

ALPOPULAR ALMACEN GENERAL DE DEPOSITOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 30 de Junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008

(Valores expresados en millones de pesos colombianos, salvo el valor nominal de la acción)

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A., en adelante llamada Alpopular, es una sociedad anónima, auxiliar de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No.6498 del 22 de diciembre de 1967 y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2.050. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993.

El objeto social principal de Alpopular es el depósito, la conservación y custodia, el manejo y distribución, la compra y venta de mercancías y productos de procedencia nacional y extranjera, la expedición de Certificados de Depósito y Bonos de Prenda y el otorgamiento de crédito directo a sus clientes o la gestión de tales créditos por cuenta de ellos, en los términos y para los fines señalados por la Ley. También la Sociedad efectúa las funciones de Intermediación Aduanera.

Alpopular ejerce el objeto social en su domicilio principal ubicado en Bogotá y en nueve (9) sucursales distribuidas en el territorio Colombiano. Al 30 de junio de 2009 tenía 371 empleados (358 empleados al 31 de diciembre de 2008).

Alpopular configuró desde el año 1996 una situación de control con el Banco Popular en su calidad de sociedad filial.

Alpopular posee el 94.9% de participación en el capital social de la sociedad Aladdin Cargo S.A. cuyo objeto social es el agenciamiento de carga y el transporte público de carga.

Dentro de las obligaciones que tiene Alpopular de consolidar estados financieros, se precisa que por ser Aladdin Cargo S.A. una entidad vigilada por la Superintendencia de Sociedades, no se reporta la consolidación a la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 2- REVELACION DE RIESGOS

La Junta Directiva y la Administración han mantenido el control y manejo de la institucionalización de una adecuada política de revelación de riesgos, mediante el estudio e implementación de diferentes normas internas como son, entre otros, el Manual Interno de Control, Manual de Manejo de Operaciones de Tesorería, Reglamento de Atribuciones para

Operaciones del Objeto Social, el Sistema de Control Contractual, el Sistema Integral para la Prevención del Lavado de Activos y los Procedimientos exigidos por la NTC – ISO 9001: 2000 -Sistema de Gestión de la Calidad, y durante el último año con el proceso de montaje e institucionalización de los sistemas de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo “SARLAFT” y de Administración del Riesgo Operativo “SARO” que iniciaron su vigencia a partir del 1° de julio de 2008. Con todos estos elementos se controlan y conocen todos los riesgos, especialmente los de tipo operativo, financiero, legal y de cartera sumado a los riesgos reputacionales y de contagio.

2.1. Dentro del semestre analizado, ALPOPULAR efectuó el registro de eventos de riesgos operativo según lo establecido en el numeral 3.2.5. del Capítulo XXIII de la Circular Externa 100 de 1995, incorporado por la Circular Externa 041 de Junio de 2007 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, así mismo, se ha administrado efectivamente los riesgos operativos de acuerdo a los lineamientos definidos y a las metodologías y procedimientos establecidos, mediante el monitoreo y seguimiento a los eventos materializados, la generación de reportes y estadísticas presentadas a los gerentes de las sucursales y dueños de procesos.

Con relación a los nuevos proyectos se ha efectuado evaluación a los riesgos potenciales, sus causas y la forma de mitigación; de igual forma, como medida preventiva, se han efectuado inspecciones a la operación en las bodegas de la Sucursal Bogotá, para evaluar riesgos potenciales y verificar el cumplimiento de procedimientos y controles.

Se ha efectuado el monitoreo del perfil de riesgos residual de la entidad, de acuerdo a los criterios de carácter cualitativo y cuantitativo establecidos, con base en los factores de riesgo internos y externos y verificada la efectividad en la ejecución de controles, no se encontró variación significativa que justificara la modificación del perfil de riesgo existente.

Dentro de las actividades definidas para desarrollar en el segundo semestre del año en curso, el SARO tiene establecida la verificación del cumplimiento de controles en las sucursales. Como resultado de esta labor se definirán los mapas de riesgo residual en cada sucursal por proceso y consolidado.

Se han definido las estrategias y procedimientos que de forma preventiva garanticen la continuidad de las operaciones del negocio, teniendo en cuenta la situación antes, durante y después de un incidente, no obstante lo anterior, se encuentra pendiente la ejecución algunas pruebas, dada la complejidad y repercusión de las mismas en el día a día la operación. Estas pruebas por requerir de una adecuada planeación y coordinación con los clientes, serán efectuadas durante el segundo semestre de 2009, para garantizar la efectividad de los planes y protocolos definidos en el B.C.P.

2.2. En cuanto al efecto económico derivado de la aplicación básica de las políticas del Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC), se estableció el análisis cuidadoso de los clientes para el otorgamiento de cupos para adelantar operaciones con títulos valores. Valga anotar que la Superintendencia Financiera de Colombia excluyó con la circular 014 de mayo 22 de 2003, a los Almacenes Generales de Depósito en la aplicación del SARC.

Alpopular no capta dineros del público, por lo tanto, el manejo de su tesorería obedece a operaciones en donde se invierten los excedentes de su capital de trabajo o consiguiendo los recursos necesarios cuando los sobrantes de liquidez sean inferiores al mismo.

La filosofía del área de operaciones financieras de Alpopular se basa en la búsqueda de la máxima rentabilidad con el mínimo riesgo, en forma consecuente con los objetivos trazados por la Junta Directiva, participa en los mercados financieros, de deuda pública y privada, dentro del propósito de rentabilidad y administración del riesgo.

La Almacenadora no es creador de mercado, actúa por cuenta propia invirtiendo los excedentes de su capital de trabajo.

La Contraloría Interna de Alpopular así como la Revisoría Fiscal, son los estamentos encargados de verificar el cumplimiento de las políticas definidas por la Almacenadora para el manejo de las operaciones de tesorería, supervisando la actividad de disponibilidad, cupos, límites, inversiones, fondos, condiciones de cada una de las operaciones y todo movimiento de tesorería.

El área de Middle Office es la encargada de la medición del riesgo de mercado para las operaciones con inversiones negociables, dicha área brinda informes de VAR, se controlan límites por tipo de portafolio, control de stop Loss y atribuciones.

2.3. Otro aspecto importante en el control del riesgo, es lo relativo a la implementación e inicio de la operación del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo "SARLAFT", que entró en vigencia en el mes de julio de 2008 de conformidad con las instrucciones que la Superfinanciera estableció para tal fin, lo que nos permitirá contar con herramientas eficaces en la lucha contra dos flagelos que han golpeado tanto nuestro país.

De acuerdo con lo anterior, y con el objetivo de prevenir el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, la Unidad de Cumplimiento de Alpopular durante el 2009 desarrollará visitas a las diferentes sucursales a fin de monitorear el cumplimiento de los procedimientos de conocimiento del cliente y los posibles riesgos en lo que se pueda encontrar la compañía en desarrollo de las operaciones propias de su objeto social. De igual forma, y en desarrollo de los elementos del Sistema, se realizarán capacitaciones a nivel nacional a fin de poner en conocimiento de todos los funcionarios de la compañía los riesgos a los que la misma se ve expuesta y la forma de evitarlos desde el punto de vista del cargo que desempeña cada uno al interior de Alpopular.

Finalmente y en cumplimiento de las instrucciones de la Circular Externa 026 de 2008 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se continuarán con los reportes mensuales y trimestrales de transacciones en efectivo, clientes exonerados, productos ofrecidos por los

AGD y operaciones sospechosas con ayuda de la nueva plataforma tecnológica establecida para tal fin – SEVEN

NOTA 3- GOBIERNO CORPORATIVO

JUNTA DIRECTIVA Y ALTA GERENCIA: En la Almacenadora existe alto compromiso de la Junta Directiva y de la Gerencia General respecto del manejo de las operaciones o negociaciones dentro de parámetros de buen gobierno corporativo, el cual está liderado por el Código de Ética que estaba contenido en el Sistema Integral de Prevención del Lavado de Activos “SIPLA”, el cual se encuentra debidamente aprobado por la Junta Directiva y con permanentes procesos de capacitación a todo el personal a través del Oficial de Cumplimiento. Estos documentos están siendo actualizados y revisados en el montaje del nuevo SARLAFT que iniciará su vigencia el 1° de julio/08. De todas formas, tanto la Junta Directiva como la Gerencia General son continuamente informados de las situaciones que se presentan, estos temas también son analizados a través del Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

POLÍTICAS Y DIVISIÓN DE FUNCIONES: Las políticas de administración de riesgos emanan de la Junta Directiva y son puestas en práctica por la Gerencia General, mediante el estudio, análisis y decisión sobre el contenido y procedimientos incorporados en los diferentes reglamentos, el sistema de aseguramiento de la calidad o ante las situaciones presentadas, especialmente en los sistemas de administración del riesgo operativo “SARO” y de administración del riesgo de lavado de activos y financiación al terrorismo “SARLAFT”. La Revisoría Fiscal, la Contraloría Interna, el Área de Calidad y la Jefatura Nacional de Seguridad, son los órganos encargados de la identificación y prevención de riesgos.

REPORTES A LA JUNTA DIRECTIVA: La Junta Directiva, el Comité de Auditoría y la Gerencia General se encargan periódicamente de examinar los riesgos existentes y las situaciones presentadas, tomando las decisiones pertinentes frente a los hechos. La Gerencia General es la encargada de reportar a la Junta Directiva sobre las situaciones presentadas.

INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA: Todas las áreas de control de riesgos cuentan con la infraestructura adecuada para brindar la información necesaria para la toma de decisiones.

METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DE RIESGOS: Con las metodologías para la medición de riesgos existentes y puestas en práctica, se identifican los tipos de riesgos en ALPOPULAR.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL: Las áreas funcionales – operativas de la Almacenadora son independientes, con lo que se logra un verdadero control de riesgos e información, evitando así situaciones perjudiciales.

RECURSO HUMANO: Todos los funcionarios involucrados en el control de riesgo son profesionales, con la debida capacitación y experiencia en su labor específica.

VERIFICACIÓN DE OPERACIONES: Con el sistema de control contractual implantado en ALPOPULAR, se tienen las herramientas necesarias para controlar y verificar que las condiciones pactadas son las mismas realizadas en la operación. De igual forma, la contabilización de las operaciones se realiza de forma rápida y precisa.

AUDITORÍA: Tanto la Revisoría Fiscal, como la Contraloría Interna están al tanto de la celebración, registro, control y cancelación de las operaciones; utilizando los sistemas de control e información de la empresa, así como los suyos propios.

NOTA 4- CONTROLES DE LEY

ALPOPULAR S.A. cumplió durante el período analizado con los controles de Ley exigidos por las normas generales y particulares de los Almacenes Generales de Depósito. A la fecha no se adelanta plan de ajuste alguno. De igual forma la compañía cumple con el Capital mínimo exigido para los AGD y con la relación de 36 veces el patrimonio técnico, en mercancías almacenadas.

NOTA 5- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

En la contabilidad y en la preparación de sus estados financieros Alpopular observa las normas prescritas por la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales se consideran normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, para las entidades financieras, y en ausencia de normas específicas, se aplican las disposiciones del Decreto 2649 de 1993.

El período de acumulación contable y los cortes de ejercicio son semestrales, al cierre de los meses de junio y diciembre.

Alpopular aplica los siguientes métodos y políticas para la contabilización de las principales clases de activos y pasivos, para la causación, realización, valuación y asignación de costos y gastos.

INVERSIONES

De conformidad con las normas, las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de la siguiente manera:

a. INVERSIONES NEGOCIABLES

Corresponde a todos los títulos que han sido adquiridos con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Estas inversiones se registran inicialmente al costo, diariamente se ajustan a su valor de mercado y las fluctuaciones por efecto de la valoración se registran en los resultados del período.

El recaudo de los rendimientos de los títulos de deuda se contabilizan como un menor valor de la inversión.

b. INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Son los títulos respecto de los cuales se tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos cuando menos durante un año contado a partir del primer día en que fueron clasificados por primera vez, o en que fueron reclasificados como inversiones disponibles para la venta. En todos los casos, forman parte de estas inversiones los títulos participativos con baja o mínima bursatilidad, los que no tienen ninguna cotización y los que mantiene el inversionista cuando éste tiene la calidad de matriz o controlante del respectivo emisor de los títulos.

El valor de mercado de los títulos de deuda se determina bajo los mismos criterios establecidos para las inversiones clasificadas como negociables.

Tratándose de títulos de deuda la fluctuación por ajuste al valor presente se registra en el estado de resultados y la diferencia que exista entre el valor presente y el valor de mercado se contabiliza como valorización o desvalorización dentro del patrimonio.

En el caso de los títulos participativos las fluctuaciones por ajustes en el valor de mercado se registran como valorización o desvalorización dentro del patrimonio. Los dividendos que se repartan en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la revalorización del patrimonio, se registran como ingreso en la parte que haya sido contabilizada como valorización y se revierte el superávit.

Cuando los dividendos se repartan en efectivo, se registra como ingreso la parte que haya sido contabilizado como valorización, se revierte el superávit y el monto de los dividendos que lo exceda se contabiliza como un menor valor de la inversión.

El valor de mercado de los títulos participativos de baja, mínima o sin ninguna bursatilidad se establece mediante el reconocimiento de las fluctuaciones del patrimonio del emisor, según estados financieros certificados con menos de seis meses de emisión, en el porcentaje de participación del inversionista.

c. INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCIMIENTO

Son los títulos respecto de los cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de redención.

La actualización del valor presente de los títulos de deuda se registra como mayor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período. El recaudo de los rendimientos se contabiliza como menor valor de la inversión.

Los títulos clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

La Almacenadora, en cada valoración, realiza una evaluación del riesgo crediticio para los títulos de deuda clasificados para mantener hasta el vencimiento y para los títulos de deuda clasificados como negociables y disponibles para la venta cuya valoración se realice por un método que no considere precios justos de intercambio a partir de operaciones representativas del mercado o el empleo de tasas de referencia y márgenes calculados a partir de operaciones representativas del mercado realizados en sistemas transaccionales administrados por el Banco de la República o por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, no son objeto de calificación por riesgo crediticio, salvo disposiciones en contrario de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para la constitución de la provisión de inversiones por riesgo crediticio se tienen en cuenta los siguientes criterios:

a) Títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificación externa de entidades calificadoras reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Una vez calificados los títulos de deuda por el riesgo de crédito, se deben constituir provisiones calculadas de tal manera que su valor neto en libros no exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación Largo Plazo	Valor Máximo	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo %
BB+, BB, BB-	90%	3	90%
B+, B, B-	70%	4	50%
CCC	50%	5 y 6	0%
DD, EE	0%	5 y 6	0%

b) Títulos de emisiones o emisores sin calificación externa de entidades calificadoras reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estas inversiones son calificadas por niveles de riesgo (A Normal, B Aceptable, C Apreciable, D significativo y E Incobrable). Las calificaciones son establecidas teniendo en consideración factores tales como la capacidad de pago del emisor, la situación financiera y el cumplimiento de los términos pactados. Una vez calificadas las inversiones por el riesgo crediticio, se constituyen provisiones calculadas de tal manera que su valor neto en libros no exceden los siguientes porcentajes del costo de adquisición de los títulos participativos y del valor nominal neto de amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración de los títulos de deuda:

- a. El 80% de las inversiones calificadas como B (Aceptable).
- b. El 60% de las inversiones calificadas como C (Apreciable).
- b. El 40% de las inversiones calificadas como D (Significativo).
- c. El 0% de las inversiones calificadas como E (Incoobrable).

Cartera de créditos y provisiones para pérdida de cartera de créditos y cuentas por cobrar

En el rubro de cartera se registran los créditos otorgados por Alpopular a sus clientes de conformidad en el Artículo 33 Numeral 5° del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

La clasificación, evaluación y constitución de provisiones por cartera de crédito y cuentas por cobrar se realiza con base en las disposiciones emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 11 de 2002. Bajo estas directrices las cuentas por cobrar originadas en los servicios del Almacén se asimilan a créditos comerciales para efectos de su evaluación, calificación y constitución de provisiones.

Acatando instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, la provisión de cuentas por cobrar se estima sin considerar las mercancías almacenadas como garantía admisible.

Una vez agotadas las instancias comerciales y legales para el recaudo de la cartera y cuentas por cobrar calificadas como incobrables se presentan a la Junta Directiva para que autorice su castigo, previa la constitución de la provisión por el ciento por ciento de su valor. Sobre la cartera castigada se prosiguen las gestiones de cobro que son conducentes.

Bienes realizables y recibidos en dación de pago

Bajo este concepto se contabilizan los activos que excepcionalmente se reciben para recuperar saldos de cartera de difícil cobro.

Dichos activos se adquieren con carácter temporal y deben ser vendidos en un plazo máximo de 2 a 4 años.

La provisión de los bienes recibidos en dación de pago representados en muebles se constituye gradualmente, 35% del costo de adquisición en el primer año, 35% en el segundo año y el 30% restante en el tercer año, salvo que se cuente con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para prorrogar el plazo de la venta; en este escenario, la provisión restante se constituye dentro del término de la misma.

Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo se contabilizan al costo de adquisición y se reconoció los efectos del sistema de ajustes integrales por inflación hasta el 31 de diciembre de 2000.

La depreciación se calcula usando el método de la línea recta y tomando como base los costos ajustados por inflación entre el 1 de enero de 1992 y el 31 de Diciembre de 2000, a las siguientes tasas anuales:

Edificios	5%
Muebles y equipo	10%
Equipo de cómputo	20%
Vehículos	20%

Los desembolsos por concepto de mejoras y reparaciones que aumenten la eficiencia y la vida útil de los activos son capitalizados e incrementan el valor histórico. Las erogaciones realizadas por concepto de mantenimiento y reparaciones se contabilizan como gastos del período en que se producen.

Se registran provisiones individuales sobre aquellos activos cuyo valor neto en libros es superior al valor comercial establecido mediante avalúos técnicos; cuando el valor neto es inferior al valor comercial, tal diferencia se contabiliza como valorización de activos.

El Decreto Reglamentario 2649 de 1993, señala que el valor neto de los activos fijos inmuebles reexpresado como consecuencia de la inflación debe ajustarse a su valor de realización o a su valor actual o a su valor presente, exceptuando aquellos activos cuyo valor ajustado sea inferior a 20 salarios mínimos mensuales, mientras que la norma especial no contempla esta disposición.

Otros activos

Esta cuenta incluye:

- a. Los gastos pagados por anticipado, que están representados principalmente por seguros, arrendamientos y otros conceptos, se amortizan con base en su causación.
- b. Los cargos diferidos representados por útiles y papelería se amortizan con base en el consumo real, las mejoras efectuadas a propiedades tomadas en arrendamiento se amortizan durante la vigencia del contrato de arrendamiento, los programas para computador se amortizan en tres años.

- c. El movimiento de las operaciones realizadas entre la Dirección General de Alpopular y sus diferentes sucursales, o entre éstas, por concepto de transacciones que tiene que ver con traslado de activos y gastos se registran en la cuenta Sucursales y Agencias. De acuerdo con normas prescritas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en esta cuenta no deben existir partidas pendientes por corresponder con más de 30 días de antigüedad y al cierre del ejercicio contable no deben permanecer partidas pendientes por corresponder.

Valorización y Desvalorización de Activos

Las valorizaciones de activos, que forman parte del patrimonio, incluyen:

1. Excesos de los avalúos técnicos comerciales, practicados por firmas especializadas, sobre el valor neto en libros de las propiedades y equipos y bienes realizables.
2. Exceso del valor de mercado de los títulos participativos clasificados como disponibles para la venta sobre su costo neto en libros.

Las desvalorizaciones de activos, que forman parte del patrimonio, corresponden al exceso del valor neto en libros de los títulos participativos clasificados como disponibles para la venta sobre su valor de mercado.

Pasivos laborales

Los pasivos laborales se estiman y contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada período con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

Pensiones de jubilación

El Instituto de Seguros Sociales “ISS” y los fondos de pensiones reciben contribuciones de Alpopular y de sus trabajadores para asumir gran parte del pasivo por pensiones de jubilación a favor de éstos últimos. El pasivo por pensiones directamente a cargo de Alpopular, corresponde esencialmente a personal antiguo y se contabiliza con base en estudios actuariales.

La amortización del costo diferido por concepto de pensiones de jubilación se hace con base en el artículo 77 del decreto 2649 de 1993, modificado mediante el Decreto 1517 de 1998. La tasa anual de amortización para Alpopular es de 1.44 puntos porcentuales. El costo diferido de pensiones se muestra en el balance como una deducción del pasivo acumulado por pensiones de jubilación. El costo diferido no amortizado por pensiones de jubilación y los posteriores incrementos en el pasivo actuarial son amortizados hasta el año 2010.

Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta se determina con base en el mayor valor que se presente entre la renta líquida gravable, a la tarifa del 33%, y la renta presuntiva, equivalente al 3% del patrimonio líquido del último día del año inmediatamente anterior.

El anticipo del impuesto de renta se contabiliza como un menor valor de la provisión, al cierre fiscal de acuerdo con normas de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Cuentas contingentes

Se registra como cuentas contingentes hechos económicos o circunstancias que puedan llegar a afectar la estructura financiera de Alpopular. Adicionalmente contabiliza aquellas operaciones mediante las cuales la entidad podría adquirir un derecho o asumir una obligación cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros eventuales o remotos. Comprende avales otorgados, garantías bancarias otorgadas, cartas de crédito abiertas sin utilizar, y otras contingencias. Las cuentas contingentes fiscales se ajustaron por inflación en cumplimiento de disposiciones tributarias hasta el 31 de diciembre de 2006.

Cuentas de orden

En este rubro se registran las operaciones realizadas con terceros, que por su naturaleza no afectan la situación financiera de Alpopular, así como las cuentas de orden fiscales, en donde se registran las cifras utilizadas para la elaboración de las declaraciones tributarias.

Igualmente, se incluyen aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control interno e información comercial. Las cuentas de orden pueden ser deudoras o acreedoras dependiendo de la naturaleza de la operación a registrar. Para las cuentas de orden consideradas no monetarias se reconoció los efectos del sistema de ajustes integrales por inflación hasta el 31 de diciembre de 2000. Las cuentas de orden fiscales se ajustaron por inflación en cumplimiento de disposiciones tributarias hasta el 31 de diciembre de 2006.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Alpopular utiliza la norma de asociación y causación para reconocer y registrar los ingresos, costos y gastos. Los intereses, comisiones y arrendamientos pagados o recibidos por anticipado se registran en la cuenta de gastos o ingresos pagados o recibidos por anticipado. Los ingresos facturados a clientes con cartera de más de tres meses de vencida se registran en cuentas de orden.

NOTA 6- DISPONIBLE

El saldo del disponible comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Caja	96	94
Bancos	1,251	1,563
	<u>1,347</u>	<u>1,657</u>

(1) Existían las siguientes partidas conciliatorias:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
NATURALEZA DEBITO		
Menos de 30 días		
Notas débito	18	41
Más de 30 días		
Notas débito		6
	<u>18</u>	<u>47</u>
NATURALEZA CREDITO		
Menos de 30 días		
Cheques girados no cobrados	312	448
Notas crédito	132	188
Más de 30 días		
Cheques girados no cobrados	11	1
Notas crédito	68	9
	<u>523</u>	<u>646</u>
	<u>505</u>	<u>599</u>

El saldo del disponible se encuentra libre de restricciones y gravámenes

NOTA 7 – INVERSIONES

El saldo de Inversiones comprendía:

	30 de junio de 2009	Calificación	31 de diciembre de 2008
Inversiones negociables en títulos de deuda			
Títulos emitidos y garantizados por entidades vigiladas por la Superfinanciera	609	A	
Títulos de Deuda Pública interna emitidos y garantizados por la Nación		A	526
	<u>609</u>		<u>526</u>
Inversiones negociables en títulos participativos			
Fondo común ordinario	878	A	1,264
	<u>878</u>		<u>1,264</u>
Inversiones para mantener hasta el vencimiento			
Títulos deuda Pública interna Emitidos y Garantizados por la Nación	678	A	726
	<u>678</u>		<u>726</u>
Inversiones disponibles para la venta			
Títulos deuda Pública interna Emitidos y Garantizados por la Nación		A	
Inversiones disponibles para la venta títulos participativos			
Acciones con baja y mínima liquidez	1,483	A	1,442
	<u>1,483</u>		<u>1,442</u>
Provision de Inversiones			
	<u>3,648</u>		<u>3,958</u>

Las inversiones fueron calificadas de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 100 de 1995.

Al 30 de junio de 2009 las inversiones clasificadas para mantener hasta el vencimiento representaban el 18.60% del portafolio de la Almacenadora (18.36% al 31 de diciembre de 2008).

Las Inversiones, de acuerdo con su exigibilidad se clasifican así:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Menos de 1 año	2,165	1,790
Entre 1 y 3 años	1,483	2,168
	<u>3,648</u>	<u>3,958</u>

Las Inversiones se encuentran libre de restricciones y gravámenes

NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITOS

El saldo de la Cartera de crédito comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Garantía Admisible		
Consumo		
Vigente	273	429
	<u>273</u>	<u>429</u>
Menos Provision Cartera	7	5
	<u>266</u>	<u>424</u>

La siguiente es la clasificación y calificación de la cartera de crédito y provisiones de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995:

30 de junio de 2009

<u>CALIFICACION</u>	<u>CONSUMO</u>			<u>PROVISION</u>	
	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>	<u>GARANTÍAS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>
A	263	4		5	
C	10			2	
	<u>273</u>	<u>4</u>		<u>7</u>	

31 de diciembre de 2008

<u>CALIFICACION</u>	<u>CONSUMO</u>			<u>PROVISION</u>	
	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>	<u>GARANTÍAS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>
A	419	5		3	
B	10			2	
	<u>429</u>	<u>5</u>		<u>5</u>	

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito y provisiones por zona geográfica de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995:

<u>ZONA</u>	<u>30 de junio de 2009</u>		<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>
Bogota	58	3	15	2
Medellin	161	1	221	1
Cali	13		160	2
Barranquilla	41		33	
	<u>273</u>	<u>4</u>	<u>429</u>	<u>5</u>

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito y provisiones por sector económico de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995:

SECTOR	30 de junio de 2009		31 de diciembre de 2008	
	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERESES</u>
Comercial	232	2	341	3
Manufacturero	23	1	78	
Otras Actividades	18	1	10	2
	<u>273</u>	<u>4</u>	<u>429</u>	<u>5</u>

En los semestres terminados en 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 no se realizaron castigos de cartera de crédito, ni compras ni ventas por dicho concepto.

La cartera de crédito al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 en su totalidad es exigible en un plazo no mayor a un año

El movimiento de la provisión para protección de cartera de créditos durante el semestre fue:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Saldo inicial	5	7
Incremento	2	
Traslado		(2)
Saldo final	<u>7</u>	<u>5</u>

El saldo de las Cartera de crédito se encuentra libre de restricciones y gravámenes

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Intereses	65	30
Servicios de Almacén (1)	10,277	7,763
Anticipos de contratos	126	812
Adelantos al Personal	27	25
Cuota Parte Pensiones de Jubilación	21	38
Impuesto a las Ventas	979	794
Restitución de mercancías	19	60
Pagos por Cuenta de terceros	1,811	91
Otros impuestos	42	36
Otras	257	145
	<u>13,624</u>	<u>9,794</u>
Menos provisión Cuentas por Cobrar	874	876
	<u>12,750</u>	<u>8,918</u>

(1) Los Servicios de almacén comprendían:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Almacén Bodegas Propias y Particulares	4,549	4,130
Agenciamiento Aduanero	4,289	2,054
Manejo y Distribución	1,006	783
Movilización y Transporte de Mercancías	258	691
Diversos	175	105
	<u>10,277</u>	<u>7,763</u>

La siguiente es la clasificación y calificación de las cuentas por cobrar y provisiones de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995:

30 de junio de 2009

<u>CALIFICACION</u>	<u>COMERCIAL</u>	<u>PROVISION</u>	<u>CONSUMO</u>	<u>PROVISION</u>
A	10,988	289	37	1
B	1,000	80	1	
C	1,055	125	3	2
D	303	165	8	4
E	229	208		
	<u>13,575</u>	<u>867</u>	<u>49</u>	<u>7</u>

31 de diciembre de 2008

<u>CALIFICACION</u>	<u>COMERCIAL</u>	<u>PROVISION</u>	<u>CONSUMO</u>	<u>PROVISION</u>
A	7,920	130	25	
B	887	24		
C	603	411		
D	119	76	9	4
E	202	202	29	29
	<u>9,731</u>	<u>843</u>	<u>63</u>	<u>33</u>

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar por zona geográfica de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995

<u>ZONA</u>	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Bogota	9,747	6,092
Cucuta	5	21
Barranquilla	801	653
Santamarta		2
Cartagena	106	62
Cali	1,008	1,093
Buenaventura	1,013	792
Ipiales	107	135
Medellin	837	944
	<u>13,624</u>	<u>9,794</u>

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar por sector económico de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995:

<u>SECTOR</u>	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Administración del Estado	281	626
Agropecuario	184	105
Explotación, Extracción y Fabricación	2,334	895
Fabricación con uso de recursos naturales	3,228	2,009
Fabricación con uso de procesos industriales	221	168
Suministro y distribución	45	66
Comercio	5,142	2,912
Transporte y comunicaciones	1,254	1,222
Educación y servicios sociales	323	391
Otras actividades comerciales	525	809
Otras actividades empresariales	80	537
Administración pública y defensa	7	54
	<u>13,624</u>	<u>9,794</u>

Al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 se tenían 171 cuentas por cobrar reestructuradas las cuales se clasificaron y calificaron conforme a la circular externa 100 de 1995:

CALIFICACIÓN	30 de junio de 2009		31 de diciembre de 2008	
	COMERCIAL	PROVISION	COMERCIAL	PROVISION
E	57	57	57	57
	<u>57</u>	<u>57</u>	<u>57</u>	<u>57</u>

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar reestructuradas por zona geográfica de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995:

ZONA	30 de junio de 2009		31 de diciembre de 2008	
	COMERCIAL	PROVISION	COMERCIAL	PROVISION
Medellin	24	24	24	24
Bogota	33	33	33	33
	<u>57</u>	<u>57</u>	<u>57</u>	<u>57</u>

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar reestructuradas por sector económico de acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995:

SECTOR	30 de junio de 2009		31 de diciembre de 2008	
	CONSUMO	PROVISION	CONSUMO	PROVISION
Explotación Extracción y Fabricación	36	36	36	36
Fabricación con uso de recursos naturales	1	1	1	1
Comercio	20	20	20	20
	<u>57</u>	<u>57</u>	<u>57</u>	<u>57</u>

La totalidad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre y 30 de junio de 2008 son exigibles en un plazo no mayor a un año

El movimiento de la provisión para protección de cuentas por cobrar durante el semestre fue:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Saldo inicial	876	873
Incremento	108	
Recuperaciones	(110)	
Traslados		3
Saldo Final	<u>874</u>	<u>876</u>

El saldo de las Cuentas por Cobrar se encuentra libre de restricciones y gravámenes

NOTA 10 - BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN DACION DE PAGO

El saldo de bienes realizables y recibidos en dación de pago comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
BIENES RECIBIDOS EN PAGO		
Bienes Muebles	14	93
Provisión	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
	<u>12</u>	<u>91</u>

El saldo de los Bienes realizables y recibidos en dación de pago se encuentra libre de restricciones y gravámenes.

NOTA 11 -- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El saldo de las propiedades y equipo comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
No depreciables		
Terrenos (1)	3,421	3,421
	3,421	3,421
Construcciones en curso	31	775
	31	775
Depreciables		
Edificios	603	603
Equipos, muebles y enseres	9,792	7,835
Equipos de Computacion	3,038	2,734
Vehículos	545	545
Equipos de Movilizacion	4,053	4,063
Bodegas	17,100	16,103
	35,131	31,883
	38,583	36,079
Depreciación Acumulada (2)	14,401	13,403
Prov. Propiedades y equipo	71	71
	24,111	22,605
Valor comercial	50,791	50,791

(1) En la actualidad se encuentra en trámite la cesión a título gratuito de parte de la zona verde del lote de la bodega ubicada en Bogotá, según Resolución administrativa No.010 de la Alcaldía Local de Fontibón. El efecto de esta situación se estima en \$71 millones y fue debidamente provisionado.

Todas las propiedades y equipos se encontraban debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos, con pólizas de seguros vigentes.

La depreciación cargada a los resultados en los ejercicios terminados a 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 fue de \$1186 y 1064 millones, respectivamente.

El valor comercial de las propiedades y equipos se determinó con base en avalúos comerciales preparados en 2006 y 2007.

Sobre el saldo de propiedades y equipos existen al 30 de junio de 2009 restricciones por \$6.559 millones por cuanto garantizan obligaciones financieras y contratos de Leasing con las siguientes entidades: Banco Popular \$2.566 millones; Leasing Popular \$9 millones, Leasing Occidente \$ 1.179 millones y Leasing Bogotá \$2.805 millones (Al 31 de diciembre de 2008 las restricciones ascendieron a \$4.132 millones).

Los bienes objeto de contratos de Leasing Financiero, se tratan contablemente como si fueran de propiedad de la Compañía y se reconoce su depreciación en el Estado de Resultados de acuerdo con las políticas contables de la Almacenadora.

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Gastos Anticipados (1)		
Seguros	280	203
Arrendamientos	15	19
Otros		1
Cargos Diferidos (2)		
Estudios y proyectos	150	28
Remodelación	21	12
Programas para Computador	408	186
Útiles y papelería	203	117
Mejoras a propiedades tomadas en arriendo	245	37
Impuestos	350	
Equipo monitoreo y seguridad	286	161
Estibas	22	15
Tratamiento de pisos en bodegas	180	10
Contribuciones beneficio general	77	93
Reparaciones locativas	47	254
Asesorías nuevos proyectos	69	28
Otros	57	37
Otros Activos		
Inmuebles		
Créditos a empleados (3)	757	794
Depósitos en garantía	17	17
Anticipo de Imporrenta (4)	991	
Retención en la fuente (4)	487	
Anticipo de Industria y comercio (4)	111	
Aportes permanentes (5)	93	93
Consortios o uniones temporales (6)	53	128
Otros	161	115
	<u>5,080</u>	<u>2,348</u>
Provisión otros activos	133	128
	<u><u>4,947</u></u>	<u><u>2,220</u></u>

(1) El movimiento de los gastos pagados por anticipado fue el siguiente:

	<u>Semestres terminados en</u>	
	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Saldo inicial	223	691
Cargos	492	230
Amortizaciones	<u>(420)</u>	<u>(698)</u>
Saldo final	<u><u>295</u></u>	<u><u>223</u></u>

(2) El movimiento de los cargos diferidos fue el siguiente:

	<u>Semestres terminados en</u>	
	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Saldo inicial	978	1,179
Cargos	2,393	1,186
Amortizaciones	<u>(1,256)</u>	<u>(1,387)</u>
Saldo final	<u><u>2,115</u></u>	<u><u>978</u></u>

(3) Los créditos a empleados son autorizados para adquisición, construcción y ampliación de vivienda o la cancelación de créditos hipotecarios otorgados por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. La tasa de interés de estos préstamos oscila entre el 9.40% y el 14.40% anual, y son concedidos a un término limitado no superior a 8 años. Estos préstamos fueron evaluados, de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para la evaluación de cartera de créditos.

(4) El saldo de anticipos y retenciones al cierre fiscal se aplicó al correspondiente pasivo. Ver Nota 18 a los Estados Financieros.

(5) Incluye \$50 millones por aporte a la unión temporal Broom Colombia S.A – Alpopular S.A. entregados en cumplimiento del contrato de Unión Temporal cuyo objeto es la prestación de servicios de manejo integral de contenedores.

(6) Corresponde al 50% de participación que tiene la Compañía en los activos de la Unión Temporal Albroom.

En diciembre de 2008 terminó el contrato de Unión Temporal CRA donde Alpopular tenía un participación variable

El movimiento de la provisión de Otros activos durante el semestre fue:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Saldo inicial	128	124
Incremento	5	5
Traslados		(1)
	<u>133</u>	<u>128</u>

NOTA 13 - VALORIZACIONES - DESVALORIZACIONES

El saldo de valorizaciones y desvalorizaciones comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Valorizaciones		
Inversiones disponibles venta	1,436	1,523
Propiedades y equipo	36,159	36,728
	<u>37,595</u>	<u>38,251</u>
Desvalorizaciones		
Inversiones disponibles venta	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>37,595</u>	<u>38,251</u>

NOTA 14 - DEPÓSITOS ESPECIALES

El saldo de Depósitos especiales comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Anticipos clientes Aduana (1)	1,014	873
Anticipos otros Clientes	600	222
	<u>1,614</u>	<u>1,095</u>

(1) Incluye los dineros recibidos de clientes para trámite de Nacionalización de Mercancías.

NOTA 15- CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de créditos de Bancos y otras obligaciones financieras comprendía:

<u>BANCO</u>	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Banco Popular (1)	2,566	3,350
Descubierto Bancario	10	100
	<u>2,576</u>	<u>3,450</u>

- (1) El saldo de créditos en bancos lo componían 2 obligaciones con el Banco Popular. El crédito hipotecario fue desembolsado el 30 de junio de 2005 y generó un costo financiero en el primer semestre de 2009 de \$78.9 millones, y \$119.2 millones segundo semestre de 2008; dicho crédito fue utilizado en la adquisición de una Bodega en Buenaventura (Valle del Cauca) en el Barrio Tabor, distinguido como Lote 5. El segundo crédito fue adquirido el 23 de diciembre de 2008 por \$2.000 millones y generó un costo financiero de \$126.4 millones en el primer semestre de 2009; y \$5.5 millones en el segundo semestre de 2008.

Las condiciones de las obligaciones financieras son las siguientes:

<u>Acreedor</u>	<u>No. Obligación</u>	<u>Vigencia</u>	<u>Tasa</u>	<u>Garantía</u>
Banco Popular	401321344	5 años	DTF+5	Hipotecaria
Banco Popular	401322253	3 años	DTF+4	Pagaré

El vencimiento del saldo de este rubro es el siguiente:

	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Menos de 1 año	1,566	1,567
Entre 1 y 3 años	1,000	1,783
	<u>2,566</u>	<u>3,350</u>

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Comisiones y honorarios	8	29
Impuestos por pagar	361	8
Dividendos y Excedentes (1)	1	1
Arrendamientos (2)	4,001	2,782
Impuesto de ventas por pagar	721	642
Retenciones y aportes Laborales	383	363
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Seguros	2	67
Transporte	4,579	1,102
Servicios públicos	74	50
almacenamiento	48	12
Vigilancia	79	29
Temporales	162	82
Mantenimiento	86	171
Cargue y Descargue de mercancías	74	7
Utilización frecuencias	45	45
Bodegajes pagos a terceros	11	92
Seguridad industrial	46	47
Relaciones industriales	13	32
Devolución de contenedor		24
Papelería	27	29
Insumos nuevos proyectos	501	
Provisión poliza multiriesgo	466	
Programas y licencias	37	
Cheques girados no cobrados	2	
Diversas	248	178
	<u>11,979</u>	<u>5,796</u>

(1) El movimiento de los dividendos decretados durante el semestre fue el siguiente:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Saldo inicial	1	1
Dividendos decretados	2,207	2,696
Dividendos pagados	(2,207)	(2,696)
Traslados		
Saldo final	<u>1</u>	<u>1</u>

(2) Corresponde principalmente a obligaciones por contratos de Leasing suscritos con Leasing Popular, Leasing Bogotá y Leasing de occidente. De acuerdo con su exigibilidad de pago los contratos de arrendamiento se clasifican así:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Leasing Financiero		
Menos de 1 año	1,354	819
Entre 1 y 3 años	2,640	1,963
	<u>3,994</u>	<u>2,782</u>
Otros		
Menos de 1 año	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3,994</u>	<u>2,782</u>

Adicionalmente la compañía tiene contratos de Leasing suscritos con Leasing Popular contabilizados según instrucciones vigentes para Leasing Operativo, por tanto los Activos adquiridos y las deudas no están contabilizados en los Estados Financieros. Gradualmente, al momento de ser exigibles los pagos del contrato Leasing, se registran dichos valores como gastos del ejercicio. De acuerdo con su exigibilidad de pago los contratos de Leasing se clasifican así:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Menos de 1 año	-	188
	<u>-</u>	<u>188</u>

El costo promedio de los contratos Leasing en el primer semestre de 2009 fue 15.44% M.V. (15.74% M.V. en el segundo semestre de 2008).

El gasto por intereses en los contratos Leasing fue \$253 Millones y \$131 millones en el primer semestre de 2009 y segundo semestre de 2008 respectivamente.

NOTA 17- OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Obligaciones laborales (1)	950	916
Pensiones de Jubilación (2)	232	226
Ingresos anticipados (3)	1,450	1,528
Consortios o uniones temporales (4)	193	190
	<u>2,825</u>	<u>2,860</u>

(1) Las obligaciones laborales consolidadas estaban conformadas por:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Cesantías	202	275
Intereses de Cesantías	23	37
Vacaciones	569	456
Prima de vacaciones	156	148
	<u>950</u>	<u>916</u>

(2) Este pasivo corresponde a pensiones de jubilación y bono pensional, a cargo de Alpopular S.A., estimado por actuarios conforme a las normas legales vigentes.

Al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 el número de personas incluidas en el cálculo actuarial por pensiones de jubilación fue de dos (2) y una (1) para el bono pensional.

El Método usado por la Almacenadora para la determinación del Pasivo por Pensiones de Jubilación es el Sistema de Equivalencia Actuarial para Rentas Fraccionarias Vencidas, de conformidad con el Art. 112 del Estatuto Tributario.

Al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 el porcentaje de amortización ascendía al 98.59% y 97.14% respectivamente.

El pasivo actuarial de jubilación se resume así:

	Calculo actuarial	Saldo por amortizar	Provisión acumulada
Saldos al 30 de junio de 2008	<u>224</u>	<u>8</u>	<u>216</u>
Ajuste según cálculo actuarial	18	18	
Gasto neto		(20)	20
Pagos de pensiones	<u>(10)</u>		<u>(10)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>232</u>	<u>6</u>	<u>226</u>
Ajuste según cálculo actuarial	15	15	
Gasto neto		(16)	16
Pagos de pensiones	<u>(10)</u>		<u>(10)</u>
Saldos al 30 de junio de 2009	<u>237</u>	<u>5</u>	<u>232</u>

Los porcentajes utilizados en la elaboración del cálculo actuarial fueron:

- A. Tasa DANE: El 7.63% para el 2009 y 31 de diciembre de 2008 correspondiente al incremento anual futuro de pensiones equivalente a la inflación promedio de los últimos 10 años certificada por el DANE.
- B. Interés Técnico: Se empleo un interés técnico del 12.43% para el 2009 correspondiente al DTF del los últimos 10 años aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia

(3) El movimiento de los ingresos recibidos por anticipado durante el período fue el siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2008	Amortizados	Causados	Saldo al 30 de junio de 2009
Intereses	3	56	57	4
Servicio de Almacén (1)	1,523	2,807	2,729	1,445
Otros	2	1		1
	<u>1,528</u>	<u>2,864</u>	<u>2,786</u>	<u>1,450</u>

(1) Incluye facturación por servicios anticipados para un periodo entre 1 y 60 meses, la cual se reconoce en los resultados de la compañía mediante el sistema de causación.

(4) Corresponde a la participación de la Compañía en los pasivos de las Unión temporales Albroom con participación por parte del Alpopular en los pasivos del 50%. La unión

temporal Cra finalizó operaciones el día 18 de diciembre de 2008, ver nota 12 otros activos.

NOTA 18- PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El saldo de pasivos estimados y provisiones comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Impuestos de renta y complementarios (1)	1,089	957
Impuestos de industria y comercio	200	137
Restitución de mercancías	269	270
Demandas laborales	99	67
Otras Autoridades administrativas (2)	569	541
Contribuciones y afiliaciones	3	
Diversos	189	
	<u>2,418</u>	<u>1,972</u>

(1) El siguiente es el movimiento del pasivo de impuesto sobre la renta:

	Semestre terminado 30 de junio de 2009	Semestre terminado 31 de diciembre de 2008
Saldo inicial	957	1,651
Reclasificación a Pasivo Real Cuenta 251505	(581)	
Gastos por renta	1,089	1,136
Aplicación de anticipos y retenciones		(1,682)
Recuperación Provisión Renta	(376)	(148)
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>1,089</u>	<u>957</u>

La conciliación entre la renta gravable y la ganancia antes de la provisión para impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	Semestre terminado 30 de Junio de 2009	Año terminado 31 de diciembre de 2008
Ganancia antes de impuesto sobre la Renta	4,266	9,694
Ingresos no constitutivos de renta o exentos de impuesto	(238)	(1,224)
Provisión y gastos no deducibles	466	1,655
Deducción compra activos fijos	(898)	(1,925)
Otras deducciones	(376)	(1,298)
Renta líquida fiscal	3,220	6,902
Renta presuntiva	577	1,089

La conciliación entre el patrimonio contable y fiscal se presenta a continuación:

	Semestre terminado 30 de Junio de 2009	Año terminado 31 de Diciembre de 2008
Patrimonio Contable	63,264	62,951
Reajustes Fiscales no registrados en la contabilidad	15,429	14,389
Valorizaciones no reconocidas fiscalmente	(36,159)	(36,728)
Patrimonio fiscal	42,534	40,612

Las declaraciones de impuesto sobre la renta correspondientes a 2007 y 2008 están sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades fiscales. La administración de Alpopular y sus asesores legales consideran que no se presentarán diferencias de importancia en relación con los pasivos constituidos en caso de revisión de las declaraciones por parte de las autoridades tributarias.

(2) Ver Nota 22 a los Estados Financieros

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Al 30 de Junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 el capital autorizado de Alpopular era de ocho mil millones de pesos (\$8.000 millones), dividido en ochenta millones (80 millones) de acciones nominativas ordinarias de un valor de cien pesos (\$100) cada una. El Capital Suscrito y Pagado estaba representado al 30 de junio de 2009 en 73.805.905 acciones nominativas ordinarias con valor de cien pesos (\$100) cada una. (72.713.225 acciones a 31 de diciembre de 2008).

Al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 el patrimonio incluía \$8.308 millones respectivamente producto de la capitalización de la Revalorización del Patrimonio.

NOTA 20- RESERVAS

El saldo de las reservas comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Reserva Legal		
Por apropiacion de utilidades liquidas	3,630	3,630
Por prima en colocacion de acciones	11,481	10,645
	<u>15,111</u>	<u>14,275</u>

NOTA 21- CUENTAS CONTINGENTES

El saldo de cuentas contingentes comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
ACREEDORAS		
Otros (1)	4,934	5,932
	<u>4,934</u>	<u>5,932</u>

- (1) A la fecha se tienen reclamaciones y Sanciones Administrativas por \$4.934 Millones. Según concepto de la secretaria general de la Almacenadora y de los abogados defensores en cada caso especifico gran parte de los litigios existentes tienen una alta probabilidad de fallos a favor de Alpopular por lo que solo se requirió provisión de \$541.8 Ver Nota 18 a los Estados Financieros.

NOTA 22- CUENTAS DE ORDEN

El saldo de cuentas de orden comprendía:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
DEUDORAS		
Activos Castigados	171	171
Ajustes por Inflación Activos	5,567	5,567
Cuentas por cobrar rendimiento inversiones	5	30
Mercancías Entregadas en Depósito a otros Almacenes	45	1,323
Propiedades y Equipos totalmente depreciados	5,734	5,440
Valor Fiscal de los Activos	56,069	50,358
Operac.reciprocas activas con matrices y subordinadas	1,896	1,507
Operaciones reciprocas que afectan gastos y costos	758	674
Inversiones negociables en títulos de deuda pública	608	526
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	678	726
Cheques postfechados	102	8
Cartera cuentas de orden	589	836
Bienes y valores entregados en custodia	1	2
	<u>72,223</u>	<u>67,168</u>

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
ACREEDORAS		
Bienes y Valores Recibidos en Garantía Admisible	757	794
Mercancías recibidas en depósito con Certificado	126,053	100,891
Mercancías recibidas en depósito con Certificado y Bono	3,720	17
Mercancías recibidas en depósito Simple	223,545	302,066
Mercancías recibidas en depósito Provisional	4,326	10,685
Mercancías recibidas en depósito con Retención	53,323	59,380
Mercancías recibidas en depósito con Obligación Prendaria	1,056	2,705
Mercancías en tránsito	72	3,000
Ajuste por Inflación Patrimonio	8,308	8,308
Capitalización Revalorización Patrimonio	8,308	8,308
Mercancías en Consignación Trámite Nacional	5,513	9,719
Bonos de Prenda Descontados	11	11
Valor Fiscal del Patrimonio	40,613	37,362
Rendimiento Inversiones Negociables	116	127
Cartera de crédito	312	437
Cartera de vivienda	26	22
Operaciones recíprocas pasivas con matrices y subsidiarias	6,577	6,155
Operaciones recíprocas que afectan patrimonio	45,577	44,756
Operaciones recíprocas que afectan ingreso	395	378
Otros	308	308
	528,916	595,429

NOTA 23 - INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACEN

Los ingresos por servicios de almacén del periodo comprendían:

	Semestres terminados en	
	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Bodegas Propias	14,601	12,803
Bodegas Particulares	517	457
Agenciamiento Aduanero	1,666	1,691
Manejo y Distribución	4,816	4,171
Transporte	355	683
Montacargas y báscula	392	403
Cargue y Descargue de granel	2,612	755
Otros	36	191
	24,995	21,154

NOTA 24- GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal del periodo comprendían:

	Semestres terminados en	
	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Salario integral	899	757
Sueldos	2,332	2,000
Horas extras	52	57
Auxilio de transporte	64	58
Cesantías	225	198
Intereses sobre cesantías	24	22
Prima legal	225	195
Prima extralegal	212	202
Vacaciones	250	190
Prima de vacaciones	71	55
Prima de antigüedad	72	41
Pensiones de jubilación	16	17
Bonificaciones	231	130
Indemnizaciones	41	30
Viáticos	51	75
Aportes parafiscales	1,009	873
Auxilios al personal	119	129
Otros	66	35
	<u>5,959</u>	<u>5,064</u>

NOTA 25- OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Los otros ingresos operacionales del periodo comprendían:

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Dividendos y Participaciones	238	466
Reintegro provision cuentas por cobrar	110	
Cables, Portes, telefono y papeleria	23	5
Otros ingresos intermediación aduanera	205	280
Manipulación de mercancías	67	
Consortios o Uniones Temporales (1)	116	1,151
Cargue y descargue	214	81
Fumigación	2	14
Almacen	86	14
Recuperaciones riesgo operativo	160	
servicio extraordinario	140	
Otros	79	137
	<u>1,440</u>	<u>2,148</u>

(1) Corresponde al 50% de la participación que tiene la Compañía en los ingresos de la Unión Temporal Albroom, ver nota 12 Otros Activos.

NOTA 26- OTROS GASTOS OPERACIONALES

Los otros gastos operacionales del periodo comprendían:

	Semestres terminados en	
	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Comisiones	31	30
Honorarios	242	282
Impuestos	1,010	881
Arrendamientos	2,680	2,451
Contribuciones y afiliaciones	174	155
Seguros	781	606
Perdida en venta de inversiones	2	10
Mantenimiento y reparacion	686	691
Adecuacion e instalacion oficina	106	131
Depreciaciones	1,186	1,064
Amortizaciones	385	314
Servicio de aseo y vigilancia	845	744
Servicios temporales	1,675	1,527
Propaganda y publicidad	33	98
Relaciones publicas	50	58
Servicios publicos	444	477
Procesamiento electronico	183	154
Gastos de viaje	64	100
Transporte	493	481
Utiles y papeleria	164	203
Consortio y uniones temporales (1)	209	255
Suscripciones y publicaciones	46	48
Relaciones industriales	135	169
Aseo y cafeteria	140	141
Seguriad industrial	206	159
Elementos fungibles	12	6
Organización de archivos	160	143
Cajas alarchivo	99	179
Microfilmación alarchivo		56
Cargue y descargue	1,437	940
Compra de estibas	42	56
Manejo contenedor	828	1,007
Manipuleo de mercancías	762	46
Desembalaje y arrume	105	131
Pesaje	120	77
Servicio de tarja	34	15
Activos de menor cuantía		49
Riesgo operativo		21
Ensaque y reempaque de mcias	252	
servicio de correo	38	67
Otros	143	368
	16,002	14,390

(1) Corresponde al 50% de la participación que tiene a Compañía en los gastos de las Unión Temporal Albroom, ver nota 12 Otros Activos.

NOTA 27- INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales del periodo comprendían:

	Semestres terminados en	
	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Arrendamientos	103	95
Recuperación y reintegro de pasivos	42	92
Recuperación Renta	375	148
Recuperación provisión cargue y descargue		117
Recuperación Incapacidades personal		31
Diferencia en cambio	7	8
Utilidad en venta de propiedades y equipo	1	18
Unión temporal		1
Otros	24	52
	<u>552</u>	<u>562</u>

NOTA 28 - GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales del periodo comprendían:

	Semestres terminados en	
	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Multas, litigios, sanciones y demandas (1)	88	118
Restitución de Mercancías (2)	139	53
Activos dados de baja	106	
Otros	30	9
	<u>363</u>	<u>180</u>

(1) Incluye provisiones para atender litigios y demandas en cumplimiento de las recomendaciones de los Asesores Jurídicos de Alpopular.

- (2) Corresponden a casos en que los clientes presentaron reclamos por daños o pérdidas en las mercancías depositadas, evaluando en cada uno, la responsabilidad de la Almacenadora.

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A. Operaciones celebradas con Compañías Subordinadas

Como se detalla en la Nota 7 a los Estados Financieros, la Almacenadora poseía al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 el 94.92%, del capital suscrito y pagado de Aladdin Cargo.

Los siguientes son los saldos de las cuentas del Activo y del Pasivo de Alpopular relativos a dichas Inversiones y de los correspondientes ingresos y gastos recibidos e incurridos en las operaciones realizadas con ella:

	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Activo		
Inversiones		
Inversiones en acciones	515	475
	<u>515</u>	<u>475</u>
Cuentas por Cobrar		
Servicios de Almacén	156	
Otras	36	5
	<u>192</u>	<u>5</u>
Valorizaciones		
Inversiones	248	355
	<u>248</u>	<u>355</u>
Pasivo		
Cuentas por pagar		
Diversas	3,982	830
	<u>3,982</u>	<u>830</u>

	30 de junio de 2009	31 de diciembre de 2008
Cuentas de Resultado		
Ingresos		
Almacenamiento	20	
Otros Ingresos	4	32
	<u>24</u>	<u>32</u>
Egresos		
transporte		
Diversos	802	447
	<u>802</u>	<u>447</u>

Entre Alpopular y Aladdin Cargo, no hubo durante los semestres terminados en junio 30 de 2009 y diciembre 31 de 2008:

1. Servicios gratuitos o compensados
2. Préstamos sin interés o contraprestación alguna a cargo del mutuario
3. Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a esencia o naturaleza del contrato mutuo
4. Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo.
5. Operaciones cuyas características difieren de las realizadas con terceros

B. Operaciones celebradas con accionistas

Los siguientes son los saldos de las operaciones celebradas con accionistas que poseían más del 10% del capital social de la entidad:

- **Operaciones con Banco Popular**

	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Activo		
Disponibles (1)		
Cuentas Corrientes	306	81
Cuentas de Ahorros	927	1,381
	<u>1,233</u>	<u>1,462</u>
Cuentas por Cobrar (2)		
Servicios de Almacén	5	38
	<u>5</u>	<u>38</u>
Pasivo		
Créditos de bancos (3)		
Creditos	2,566	3,350
Cuentas Por Pagar	8	-
	<u>2,574</u>	<u>3,350</u>

- (1) Registra saldos de cuentas corrientes y de ahorros de las diferentes sucursales de Alpopular en el país.
- (2) Las cuentas por cobrar por servicios de Almacén son originadas por los servicios de almacenamiento de archivo activo e inactivo del Banco.
- (3) El saldo al 30 de Junio de 2009 corresponde a dos créditos uno Hipotecario para adquisición de una Bodega con plazo a 5 años y tasa de interés DTF+5 (ver nota 15) y el otro de tesorería con plazo a 3 años y tasa de interés DTF+4.

	<u>30 de junio de 2008</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Cuentas de Resultado (4)		
Ingresos		
Intereses	25	17
Almacenamiento	33	29
Manejo y Distribución	106	129
Movilización y transporte de mercancías	1	1
Otros Ingresos	3	3
	<u>168</u>	<u>179</u>
Egresos		
Intereses	200	125
Servicios Bancarios	6	5
Arrendamientos	158	143
	<u>364</u>	<u>273</u>

(4) Corresponde a: Ingresos ocasionados por el desarrollo de operaciones de Almacenamiento, intereses cuenta de ahorro, manejo, distribución y transporte de los archivos y Gastos por concepto de intereses Crédito Hipotecario (DTF+5) y de tesorería (DTF+4) y arrendamiento Bodegas.

C. Operaciones celebradas con Administradores

Los siguientes son los saldos de las operaciones celebradas con los administradores del Ente.

	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Activo		
Cuentas por Cobrar		
Créditos de vivienda (1)	78	58
	<u>78</u>	<u>58</u>
Cuentas de Resultado		
Ingresos		
Intereses (1)	6	4
	<u>6</u>	<u>4</u>
Egresos		
Gastos de personal	922	774
	<u>922</u>	<u>774</u>

(1) Préstamos para vivienda otorgados de acuerdo con el reglamento interno y ratificados a través de Junta Directiva, con intereses entre el 6.44% y 11.44% anual.

D. Operaciones celebradas con Directores

Los siguientes son los saldos de las operaciones celebradas con directores:

	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Pasivo		
Cuentas por Pagar		
Honorarios	3	3
	<u>3</u>	<u>3</u>
Cuentas de Resultado		
Egresos		
Honorarios	21	22
	<u>21</u>	<u>22</u>

E. Operaciones con Otros Vinculados Económicos

Operaciones celebradas con Entidades del Grupo Popular

En los semestres terminados al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008, se presentaron las siguientes operaciones para efecto de los Estados Financieros Consolidados:

	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Activo		
Inversiones negociables		
C D T		
Leasing Popular	600	
	<u>600</u>	<u>-</u>
Cuentas por Cobrar		
Servicios de Almacén		
Leasing Popular		2
Fiduciaria Popular	8	
	<u>-</u>	<u>2</u>
Pasivo		
Cuentas por pagar		
Contrato leasing		
Leasing Popular	9	22
	<u>9</u>	<u>22</u>
Ingresos		
Intereses		
Leasing Popular	17	27
Servicios de Almacén		
Leasing Popular	49	39
Fiduciaria Popular	39	35
Valores del Popular	8	6
manejo y distribución		
Leasing Popular	31	37
Fiduciaria Popular	1	2
Valores del Popular		1
transporte		
Fiduciaria Popular	2	2
	<u>147</u>	<u>149</u>
Gastos		
Intereses		
Leasing Popular	7	2
Comisiones		
Valores del Popular	1	
Arrendamientos		
Leasing Popular	33	211
	<u>41</u>	<u>213</u>

d. Operaciones celebradas con Entidades del Grupo Aval.

En los semestres terminados al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008, se presentaron las siguientes operaciones para efecto de los Estados Financieros Combinados:

	<u>30 de junio de 2009</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Banco de Occidente		
Cuentas por cobrar Servicios Almacen	5	5
Ingresos Servicios Almacen	26	24
Leasing Occidente		
Cuentas por Pagar Contratos Leasing	1,183	1,116
Ingresos Intereses		13
Ingresos Servicios Almacen	2	2
Gastos arrendamientos	88	93
Fiduciaria de Occidente		
Ingresos Servicios Almacen	2	1
Valores de Occidente		
Cuentas por cobrar Servicios Almacen	1	
Ingresos Servicios Almacen	7	5
Banco de Bogota		
Cuenta Corriente	1	1
Almaviva		
Ingresos Servicios Almacen	42	
Gastos servicio portuarios	25	9
Leasing Bogota		
Cuentas por Pagar Contratos Leasing	2,805	1,659
Ingresos Servicios Almacen		3
Gastos arrendamientos	175	40
Banco AV Villas		
Intereses CDT		
A Toda Hora		
Cuentas por Pagar	0	2
Gastos seguridad Informacion	15	15
Seguros de Vida Alfa		
Cuenta por Pagar ARP	6	5
Gastos ARP	33	29
Seguros Alfa		
Diferido Polizas Cumplimiento	42	5
Gastos seguros	19	29