión 286 del 26 de junio del 2007)
- ✍ Aprobación del Cronograma para la Formulación del Presupuesto, Plan Estratégico y PAO para el 2008. (acuerdo 162 de la sesión 287 del 10 de julio del 2007)
- ✍ Aprobación del Informe sobre Ejecución Presupuestaria y avance del cumplimiento del Plan Anual Operativo, con corte al 30 de

junio del 2007. (acuerdo 163 de la sesión 287 del 10 de julio del 2007)

- ✍ Autorizar a la Gerencia para que suscriba el Contrato de custodia de cuentas de margen con la Casa de Bolsa Internacional Lehman Brothers. (acuerdo 169 de la sesión 287 del 10 de julio del 2007)
- ✍ Aprobación de las modificaciones realizadas al Manual de políticas para la administración integral de Riesgo de Popular Valores. (acuerdo 176 de la sesión 288 del 24 de julio del 2007)
- ✍ Aprobación del Manual de Políticas de Popular Valores (acuerdo 182 de la sesión 287 del 10 de julio del 2007)
- ✍ Aprobación del Manual del procedimiento administrativo a efectuar por parte de Popular Valores por la interposición de denuncias realizadas ante órganos externos, administrativos o judiciales por actuaciones dolosas o culposas. (acuerdo 190 de la sesión 288 del 24 de julio del 2007)
- ✍ Aprobación del Plan Anual Operativo de Tecnología de Información de Popular Valores para el 2008. (acuerdo 191 de la sesión 290 del 7 de agosto del 2007)
- ✍ Aprobación del Plan Estratégico de Popular Valores para el período 2008-2010. (acuerdo 192 de la sesión 290 del 7 de agosto del 2007)
- ✍ Aprobación del Plan Anual Operativo de Popular Valores para el 2008. (acuerdo 193 de la sesión 290 del 7 de agosto del 2007)
- ✍ Aprobación del Plan de Negocios 2008 de Popular Valores. (acuerdo 194 de la sesión 290 del 7 de agosto del 2007)
- ✍ Aprobación del Presupuesto Ordinario de la Auditoría Interna para el año 2008, que ascendía a la suma de ¢102,23 millones. (acuerdo 195 de la sesión 290 del 7 de agosto del 2007)
- ✍ Aprobación de 12 plazas nuevas para el desempeño del Puesto de bolsa para el año 2008 (un asistente de Auditoría 1, tres corredores (ejecutivo ban y adm), dos agentes corredores,

cuatro asistentes de correeduría, dos analistas de Sistemas. Así como la modificación de la plaza de asistente de Auditoría II (homólogo 21), que se transforma en Supervisor de Auditoría (homólogo categoría 23). (acuerdo 200 de la sesión 290 del 7 de agosto del 2007)

- ⌘ Aprobación del Presupuesto Ordinario 2008 de Popular Valores por un monto de ¢7.675,98 millones. (acuerdo 201 de la sesión 290 del 7 de agosto del 2007)¹
- ⌘ Aprobación del aumento salarial para el segundo semestre del 2007, por costo de vida, de un 4.65%, de acuerdo con las políticas salariales corporativas. (acuerdo 196 de la sesión 291 del 14 de agosto del 2007)
- ⌘ Aprobación del Reglamento de Organización y funcionamiento de la Auditoría Interna, para ser enviado a la Contraloría General de la República. (acuerdo 197 de la sesión 291 del 14 de agosto del 2007)

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 cuatro modificaciones presupuestarias internas.

Dentro de las funciones como Director de la Junta Directiva de Popular Valores, integré la Comisión de Seguimiento de Acuerdos y la Comisión de Plan Presupuesto y Estados Financieros, para Popular Valores; en las que fungí como Coordinador. Se celebraron en el período que estuve como miembro de la Junta Directiva, doce Comisiones de Plan Presupuesto y Estados Financieros, y seis Comisiones de Seguimiento de Acuerdos.

¹ Es importante indicar, que este acuerdo fue derogado mediante el acuerdo No.231 de la sesión 294, consecuencia de modificaciones en las partidas de gastos; sin embargo, el Presupuesto Ordinario 2008 aprobado para enviar a la Contraloría General de la República en el acuerdo 232 en la sesión 294 del 25 de setiembre del 2007, fue por el mismo monto de ¢7.675,98 millones.

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

Al 31 de diciembre del 2006:

Popular Valores mantenía un nivel de activos de ¢21.628,71 millones, pasivos por la suma de ¢10.724,06 millones y un patrimonio de ¢10.904,67 millones.

Para el cierre del 2006, la utilidad acumulada que obtuvo el puesto ascendió a ¢1.977,9 millones, favorecida esta por la reversión de una proporción de la estimación que mantenía Popular Valores por el caso REFCO, la cual se aplicó considerando la recuperación que se obtuvo el 28 de diciembre del 2006, del 52.81% del monto del reclamo establecido para el caso REFCO².

Con respecto a la ejecución presupuestaria para el año 2006, los ingresos totales exhibieron una ejecución del 94.8%, siendo la partida de ingresos por diferencial cambiario la que mostró la menor ejecución con un 82.1%, esto es una subejecución en términos absolutos de ¢234.2 millones; se explica esta con el cambio del sistema cambiario de minidevaluaciones a bandas cambiarias. En cuanto a los egresos, la ejecución fue de un 90.8%, siendo los rubros que mayor subejecución mostraron los de servicios, intereses y comisiones, bienes duraderos y remuneraciones.

A nivel contable, la utilidad exhibió para el 2006 una ejecución de 5.29 veces el monto presupuestado; dado que se lograron ¢1.977,9 millones y el monto presupuestado ascendía a ¢373.73 millones; esto principalmente por la reversión de una proporción de la estimación que mantenía Popular Valores por el caso REFCO, como se indicaran en párrafos anteriores.

² La reversión que se aplicó considerando la proporcionalidad con el monto recuperado fue de \$3.215.269,34 (¢1.658,56 millones).

Al mes de agosto de 2007:

Los activos del Puesto de Bolsa al cierre del mes de agosto, ascendían a ¢25.629,9 millones, los pasivos a ¢14.517,4 millones y el patrimonio a ¢11.112,5.

La utilidad acumulada para los primeros ocho meses del año ascendía a ¢507.5 millones, la cual representaba un 1.66 veces el monto presupuestado para ese período, la cual se estimaba en ¢305.38 millones.

Conclusión de mi labor

Mi labor como Director de Popular Valores finalizó el 26 de agosto del 2007, dado que a partir del 27 de agosto del 2007 se modificó la conformación de la Junta Directiva de Popular Valores, la cual según el acuerdo No.214 de la sesión 292 celebrada el 28 de agosto del 2006, quedó integrada de la siguiente forma:

- | | |
|-------------------------------------|----------------|
| • MBA Walter López Aguilar | Presidente |
| • Lic. Eduardo Rojas Carranza | Vicepresidente |
| • Lida. Maria Amalia Chaves Peralta | Secretaria |
| • Greivin Arrieta Chacón | Tesorero |
| • José Eduardo Alvarado Campos | Vocal |
| • Silvia Morales Jiménez | Fiscal |