

BANCO ELCA, S.A.

INFORME DE LABORES DE LA JUNTA LIQUIDADORA

(Período 01/03/2005 al 31/10/2005)

TABLA DE CONTENIDO

1	CAPITULO I	3
1.1	GENERALIDADES	3
1.1.1	Hechos relevantes – Junta Liquidadora - Administración	3
1.1.2	Generalidades – Balance de Situación Comparativo [valor en libros]	5
1.1.2.1	ACTIVOS	5
1.1.2.1.1	Disponibilidades	5
1.1.2.1.2	Inversiones temporales	5
1.1.2.1.3	Cartera de Créditos	6
1.1.2.1.4	Otras cuentas por cobrar [neto]	6
1.1.2.1.5	Otros activos	6
1.1.2.1.6	Bienes realizables	7
1.1.2.1.7	Bienes de Uso	7
1.1.2.2	PASIVOS	7
1.1.2.2.1	Captaciones CI y CC	7
1.1.2.2.2	Obligaciones de largo plazo	7
1.1.2.2.3	Otras cuentas por pagar	7
1.1.3	Análisis de Variaciones de Situación	8
1.1.4	Generalidades – Balance de Situación Modificado [valor de mercado]	9
2	CAPÍTULO II	13
2.1	Disponibilidades e Inversiones temporales	13
2.2	Cartera de Créditos	13
2.2.1	Aspectos importantes relacionados con el cobro judicial	14
2.3	Otros Activos, Bienes realizables	15
2.4	Bienes de Uso	15
2.5	Pasivos	15
2.5.1	Obligaciones con el público CI, CC; Otras cuentas por pagar y Otros pasivos	15
2.5.2	Obligaciones con entidades financieras	15
3	CAPITULO III	16
3.1	Otras consideraciones importantes	16
3.1.1	El presupuesto	16
3.1.2	Comportamiento de Ingresos y Gastos	19
4	CAPÍTULO IV	21
4.1	ESTRATEGIA DE LIQUIDACIÓN	21
4.1.1	Primera Etapa	21
4.1.1.1	Acreeedores	21
4.1.1.2	Cuenta Distributiva	21
4.1.1.3	Administración de activos fijos	21
4.1.2	Segunda Etapa Nota: (solo si es necesaria)	22
4.1.3	Tercera Etapa	22

Capítulo I

1.1 GENERALIDADES

1.1.1 Hechos relevantes – Junta Liquidadora - Administración

La Junta Liquidadora y la Administración del Proceso de Quiebra del Banco ELCA, S.A., informan a la Asamblea de Acreedores con motivo de la reunión a celebrarse el día 15 de noviembre del año 2005, lo que ha sido dicho proceso en los primeros diez meses de trabajo de liquidación.

- La Junta Liquidadora de Banco ELCA, S.A. inició sus funciones el 21 de abril del 2005.
- Desde esa fecha y hasta el día de hoy, ha realizado veintitrés sesiones. Inicialmente se reunía los días martes, trasladándose posteriormente a los días jueves de cada semana, a partir de las 3:00 PM.
- Debido a la petitoria efectuada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de la apertura de un Proceso de Quiebra presentada ante los Tribunales de Justicia, con fecha 24 de febrero del 2005 el Juzgado Primero Civil, Primer Circuito San José, resolvió, mediante resolución notificada el 28 de febrero del 2005, la declaratoria de Quiebra. Con este precedente, el pasado mes de abril se realizó la Asamblea de Acreedores y Asamblea de Accionistas para el nombramiento de los liquidadores, dichos nombramientos electos fueron homologados el 10 de junio del 2005, por parte del Juez.
- Toda la operativa referida al manejo de recursos se realizó mediante un presupuesto.
- Durante este período de quiebra se ha seguido con el cobro de operaciones, arreglos de pago con deudores convenientes a los intereses de los acreedores, para no enviarlos a cobro judicial, así como continuar con ese proceso en aquellos créditos que ya se encontraban en esa situación. Solo en aquellos casos en que no se pudo lograr arreglos satisfactorios, se tuvieron que enviar al cobro judicial. Para ese fin se nombraron dos firmas de abogados y despachos especialistas en el cobro judicial, para el mejor logro de los objetivos del concurso.
- Igualmente se tuvieron reuniones con acreedores institucionales (específicamente el Banco Hipotecario de la Vivienda), con el fin de compensar deudas cruzadas entre el Banco ELCA, S.A. y ellos, lográndose un gran beneficio para la masa de acreedores
- Se han realizado los avalúos que por ley deben hacerse para poder sacar a remate o venta judicial todos los bienes muebles e inmuebles propiedad del Banco ELCA, S.A.. El valor promedio de los avalúos en la mayor parte de los casos, es superior al valor de esos bienes en libros. A la fecha se han realizado dos remates de bienes muebles, habiéndose obtenido un monto de casi ₡ 11 millones de colones.
- Se están liquidando los fideicomisos en los que el Banco actuaba como fideicomitente o fideicomisario, y en los menos como fiduciario, de tal modo que pueda trabajarse con mayor precisión con los activos que son propios del Banco, y no tienen compromisos con terceros.
- La administración de estos fideicomisos ha venido representando una carga para la quiebra, pues los mismos no se autofinancian su administración. Se espera que a muy corto plazo estos fideicomisos se liquiden en su totalidad.

- Se han inventariado minuciosamente cada uno de los activos que el Banco posee, tanto muebles como inmuebles. Al mismo tiempo que se les ha dado el mantenimiento necesario para evitar en ellos un mayor deterioro. Lo anterior conlleva la necesidad de incurrir en gastos adicionales por guardas y personal de mantenimiento.
- Se han custodiado los activos del Banco y se han asegurado con el fin de que no se produzca una contingencia futura que resulte en pérdida para los acreedores.
- Se le ha dado seguimiento a los diversos procesos judiciales, tanto ordinarios, ejecutivos simples, penales y denuncias ante el Ministerio Público planteados por el Banco o en contra de éste. Muchos de estos procesos ya venían del tiempo de la intervención del Banco e inclusive, mas allá de éste.
- Se han ido reduciendo los gastos administrativos en términos generales, representando a la fecha un 60% menos de los causados en el mes de febrero de 1999, es decir de ₡80,0 millones a ₡30,0 millones, por mes, al inicios del 2005.
- Durante el período se han producido utilidades de casi 300 millones de colones, los cuales han disminuido el patrimonio negativo en 293,5 millones de colones netos. El patrimonio negativo de Banco ELCA, S.A. al 28-02-2005 era de ₡3.455.860.486,00. Al 31 de octubre del 2005 era de ₡3.162.406.692,29. Las utilidades provinieron de los intereses que generan las inversiones en efectivo disponible, así como de la recuperación de cartera de préstamos (mediante el cobro tradicional y a través de compensaciones) que se encontraba en libros en cero, como también por una ajuste en los intereses por pagar, los cuales estaban calculados más allá de la fecha de la declaratoria de quiebra, lo cual, de conformidad con la ley, es improcedente.

1.1.2 Generalidades - Balance de Situación Comparativo (valor en libros)

Las generalidades comprende, además, el análisis de la información financiera, su comportamiento y composición entre el 28 de febrero del 2005 y el 31 de octubre del 2005, según el siguiente detalle:

Cuadro #1

BANCO ELCA, S.A.					
Balance de Situación Comparativo					
Saldos al 28-02-2005 y 31-10-2005					
(% con respecto al total del grupo)					
Descripción de la cuenta	28-02-2005	%	31-10-2005	%	Variación
TOTAL ACTIVOS	12,710,242,261	100.00%	13,927,951,742.60	100.00%	
Disponibilidades	165.200.393	1.30%	280,875,550.72	2.02%	0.72%
Inversiones Temporales	5,385,572,832	42.37%	7,081,578,511.18	50.84%	8.47%
Cartera de Créditos	6,367,334,407	50.10%	5,195,876,909.74	37.31%	-12.79%
Créditos vigentes	2,306,894,772		1,065,928,006.83		
Créditos vencidos	4,535,678,725		5,934,715,689.24		
Créditos cobro judicial	4,810,703,733		3,534,838,425.85		
Intereses por cobrar	726,400,631.80		726,400,631.80		
Estimación por incobrables	-6,040,238,914		-6,066,005,843.98		
Otras cuentas x cobrar	7,729,672	0.05%	29,152,036.46	0.21%	0.16%
Otros Activos (neto)	146,999,671	1.16%	632,764,458.72	4.54%	3.38%
Bienes realizables (neto)	413,989,856	3.26%	517,673,585.29	3.72%	0.46%
Bienes de Uso (neto)	223,415,430	1.76%	190,030,690.49	1.36%	-0.40%
TOTAL PASIVOS	16,166,102,747	100.00%	17,090,358,434.89	100.00%	
Captaciones CI, CC	14,453,915,861	89.41%	4,091,354,959.09	23.94%	-65.47%
Obligaciones Largo Plazo	713,867,378	4.42%	693,914,848.91	4.06%	-0.36%
Otras Cuentas a Pagar	819,776,069	5.07%	12,289,562,691.39	71.91%	66.84%
Otros Pasivos	178,543,439	1.10%	15,525,935.50	0.09%	-1.01%
Relación Activo-Pasivo	78,62%		81,50%		2,88%

Para todos aquellos acreedores que no estén muy familiarizados con las cuentas que conforman un Balance de Situación, se ofrece una explicación de lo que comprende cada una de ellas y su variación absoluta y porcentual entre el 28 de febrero del 2005 y el 31 de octubre del 2005.

1.1.2.1 ACTIVOS**1.1.2.1.1 Disponibilidades**

Están constituidas por el efectivo en Caja y Bancos y depósitos a la vista en entidades financieras. Aumentan por necesidades de liquidez para cubrir pagos especiales y disminuyen por el traslado que se hace de recursos ociosos a inversiones temporales.

1.1.2.1.2 Inversiones temporales

Está conformado por inversiones en títulos a plazo en el Banco de Costa Rica y Banco Nacional de Costa Rica y por inversiones a la vista a través del Puesto de Bolsa del Banco Nacional. Aumentó en ₡1.600 millones (8,47%), con respecto a febrero 2005.

1.1.2.1.3 Cartera de Créditos

Está constituido por los saldos de los préstamos que realizó el Banco ELCA, S.A. antes de la intervención los cuales se han venido recuperando por las acciones cobratorias que se ejercen tanto en los créditos vigentes, como en los vencidos y al cobro judicial.

Sobre esta cartera de créditos se han seguido aplicando los criterios de calificación de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) con respecto al atraso en el pago que presentan al final de mes. Esto determina al tiempo la política a seguir en cuanto al envío a cobro judicial de aquellas operaciones cuya recuperación se está haciendo difícil por los medios administrativos. Todo lo que se ha recuperado en esta cartera se ha destinado a inversiones temporales.

En cuanto a esta “Cartera de Crédito” es importante informar con respecto a la cuenta “Estimación para incobrables” la cual recoge el castigo que se hace al saldo del crédito cuando éste comienza a mostrar dificultad en su cobro.

Así por ejemplo un crédito, con saldo menor a cinco millones y con más de 6 meses de atraso, prácticamente en la contabilidad, a través de la calificación por incobrables, aparecería con saldo neto cero. No obstante, este crédito por acción administrativa o por cobro judicial, se podría llegar a recuperar en su totalidad o en un porcentaje, o bien, perderse totalmente. De no hacerse esta “estimación por incobrables” por medio de la cual se valora la cartera de créditos, se estaría dando al público una posición distorsionada del verdadero valor de los créditos a cobrar, lo cual es inconveniente, especialmente en un proceso de liquidación. Esta estimación creció en ¢26,0 millones.

En la jerga contable y bancaria se usa el término “aprovisionar” o “aprovisionamiento” para referirse a la acción de castigar un crédito que se atrasa en su recuperación. Este castigo repercute, al hacerlo, en un aumento en los gastos de operación. Si el crédito que ha sido total o parcialmente provisionado se recupera en el futuro en todo o en parte, eso constituirá una ganancia o ingreso al proceso.

1.1.2.1.4 Otras cuentas por cobrar (neto)

Está constituida por cuentas tales como cuentas por cobrar sobre gastos en cobros de operaciones de crédito, depósitos judiciales y otras cuentas varias por cobrar. Aumentó en forma neta en ¢22,5 millones (0.16%) por logros que se hicieron durante el período, algunos de ellos recuperados y otros en proceso de cobro judicial provisionados al 100%. El saldo bruto de esta cuenta al 31-10-2005 es de ¢29,1 millones.

1.1.2.1.5 Otros activos

Está constituido por activos diferentes al efectivo, inversiones y créditos por cobrar. Se trata de gastos pagados por anticipado (cargos diferidos), que por prácticas contables se deben consumir en más de una año. Dentro de esta cuenta se encuentran el valor de todos los desarrollos computacionales (software) que sirvieron y sirven al Banco para su desarrollo operacional.

1.1.2.1.6 Bienes realizables

Los bienes realizables son aquellos activos que el Banco ha recuperado por créditos no cancelados y que están 100% disponibles para la venta. Figuran dentro de esta cuenta, lotes, propiedades y vehículos, así como cualquier otro bien mueble que se haya recuperado, tales como computadoras, fotocopiadoras, etc.

1.1.2.1.7 Bienes de Uso

Esta partida se refiere a los activos que el Banco está o estuvo utilizando mientras operaba normalmente. Así por ejemplo dentro de este rubro se encuentran los escritorios, sillas y equipo de cómputo que están en uso, así como también aquellos activos que se han dejado de usar y que están disponibles para ser rematados. Sobre estos bienes, especialmente mobiliario y equipo de oficina, se programan dos remates en lo que resta del año.

1.1.2.2 PASIVOS

1.1.2.2.1 Captaciones CI y CC

Las captaciones se refieren a las obligaciones que el Banco tiene con los acreedores. Estas obligaciones en su momento se produjeron por la inversión que hiciera algún acreedor y contra la que se le entregó un certificado de inversión, o bien se constituyó un contrato de comisión de confianza. De igual forma están dentro de este rubro los saldos por depósitos efectuados a cuentas corrientes. Al 31-10-2005, las captaciones muestran una reducción sustancial producto de las legalizaciones efectuadas, provocando una reclasificación de cuentas. Así, por ejemplo el saldo de las captaciones con el público no legalizadas era de ¢4.091.354.959,09, y acreencias legalizadas por la suma de ¢12.289.562.691,39.

1.1.2.2.2 Obligaciones de largo plazo

Las obligaciones de largo plazo representan las deudas adquiridas por Banco ELCA, S.A., con entes financieros, para satisfacer sus necesidades operativas o de recursos. Se encuentran en este rubro los dineros solicitados por Banco ELCA, S.A. al BANHVI por la suma de ¢693.914.848, Muestran una disminución debido a que tal y como lo establece la normativa contable la porción que vence a menos de un año, se debe reclasificar como pasivos de corto plazo, y el resto se mantiene a largo plazo.

1.1.2.2.3 Otras cuentas por pagar

El rubro de Otras Cuentas por Pagar se refiere a deudas contraídas por el Banco por servicios varios recibidos. Este tipo de servicios son por ejemplo, compras de papelería y útiles de oficina y servicios legales, cuyas facturas eran de crédito y por el proceso de intervención no se pudieron honrar, o bien porque se emitieron cheques que al momento de la emisión no había saldo en las cuentas. De igual forma se encuentran aquí todas las reservas para pagos de prestaciones legales a empleados.

1.1.3 Análisis de Variaciones del Balance de Situación

Ahora es importante analizar las variaciones que se han dado en la composición del Balance de Situación, desde un punto de vista estrictamente contable por su valor en libros; todo a nuestro juicio en beneficio del proceso de liquidación y por consiguiente de los acreedores.

La relación activo – pasivo al 28 de febrero del 2005, era del 78,62%, es decir que por cada colón de deuda, sólo había setenta y ocho céntimos en activos para respaldarla. Para el 31-10-2005, esa relación era del 81,50%, es decir que el respaldo habría aumentado en casi tres puntos porcentuales. Esto se debió a que entre una fecha y otra crecieron las inversiones temporales, producto de las recuperaciones de créditos vigentes y en cobro judicial, además del aumento en el valor de los bienes realizables, y de que disminuyeron los pasivos por certificados de inversión y cuenta corriente; así como otras cuentas que conforman el activo y pasivo, también sufrieron cambios como se indicará.

Por otra parte se ha de señalar que los “Bienes de Uso” (Mobiliario y Equipo de Oficina) y otros activos depreciables, se les calculó y contabilizó la depreciación, lo cual hizo que su valor neto disminuyera. Así también, el pasivo en moneda extranjera se ha venido ajustando mes a mes de acuerdo a la variación en el tipo de cambio. Aún cuando hay activos en moneda extranjera, que también se valorizan, siempre hay algunas sumas menores en los pasivos en esa moneda, con el consiguiente impacto negativo en el Balance.

La cartera de créditos es el otro rubro que ha sufrido una variación importante, así por ejemplo, la misma ha decrecido en 12,79%, una suma aproximada a los un mil doscientos millones de colones netos, de los cuales aproximadamente cien millones de colones (¢100,0 millones) en términos netos fue recuperado a través de propiedades, de ahí el crecimiento en los bienes realizables. El restante está representado casi en su totalidad en el crecimiento que se ha dado en las inversiones temporales y disponibilidades.

Lo anterior indica que las recuperaciones de cartera de créditos y otras cuentas por cobrar que se han dado, han sido trasladadas íntegramente a inversiones en los casos en que las mismas han sido recuperadas en efectivo y no mediante el remate judicial.

Es importante anotar, que hubo a su vez algunas aplicaciones de fondos referidas al pago de prestaciones legales de los empleados que quedaron al final de proceso de intervención, y que a juicio de la administración no eran necesarios en su totalidad para el período de liquidación.

Para no deteriorar la relación activo pasivo, lo que se ha hecho es que tanto los costos de la liquidación (se explican con detalle en otro apartado) y en lo que se ha incurrido hasta ahora, provengan únicamente de la recuperación de cuentas pasadas por incobrables, por los intereses de aquellas cuentas atrasadas y por los intereses sobre inversiones.

En cuanto a los pasivos se refiere, sobre estos, al igual que sobre las otras partidas de los estados financieros en general, se ha hecho una depuración de todas y cada una de las cuentas. Las principales afectaciones que se han hecho de los pasivos obedecen a que se han aceptado daciones en pago o compensaciones con acreencias, para la cancelación de operaciones de crédito o cuentas por cobrar que están aprovisionadas en un alto porcentaje y que su expectativa de recuperación era muy baja, aparte de que las daciones en pago se han aceptado en un porcentaje menor al porcentaje esperado de recuperación, obteniéndose así, doble beneficio: el de recuperar activos de dudosa realización a efectivo y el de disminuir el pasivo de la entidad sin tener que hacer erogaciones de efectivo, dejando una proporción de disponible cada vez más alta para los acreedores.

1.1.4 Generalidades - Balance de Situación Modificado (valor de mercado)

Ahora bien, hasta el momento el análisis ha sido estrictamente contable; ¿pero qué sucede si a cada uno de los valores que muestra el Balance de Situación, se le asigna el valor máximo esperado que el mercado podría eventualmente pagar?. A continuación se muestra un Balance de Situación, expresado a valores de mercado.

Cuadro #2
Banco Elca, S.A.
Balance de Situación (Modificado)
Saldos al 31-10-2005

Descripción de la cuenta	Al 31-10-2005, según valor libros	Al 31-10-2005, según valor mercado	Variación
TOTAL ACTIVOS	13,927,951,742.60	13.634.036.893,70	Si varía
Disponibilidades	280,875,550.72	280,875,550.72	No varía
Inversiones Temporales	7,081,578,511.18	7,081,578,511.18	No varía
Cartera de Créditos	5,195,876,909.74	4,505.962.060.83	Si varía
Créditos vigentes	1,065,928,006.83	1,065,928,006.83	No varía
Créditos vencidos	5,934,715,689.24	5,240,800,840.33	Si varía
Créditos cobro judicial	3,534,838,425.85	3,534,838,425.85	No varía
Intereses por cobrar	726,400,631.80	726,400,631.80	No varía
Estimación por incobrables	-6,066,005,843.98	-6,066,005,843.98	No varía
Otras cuentas x cobrar	29,152,036.46	29,152,036.46	No varía
Otros Activos	632,764,458.72	632,764,458.72	No varía
Bienes realizables	517,673,585.29	917,673,585.29	Si varía
Bienes de Uso	190,030,690.49	90,030,690.49	Si varía
TOTAL PASIVOS	17,090,358,434.89	14.396.443.585,90	Si varía
Captaciones Cl, CC	4,091,354,959.09	2,091,354,959.09	Si varía
Obligaciones Largo Plazo	693,914,848.91	0.00	Si varía
Otras Cuentas a Pagar	12,289,562,691.39	12,289,562,691.39	No varía
Otros Pasivos	15,525,935.50	15,525,935.50	No varía
Relación Activo-Pasivo	81,50%	94,70%	13,20%

Tal y como se muestra en el cuadro anterior, la expectativa de recuperación para los acreedores sería de un 94,70%, es decir, 13,20 puntos porcentuales más si no se considera el valor en libros. No obstante, este porcentaje sería viable en el tanto los activos se pudiesen hacer 100% líquidos. Si eventualmente, en la venta de activos se acepta como parte del pago las acreencias propias o se hacen descuentos de hasta un 50% de su valor en libros, el porcentaje de recuperación sería de un 45%, después de haberles liquidado a todos los acreedores aproximadamente un 45% en efectivo, en el mes de noviembre.

Las principales variaciones que sufre el balance modificado, obedece a lo siguiente:

- En el rubro de cartera de créditos, se estima que por una negociación efectuada con el BANHVI; se le estaría pagando con cartera de crédito, en la que ellos son los garantes y acreedores registrales el total del pasivo que se les adeuda. Este pago representaría un 90% con cartera de crédito entre vigente y la otra parte, en efectivo.

- Tal y como se muestra en el Cuadro #3 de este informe, los bienes realizables tienen un valor de venta base fijado, muy por encima de lo que refleja el valor en libros. Se considera que los avalúos reflejan razonablemente el valor de los bienes y por lo tanto si se venden a ese valor, esos activos generarían un beneficio importante.

Cuadro #3
Detalle de Bienes Realizables – Propiedades a la Venta
Al 31 de octubre del 2005

FOLIO REAL	PLANO NUMERO	UBICACION	MEDIDAS	MONTO DEL AVALUO PRECIO BASE
1-434455-000	SJ-0164463-1994	Provincia de San José Cantón de Mora Distrito Colon 2,5 Kms. Hacia la Univ. de la Paz	Área según registro 33.525,24 mts ² Área según plano 33.525,24 mts ²	¢131,441,290.67
1-449132-000	SJ-026812-1994	Provincia de San José Cantón de Goicoechea Distrito Ipis Del Liceo de Coronado 600 mts. SUR y 50 mts. Oeste, a mano derecha	Área según registro 2.291,34 mts ² Área según plano 2.291,34 mts ²	¢45,275,921.17
1-396236-000	SJ-0049885-1992	Provincia de San José Cantón de Vásquez de Coronado Distrito de Patalillo Urb. Jesús, San Antonio de Coronado	Área según registro 120 mts ² Área según plano 120 mts ²	¢9,826,774.17
2-F020397-000	A-0826824-2002	Provincia de Alajuela Cantón de Alajuela Distrito Alajuela Local N° 11 Mall Internacional de Alajuela	Área según registro 80 mts ² Área según plano 80 mts ²	¢59,717,542.67
2-311028-000	A-0363563-1996	Provincia de Alajuela Cantón de Naranjo Distrito Rosario carretera paralela a la autopista Bernardo Soto 2 kms del peaje de Naranjo, rumbo a Puntarenas	Área según registro 5,001,01 mts ² Área según plano 5.001,01 mts ²	¢48,770,495.22
2-384052-000	A-0794210-2002	Provincia de Alajuela Cantón de Naranjo Distrito Rosario carretera paralela a la autopista Bernardo Soto 300 mts del peaje de Naranjo, rumbo a Puntarenas	Área según registro 7.000,00 mts ² Área según plano 7.000,00 mts ²	¢39,042,500.00
3-115707-000	C-0495202-1983	Provincia de Cartago Cantón de Cartago Distrito de Guadalupe; de la entrada a Copalchi 100 metros al sur y 16 metros al este.	Área según registro 3.000,45 mts ² Área según plano 3.000,45 mts ²	¢4,670,700.42
5-040139-000	G-627138-1986	Provincia de Guanacaste Cantón de Liberia Distrito Liberia Propiedad esquinera a 300 mts al sur de la iglesia católica	Área según registro 342,68 mts ² Área según plano 342,68 mts ²	¢12,235,084.33

FOLIO REAL	PLANO NUMERO	UBICACION	MEDIDAS	MONTO DEL AVALUO PRECIO BASE
5-081563-000	G-0925544-1990	Provincia de Guanacaste Cantón de Carrillo Distrito Filadelfia, lote a 300 mts de la vía principal Liberia - Santa Cruz	Área según registro 1.064,48 mts ² Área según plano 1.064,48 mts ²	¢4,294,056.00
6-075967-000	P-0879089-1990	Provincia de Puntarenas Cantón de Buenos Aires Distrito Buenos Aires Finca con plantaciones de melina tipo XA, XAG, XAS a 7 Kms al sur de El Ceibo, kilómetro 191	Área según registro 345.300,04 mts ² Área según plano 345.300,04 mts ²	¢16,278,546.60
6-039416-000	P-646365-2000	Provincia de Puntarenas Cantón de Osa Distrito de Sierpe Finca de vocación agrícola utilizada para ganadería Poblado mas cercano Banegas, entrando por Rincón de Sierpe	Área según registro 452.708,93 mts ² Área según plano 435.196,40 mts ²	¢16,029,729.40
INFORMACION POSESORIA	P-408773-1980	Provincia de Puntarenas Cantón de Osa Distrito de Sierpe Por cambio de jurisdicción la ubicación es en La Gamba de Golfito	Área según plano 350.381,65 mts ²	¢13,197,695.57
6-053626-000	P-622085-1986	Provincia de Puntarenas Cantón de Golfito Distrito Golfito Terreno frente a la Bahía Situado en kilómetro 5	Área según registro 50,587,47 mts ² Área según plano 50.587,47 mts ²	¢3,456,799.20
6-063850-000	P-660592-1986	Provincia de Puntarenas Cantón de Golfito Distrito Golfito Situado en La Purruja	Área según registro 4,085,00 mts ² Área según plano 4,085,23 mts ²	¢18,110,166.67
6-072321-000	P-555429-1984	Provincia de Puntarenas Cantón de Golfito Distrito Golfito Situado en Punta Cerro Partido	Área según registro 10.497,00 mts ² Área según plano 12.139,45 mts ²	¢1,102,185.00
6-087523-000	P-501523-1983	Provincia de Puntarenas Cantón de Golfito Distrito Golfito Situado en La Purruja	Área según registro 4,997,60 mts ² Área según plano 4,997,60 mts ²	¢19,990,966.67
6-069239-000	P-731483-1988	Provincia de Puntarenas Cantón de Golfito Distrito Golfito Situado en La Purruja	Área según registro 3.372,57 mts ² Área según plano 3.372,57 mts ²	¢18,261,324.17

- En relación con los bienes en uso, este se refiere a los bienes muebles que aún no se han vendido por estar en uso, como el software, escritorios, computadoras, archivos, etc., y que se considera puede ser recuperado en un aproximado a los ¢90 millones.

- En relación con la parte pasiva, es decir, las obligaciones con los acreedores, hay una parte importante en certificados de inversión y comisiones de confianza que muy posiblemente no sean legalizadas, ver ANEXO No.1, acreencias legalizadas. En algunos casos se estima que los acreedores no legalizaron por considerar que su deuda desde un principio no tenía contenido económico. Además, en muchos casos y después de ocho meses de haberse iniciado el proceso de liquidación, los dueños de estas cuentas no se han acercado al Banco, y si las llegaran a legalizar no serían consideradas en la primera cuenta distributiva.

2 Capítulo II

2.1 Disponibilidades e Inversiones temporales

A la fecha Banco ELCA, S.A. tiene cinco cuentas corrientes y en uso, constituidas en el Banco de Costa Rica (3) y en el Banco Nacional de Costa Rica (2), tres de ellas en moneda nacional y dos en moneda extranjera.

En relación con las inversiones temporales, las mismas se mantienen en títulos 100% públicos:

- Certificados de Depósito a plazo del Banco de Costa Rica
- CAV y OPAB, 100% públicos, Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica

Los certificados de depósito a plazo son en colones y en dólares y se invierten generalmente cada tres meses, excepto que las condiciones de mercado evidencien algún tipo de alza en la tasa de interés en un plazo menor. Las inversiones en el Puesto de Bolsa del Banco Nacional son en moneda nacional y extranjera y las mismas están a la vista. En promedio la tasa de rendimiento nominal neta obtenida en estas inversiones es del 11,02%. El valor de estas inversiones es de ₡7.081.578.511,18 y se liquidarán para repartirlas entre los acreedores legalizados. Las inversiones temporales han crecido en aproximadamente ₡1.400 millones en diez meses, producto de las recuperaciones de cartera de créditos e intereses, principalmente.

2.2 Cartera de Créditos

En relación con la cartera de créditos, la misma ha tenido en términos netos una reducción de aproximadamente trescientos millones de colones, según se muestra en el cuadro siguiente:

Cuadro #4
Cartera de créditos y Otras Cuentas por Cobrar
Saldos al 28-02-2005 y 31-10-2005

Descripción de la cuenta	28-02-2005	%	31-10-2005	%	Variación
Cartera de Créditos	6,367,334,407	50,10%	5,195,876,909.74	37.31%	-12,79%
Créditos vigentes	2,306,894,772		1,065,928,006.83		
Créditos vencidos	4,535,678,725		5,934,715,689.24		
Créditos cobro judicial	4,810,703,733		3,534,838,425.85		
Intereses por cobrar	726,400,631.80		726,400,631.80		
Estimación por incobrables	-6,040,238,914		-6,066,005,843.98		
Otras cuentas x cobrar	7,729,672	0,05%	29,152,036.46	0.21%	0.16%

La cartera de créditos vigentes ha sido cobrada casi en un 50% al pasar de un saldo de dos mil trescientos seis millones a un mil sesenta y cinco millones. Los aproximadamente ₡1.250 millones recuperados en principal, más lo recuperado por concepto de intereses, se reflejan en el aumento de las inversiones temporales.

La categoría de créditos vencidos se refiere a aquellas operaciones de crédito que tienen un atraso mayor a 30 días. Sobre este rubro se ha trabajado fuertemente; no obstante, se nota un incremento importante, mucho producto de las negociaciones efectuadas y que han generado que parte de la cartera en cobro judicial, se considere ahora como vencida. La otra parte de la cartera ha sido recuperada en vehículos, propiedades o daciones en pago.

En relación con el rubro de Otras Cuentas por Cobrar, esta partida muestra un aumento de casi ¢22 millones. Dentro de este concepto generalmente se encuentran gastos incurridos en algún proceso judicial y que se espera será cobrado al deudor con la recuperación de la operación de crédito o con el remate del bien. Sin embargo, la política seguida en estos casos ha sido la de valorar la relación costo beneficio antes de proceder con el cobro judicial de las mismas.

Lo anterior demuestra una administración eficiente de la cartera, dado que en términos de principal e intereses recuperados de los créditos vigentes, éstos se han utilizado para incrementar los bienes líquidos del concurso, y con los intereses que han generado estas recuperaciones de principal e intereses, se ha logrado cubrir en parte el costo de la liquidación.

2.2.1 Aspectos importantes relacionados con el cobro judicial

A la fecha existen en cobro judicial gran cantidad de operaciones de crédito, distribuidas en cinco abogados externos y una empresa dedicada a ese tipo de trabajos denominada "Gestionadora de Créditos". En las operaciones en cobro judicial se han seguido políticas importantes, dentro de las cuales es importante resaltar:

- Las operaciones son enviadas a cobro judicial una vez que el atraso supera los 90 días. Sin embargo, una buena parte de las operaciones se mantiene como créditos vencidos, dado que en estos casos se ha llegado a un arreglo con los deudores, o bien, se ha considerado que el envío al cobro judicial puede tener un costo mayor de lo que eventualmente se pueda recuperar.
- Se le da un seguimiento mensual a cada abogado externo, solicitándole que informe sobre el estado en que está el proceso, en qué se ha avanzado y cuáles son las expectativas de recuperación. Además, se hacen investigaciones en los juzgados, para constatar la veracidad de la información recibida. Con esto nos evitamos deserciones o alguna desactualización en la liquidación de intereses.
- Cuando eventualmente se ha llegado a un arreglo extrajudicial, el cliente debe pagar el 100% de los honorarios de abogado, además del 100% de los gastos incurridos en el proceso, tales como timbres, notificaciones, fotocopias, etc. Estos arreglos proceden únicamente cuando el cliente tiene la posibilidad de cancelar la operación en un período no mayor a tres meses, tiempo en que suspendemos temporalmente el proceso, pero no se da por terminado.
- Los dineros percibidos en efectivo por arreglos efectuados a estas operaciones de crédito, han sido utilizados para cancelar los honorarios de abogados y gastos legales por otros procesos en los que se recuperó un bien inmueble y para la cancelación de adelantos a los honorarios de los liquidadores.
- Cuando por alguna razón alguno de los abogados externos declaró como incobrable (ya había sido pasado por pérdida, por tanto no aparece en los saldos contables) algún proceso antes de la declaratoria de quiebra de Banco ELCA, S.A.; se le realiza un estudio administrativo y se trata de recuperar la cuenta ya sea mediante la dación en pago o bien mediante un esquema de pagos a conveniencia de las partes, siempre y cuando este no sobrepase los seis meses. A la fecha y por estos conceptos no hemos recuperado en efectivo suma alguna, pero esperamos así sea y con ellos soportar los impuestos a las propiedades que el Banco se ha adjudicado, así como para la cobertura de la planilla de guardas que custodian estas propiedades.

2.3 Otros Activos, Bienes realizables

Dentro de este rubro se encuentran registrados todos aquellos bienes recibidos por recuperación de créditos en cobro judicial y en algunos casos por créditos ya registrados como incobrables, con anterioridad a este proceso.

Tal y como se ha venido comentando, los bienes realizables y otros activos aumentaron en aproximadamente ₡600 millones, producto de la recuperación de cartera en cobro judicial y de otros créditos registrados como incobrables, pero que se reclasificaron como cobro judicial.

Tal y como lo muestra el Cuadro #3, el monto total del valor en libros que suman los bienes recuperados alcanzan los ₡1.100 millones suma superior al monto neto de casi ₡500 millones según el balance de situación, dado que en algunas propiedades se ha aplicado un criterio conservador y se han hecho aprovisionamientos importantes.

Adicionalmente a estos bienes inmuebles, Banco ELCA, S.A. ha recuperado vehículos, que de acuerdo a los avalúos alcanzan la suma de ₡20 millones. No obstante, dado que en su mayoría son vehículos muy viejos, estos se han aprovisionado en su totalidad, no tanto porque no tengan valor de mercado, sino porque los derechos de circulación y gastos que genera su almacenamiento, han prácticamente consumido su valor de recuperación. La política de la Junta Liquidadora en este sentido, ha sido que los bienes se vendan al valor mayor entre el promedio del valor que se consigna en los tres avalúos practicados y el valor en libros.

2.4 Bienes de Uso

El último rubro de los activos lo componen los bienes en uso, dentro de los cuales se encuentran el equipo y mobiliario de oficina, vehículos y las pinturas u obras de arte. Estos activos tuvieron durante el período una disminución neta de ₡30 millones de colones, principalmente producto de la depreciación calculada. En síntesis, la depreciación que se calculó en el año 2000 sobre dichos activos es de casi ₡30 millones, principalmente por la depreciación del equipo de cómputo – hardware y el mobiliario.

2.5 Pasivos

2.5.1 Obligaciones con el público CI, CC; Otras cuentas por pagar y Otros pasivos

Las obligaciones con el público presentan un aumento de aproximadamente ₡1.000 millones de colones debido a tres eventos económicos importantes:

- El registro de intereses no registrados sobre certificados de inversión hasta la fecha de declaratoria de quiebra.
- La depuración de cuentas contables identificó que existían pasivos mal clasificados en su registro y por lo tanto, se procedió a registrarlos correctamente. Adicionalmente se registró una suma importante de millones en el rubro de otras cuentas por pagar, por juicios y acciones civiles resarcitorias en contra del Banco ELCA, S.A.

2.5.2 Obligaciones con entidades financieras

El rubro de obligaciones de largo plazo, está asociado a las obligaciones con entidades financieras u otras instituciones, como es el caso del Banco Central de Costa Rica y el Banco Hipotecario de la Vivienda.

3 Capítulo III

3.1 Otras consideraciones importantes

3.1.1 El presupuesto

Para llevar a cabo un eficiente modelo de administración del Gasto, se ha procedido a efectuar y aplicar tal y como lo establece la Ley, un presupuesto de Ingresos y Gastos.

El cuadro #5, siguiente muestra el consolidado de recuperaciones estimadas y los gastos principales en los que se incurren dentro de un proceso de liquidación de esta naturaleza.

Cuadro #5
BANCO ELCA, S.A.
Junta Liquidadora Proceso de Quiebra Banco Elca, S.A.
PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

DETALLE	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ENERO
INFORMACION DE DATOS RELEVANTES						
Créditos vigentes	1,134,255,920.95	1,043,515,447.28	960,034,211.49	883,231,474.57	812,572,956.61	747,567,120.08
Créditos vencidos	5,970,291,105.69	5,925,513,922.40	5,866,258,783.18	5,807,596,195.34	5,749,520,233.39	5,692,025,031.06
Créditos en cobro judicial	3,749,741,407.38	3,730,992,700.34	3,712,337,736.84	3,693,776,048.15	3,675,307,167.91	3,656,930,632.07
Intereses sobre cartera de créditos	740,836,138.52	734,665,483.96	728,209,830.42	722,048,749.88	716,160,615.48	710,525,512.49
Incobrabilidad de la cartera	6,210,274,308.14	6,124,345,270.62	6,034,447,498.85	5,948,651,783.74	5,866,656,961.74	5,788,185,711.82
Porcentaje de estimación incobrabilidad promedio	53.559358%	53.559358%	53.559358%	53.559358%	53.559358%	53.559358%
Inversiones a la vista	6,655,785,235.83	6,856,219,992.61	7,063,847,353.59	(868,775,105.55)	(656,447,998.65)	(450,231,939.05)
Activos y bienes sujetos a la venta	413,989,855.26	413,989,855.26	413,989,855.26	413,989,855.26	331,191,884.21	248,393,913.16
Activos y bienes de uso	201,557,822.91	191,479,931.76	181,905,935.18	172,810,638.42	164,170,106.50	155,961,601.17
Costo total de la planilla de empleados	10,655,580.38	10,655,580.38	7,950,000.00	7,950,000.00	7,950,000.00	7,950,000.00
Pasivos totales registrados	16,452,503,220.32	16,452,503,220.32	16,452,503,220.32	16,452,503,220.32	8,576,408,719.74	8,576,408,719.74
Detalle de procesos contingentes recibidos	-	-	-	3,237,733,031.13	-	-
Porcentaje de cuentas distributivas estimadas	-	-	-	40%	-	-
Total cuentas distributivas estimadas	-	-	-	7,876,094,500.58	-	-
Total a distribuir entre miembros de Junta Liq.	-	-	-	262,536,483.35	-	-

Dentro del cuadro mostrado arriba, es importante hacer las siguientes salvedades:

- ✓ Se han puesto únicamente seis meses, por cuanto se presume que el comportamiento sea equivalente a lo expresado a partir del mes de octubre y hasta octubre del 2006 como mínimo; dado que se ha considerado que los gastos generales han sido ya depurados con fecha 30 de setiembre del 2005.
- ✓ Se anota una cuenta distributiva inicial de un 40%, no obstante la misma puede perfectamente ser de un 10% más, dado que un porcentaje importante de pasivo no fue legalizado dentro del plazo establecido por ley.

- ✓ Adicionalmente, del monto total liquidado, un 5% corresponde a los miembros que conforman la Junta Liquidadora, y para el caso en particular el Superintendente ha renunciado a su tercera parte de aproximadamente ¢140,5 millones, dejando así que esta cantidad de dinero líquido se distribuya a prorrata entre los acreedores del concurso.

No obstante, tal y como lo demanda cualquier presupuesto, este está dividido en dos partes esenciales, el comportamiento de ingresos y el comportamiento de gastos, ambos esperados para los próximos 14 meses.

Los supuestos para dar contenido al presupuesto son:

- ✓ Tanto en el rubro de ingresos como de egresos no está contemplados los honorarios profesionales cobrados a los clientes y que posteriormente se le liquidan al abogado ejecutor del proceso de cobro judicial.
- ✓ La recuperación de los ingresos dependerá de la oportunidad con que se logren vender los bienes muebles e inmuebles.

Cuadro #6
BANCO ELCA, S.A.
Junta Liquidadora Proceso de Quiebra Banco Elca, S.A.
PRESUPUESTACION DE INGRESOS

DETALLE	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ENERO
INGRESOS						
Cartera de créditos						
Recuperaciones por créditos vigentes	¢90,740,473.68	¢83,481,235.78	¢76,802,736.92	¢70,658,517.97	¢65,005,836.53	¢59,805,369.61
Recuperaciones por créditos vencidos	¢44,777,183.29	¢59,255,139.22	¢58,662,587.83	¢58,075,961.95	¢57,495,202.33	¢56,920,250.31
Recuperaciones por créditos en cobro judicial	¢18,748,707.04	¢18,654,963.50	¢18,561,688.68	¢18,468,880.24	¢18,376,535.84	¢18,284,653.16
Recuperaciones - Intereses s/ cartera de créditos	¢6,170,654.56	¢6,455,653.54	¢6,161,080.54	¢5,888,134.41	¢5,635,102.99	¢5,400,410.92
Inversiones						
Intereses sobre inversiones	¢58,238,120.81	¢59,991,924.94	¢61,808,664.34	-¢7,601,782.17	-¢5,743,919.99	-¢3,939,529.47
Venta de bienes muebles e inmuebles	¢0.00	¢0.00	¢0.00	¢82,797,971.05	¢82,797,971.05	¢66,238,376.84
TOTAL DE INGRESOS	¢218,675,139.38	¢227,838,916.98	¢221,996,758.32	¢228,287,683.44	¢223,566,728.75	¢202,709,531.38

Como principal elemento a rescatar dentro de los ingresos es que la estimación de recuperación se ha determinado en función de los vencimientos de las operaciones de crédito, por tanto, se ha considerado una recuperación mensual del 8% del saldo de la cartera de créditos vigentes, un 0,75% de los créditos vencidos, y un 0.5% de los créditos en cobro judicial.

Adicionalmente, el concurso percibirá otros ingresos mensuales por concepto de intereses sobre inversiones, a una tasa de interés promedio neta del 10,5%. Como se observa en el cuadro de presupuestación de ingresos, este rubro será menor a partir de noviembre y esto se deberá a que en ese mes se tiene destinada la primera cuenta distributiva, lo que significará la liquidación de dichas inversiones.

Por otra parte, una vez transcurrida la Asamblea se tiene la expectativa de iniciar la venta de activos muebles e inmuebles sobre una base expedita, por tanto, y bajo el pronóstico de efectuar como mínimo un remate mensual, se espera obtener ingresos por este concepto de setenta millones en promedio, con lo que en un plazo de una año, se estima ya este vendido el 90% de los bienes realizables, y por tanto y dando por terminado el proceso de liquidación en diciembre del 2006. Claro esta, que todo depende de la complejidad de los procesos legales en los que se encuentre involucrado el concurso y de las reservas que se tengan que hacer para cumplir con el ordenamiento jurídico.

En lo que a gastos se refiere, los supuestos planteados, son los siguientes:

- ✓ El presupuesto es un presupuesto de efectivo y el mismo no incluye los gastos por depreciación, incobrables, diferencias cambiarias; propios de las reglas de presentación de Estados Financieros según los Normas Internacionales de Información Financiera.
- ✓ El rubro de avalúos ha sido considerado trimestralmente, no obstante la erogación de los mismos se hace conforme se adjudican las propiedades.
- ✓ Las cargas sociales contemplan el ajuste por el incremento en la contribución al fondo complementario de pensiones, según el nuevo transitorio al Código de Trabajo.
- ✓ Los gastos legales obedecen al pago de los costos incurridos en la recuperación de créditos (notificaciones, copias, honorarios, etc.).
- ✓ El mantenimiento de edificio y equipo contempla la suma de \$700 pagados por mantenimiento del equipo de cómputo y el hardware.
- ✓ El alquiler del edificio representa una erogación necesaria dado que es lo que actualmente sirve como espacio de archivo de documentos y custodia de aquellos activos no utilizados.
- ✓ Las dietas son a razón de ₡80.000,00 por sesión, para cada uno de los representantes propietarios de acreedores y accionistas En promedio son cuatro sesiones al mes, y este monto representa para ambos casos un adelanto de la tercera parte del 5% que les corresponde como liquidadores.
- ✓ Los rubros de asesoría técnica y legal, son egresos necesarios para la buena aplicación de lo que nuestro ordenamiento jurídico demanda, y no generar así cualquier contingencia futura al concurso.

Cuadro #7
BANCO ELCA, S.A.
Junta Liquidadora Proceso de Quiebra Banco Elca, S.A.
PRESUPUESTACION DE GASTOS

DETALLE	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ENERO
EGRESOS						
Salarios de empleados-planillas	₡6,701,622.88	₡6,701,622.88	₡5,000,000.00	₡5,000,000.00	₡5,000,000.00	₡5,000,000.00
Cargas sociales	1,742,421.95	1,742,421.95	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00
Provisiones para prestaciones legales	2,010,486.86	2,010,486.86	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
Seguro de riesgos del trabajo	201,048.69	201,048.69	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00
Servicios de vigilancia - externos	1,965,000.00	1,965,000.00	1,965,000.00	1,965,000.00	1,965,000.00	1,965,000.00
Liquidación de personal	0.00	2,500,000.00	2,500,000.00	0.00	1,670,000.00	0.00
Servicios públicos	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00
Seguros sobre bienes muebles e inmuebles	615,547.68	605,469.79	595,895.79	586,800.49	495,361.99	404,355.51
Gastos varios caja chica	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
Mantenimiento equipo y edificio	350,000.00	350,000.00	350,000.00	350,000.00	350,000.00	350,000.00
Alquiler Edificio - Oficinas Administrativas	400,000.00	400,000.00	400,000.00	400,000.00	400,000.00	400,000.00
Alquiler de bodegas de archivo	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
Alquiler de moto para mensajería	65,000.00	65,000.00	65,000.00	65,000.00	65,000.00	65,000.00
Parqueos, vehículos recuperados	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00
Avalúos		2,000,000.00			1,500,000.00	
Gastos Legales - Cartera de Créditos	3,749,741.41	3,730,992.70	3,712,337.74	3,693,776.05	3,675,307.17	3,656,930.63
TOTAL DE EGRESOS	₡18,240,382.60	₡20,211,556.00	₡15,988,233.53	₡15,960,576.54	₡17,350,669.16	₡15,741,286.15

DETALLE	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ENERO
SUPERAVIT O DEFICIT	€200,434,756.78	€207,627,360.98	€206,008,524.79	€212,327,106.90	€206,216,059.60	€186,968,245.23
Dietas	€640,000.00	€640,000.00	€640,000.00	€640,000.00	€640,000.00	€640,000.00
Remuneración Equitativa	€0.00	€0.00	€0.00	€0.00	€0.00	€0.00
Asesoría y Apoyo Técnico	€600,000.00	€600,000.00	€600,000.00	€600,000.00	€600,000.00	€600,000.00
Asesoría Legal	€950,000.00	€950,000.00	€950,000.00	€950,000.00	€950,000.00	€950,000.00
Total	€2,190,000.00	€2,190,000.00	€2,190,000.00	€2,190,000.00	€2,190,000.00	€2,190,000.00
Ingresos Acumulado Esperado del Semestre	€218,675,139.38	€446,514,056.36	€668,510,814.68	€896,798,498.12	€1,120,365,226.88	€1,323,074,758.25
Egresos esperados del Semestre	€20,430,382.60	€42,831,938.60	€61,010,172.13	€79,160,748.67	€98,701,417.83	€116,632,703.98
Superávit o déficit esperado del Semestre	€198,244,756.78	€403,682,117.76	€607,500,642.55	€817,637,749.45	€1,021,663,809.05	€1,206,442,054.28

3.1.2 Comportamiento de Ingresos y Gastos

Uno de los elementos más importantes de comunicar durante el proceso, es cómo se han aplicado los recursos financieros líquidos que han ingresado al Banco.

Para ello, adjunto mostramos la composición del Estado de Resultados al 28 de febrero del 2005, fecha en que termina el periodo de Intervención por parte de la SUGEF e inicia el proceso de liquidación por quiebra.

Cuadro #8
BANCO ELCA, S.A.
Junta Liquidadora Proceso de Quiebra Banco Elca, S.A.
Estado de Resultados Comparativo

	AI 28-02-2005	AI 31-10-2005
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		
Por Disponibilidades	1,473,677	0.00
Por Inversiones en Valores y Depósitos	23,478,218	23,980,236
Por Cartera de Créditos	69,343,795	28,574,462.11
Por Comisiones sobre Créditos	2,020,082	118,864.95
Por Diferencial Cambiario	88,547,745	51,331,091.27
Otros Ingresos Financieros	0	0.00
TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS	184,863,517	110,574,870.78
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>		
Por Obligaciones con el Público	20,423,312	0.00
Por Otras Obligaciones Financieras	7,696,768	0.00
Por Diferencial Cambiario	75,055,315	66,749,799.50
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	103,175,395	66,749,799.50
MARGEN FINANCIERO BRUTO	81,688,122	43,825,071.28

	al 28-02-2005	al 31-10-2005
Gasto por deterioro e incobrabilidad de inversión en valores, de la cartera de crédito y cuentas por cobrar	611,815,172	0.00
Recuperación de activos financieros	97,921	284,948,253.74
RESULTADO FINANCIERO NETO	-530,029,129	328,773,325.02
<u>OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</u>		
Comisiones por Servicios e Ingresos Diversos	10,088,861	1,070,460.10
TOTAL DE OTROS INGRESOS	10,088,861	1,070,460.10
<u>OTROS GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Por Comisiones por Servicios	454,333	76,524.63
Por bienes realizables	8,100,234	42,570,098.38
Por amortización de Activos Intangibles	11,832,050	11,832,050
Otros Gastos Operativos	816,374	608,985.37
TOTAL OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	21,202,991	51,680,892.18
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>		
Gastos del Personal	22,120,095	9,316,033.49
Gastos por Servicios Externos	10,718,275	5,474,523.60
Gastos Movilidad y Comunicación	3,032,047	1,728,868.44
Gastos de Infraestructura	22,251,729	7,890,423.69
Gastos Generales	28,805,739	6,192,507.32
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	86,927,885	30,602,356.54
<u>UTILIDAD NETA DE OPERACIÓN</u>	-628,071,144	247,560,536.40
Ingresos Extraordinarios	6,176,457	2,835,148.25
Gastos Extraordinarios	168,400,623	
RESULTADO DEL PERIODO	-790,295,310	250,395,684.65

4 Capítulo IV

4.1 ESTRATEGIA DE LIQUIDACIÓN

4.1.1 Primera Etapa

La primera etapa de la estrategia de liquidación tiene como fecha límite 31 de diciembre del 2006 y comprende los siguientes proyectos:

4.1.1.1 Acreedores

Realizar una asamblea de acreedores a más tardar el 15 de noviembre del 2005, donde la agenda contemple tres aspectos fundamentales

- Presentación del informe anual del proceso de liquidación, preparado por la administración y avalado por la Junta Liquidadora.
- Aprobación del informe de acreencias legalizadas participantes dentro del concurso.
- Toma de decisiones que ayuden a la agilización del proceso de quiebra, siendo las más importantes:
 - Autorizar a la Junta Liquidadora para que en los remates siguientes y en la venta de bienes inmuebles y vehículos se puedan aceptar como dación en pago las acreencias que ellos poseen en Banco ELCA, S.A.
 - Autorizar la venta de activos muebles e inmuebles en un esquema de pagos y de venta directa-pública que no excedan al 31 de diciembre del 2006, cobrando al interesado al menos la tasa de rendimiento pasiva establecida por el Banco Central de Costa Rica más cinco puntos; o bien autorizar la venta directa de propiedades, al mayor precio entre los avalúos y el valor en libros.
 - Autorizar a la Junta Liquidadora que arriende aquellos bienes inmuebles que por su naturaleza o ubicación, se consideran de difícil venta, de tal modo que al menos cubran los costos que en ellos se incurra. Además esto conllevaría la protección del activo de la invasión de precaristas. Todo se haría previo estudio de relación costo beneficio en materia legal y financiera.
 - Autorizar a la Junta Liquidadora para que venda o negocie con entidades públicas o privadas, en forma directa, aquellas propiedades que actualmente se encuentran ocupadas. Lo anterior porque resulta muy difícil su venta y eventualmente se manifiesta de un proceso ordinario por parte de las familias en proceso de desalojo.

4.1.1.2 Cuenta Distributiva

Con fecha límite 15 de noviembre del 2005, haber efectuado la primera cuenta distributiva, que represente en efectivo al menos el 40% de las acreencias totales legalizadas. Lo anterior representa una suma aproximada a los siete mil millones de colones. Realizar una segunda cuenta distributiva en marzo del 2006 por un 10% y una tercera en julio del 2006 por un 10%. Además una cuarta cuenta distributiva (que podría ser la última del proceso de quiebra), por el líquido disponible a diciembre del 2006.

4.1.1.3 Administración de activos fijos

La administración de activos fijos comprende cuatro aspectos fundamentales:

- Remates mensuales de bienes inmuebles publicados en los periódicos de circulación nacional, a partir de noviembre del 2005.
- Rematar en diciembre del 2005, los bienes muebles como escritorios, equipo de cómputo, sillas, etc..
- Rematar en febrero del 2006 el restante de mobiliario y equipo que no se utiliza.
- Arrendar aquellos bienes inmuebles que por naturaleza o ubicación, sean de difícil venta.

4.1.2 Segunda Etapa Nota: (solo si es necesaria)

La segunda etapa inicia en enero 2007 y finalizará el 28 de febrero del 2007. Esta etapa comprende lo siguiente:

- Ultimo remate de venta de bienes muebles
- Ultimo remate de venta a bienes inmuebles y vehículos
-

4.1.3 Tercera Etapa

La tercera etapa comprende el mes del marzo del 2007 y será únicamente para la constitución de un fideicomiso de administración.

En este fideicomiso se incluirán como patrimonio fideicometido, las disponibilidades en efectivo, las inversiones en títulos valores que hayan, los bienes muebles e inmuebles que no se hubiesen vendido, los saldos de cartera de crédito que no se hayan logrado vender o estén en proceso de cobro judicial.

Anexo #1
BANCO ELCA, S.A
Listado Total de Legalizaciones (Aceptadas y Rechazadas)

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod. Cliente	COLONES	DOLARES
		TOTAL	TOTAL
CICLO LOS ASES S.A.	1011	17,266,594.92	-
HOSPITAL SAN JOSE, S.A.	1033	65,413,202.70	217,646.75
ORGANIZACION ADUANERA, S.A.	1069	5,541,601.91	-
MULTI NEGOCIOS INTER. AMERICA	1094	379,037.34	-
MARSHALL Y ASOCIADOS, S.A.	1093	-	38,007.90
EMPAQUES PLASTICOS LTDA	1104	-	201,124.12
CARLOS A. ALVARADO MOYA	1134	811,368.29	736.67
BANCO DE COSTA RICA	1144	9,914,236.95	-
FINANCORP PUESTO DE BOLSA	1151	21,948,298.23	337,412.56
MADRIGAL FAITH CARMEN EUGENIA	1200	5,156,250.00	-
HUMBERTO DI PALMA BONILLA	1203	-	368,376.21
COMERCIALIZADORA SEGUROS ELCA	1210	8,124,835.94	-
GOLFIN JIMENEZ JOSE FRANCISCO	1249	848,652,351.02	33,758.59
ELIECER ALVARADO ARIAS	1250	2,562,352.24	2,346.97
MOYA DE ALVARADO MARIA DEL CAR	1269	83,287.07	-
MALAVASSI JIMENEZ CARLOS LUIS	1282	23,908,972.65	-
CONSTRUCTORA TECOS, S.A.	1293	1,310,075.57	-
MOYA SOLANO MARIA CECILIA	1304	-	15,376.30
VILLALOBOS BLANCO MAGDA	1306	4,950,724.62	28,602.77
CHACON ALVARADO RAMON LUIS	1312	21,136,779.89	-
OROTEX COSTA RICA SA	1322	154,777.48	16,677.09
JOP GAZEL JOSE LUIS	1323	-	372,521.82
BEJOS MIGUEL YAMUNI E HIJOS SA	1337	67,887,573.41	12,541.79
ARCE CORRALES MARIO	1339	1,067,564.11	64,914.98
VERA CERDAS ABARCA	1346	81,256,641.17	7,950.22
ASOC EMPLEADOS EQUIPOS NIETO	1377	3,983,760.67	-
INMOBILIARIA ELCA S.A.	1402	435,659.02	24,745.76
ELCA CONSULTORES S.A.	1404	23,621.93	211.90
BADILLA CHAMBERLAIN CARMEN MA.	1421	8,920,519.68	43,062.11
ALVARADO ARIAS CLARA LUZ	1429	2,803,482.87	16,306.83
ALVARADO VILLALON MARTA E.	1473	-	792,187.62
ZUNIGA CHAVES JORGE ENRIQUE	1520	33,125,013.00	-
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	1577	1,399,742.80	-
ARIAS FERNANDEZ ZELMIRA	1631	-	11,725.04
SOTELA BLEN ILEANA	1646	-	22,871.48
RODRIGUEZ BECHEE ALLAN	1658	211,620.21	67,690.60
ALVARADO MONTES FELIX ANGEL	1671	7,872,087.96	-
KLIKIER GOTLIB JORGE	1673	1,843,273.03	280,727.86
GONZALEZ JINESTA SANDRA	1702	-	40,803.74
ADRIANA ALVARADO MONTALTO	1717	418,362.20	-

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
DIAZ HERNANDEZ JUSTINO	1766	5,951,992.53	-
MORA GOMEZ CARMEN VIOLETA	2135	5,451,427.55	10,909.28
S.O.S. PROMOCIONAL, S.A.	3214	-	10,300.51
JOP GAZEL JUAN ANTONIO	3379	-	19,377.39
MESSNER MONIQUE THERESE JACQUE	3382	-	11,954.81
AUTO FACIL DE COSTA RICA SA	3393	6,229,720.06	-
JOYMA DE CORONADO S.A.	3404	6,190,464.23	-
PIMENTEL RODRIGUEZ ALFONSO	3463	-	6,381.14
SERVICIO MARINO UNIVERSAL, S.A	3570	-	511.00
PROPIEDADES WALKER SA	3586	1,460,949.57	240.83
CARBALLO ESQUIVEL TERESINA	3599	20,789,063.24	9,318.40
SARQUIS DEJUK ELIAS	3681	61,544,699.07	-
BOHEME DANIEL ALEXANDRE	3801	-	171,171.47
CHAMBERLAIN ZELEDON FLORY	4059	24,832,898.94	9,923.77
IMPORTADORA INTL GOLFITO SA	4134	-	3,358.82
CHAVES DURAN CARLOS EDUARDO	4238	19,905,465.94	157,875.72
MANTEGAS Y ELECTRICA S.A.	4364	551,061.73	-
ROSA BLEN CASTRO	4479	15,192,482.50	263,823.53
GRUPO PRISMA ASEM, S.A.	4518	631,996.98	-
VIQUEZ CORONADO EDUADRO ANTONI	4596	43,564,937.26	33,304.35
FILLOY ESNA JAVIER	4599	-	209.69
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES B C Y ASOCIADOS, S.A.	4776	-	1,652.29
GRUPO AMERICOSTA INTL SA	4855	-	10,610.69
GAZEL JOP ANTONIETA	4893	-	33,161.90
DESARROLLOS PLAYA JACO SA	4905	-	685.20
NIELSEN JOHN HAROLD	5040	-	22,022.70
CARRILLO ECHEVERRIA ADRIANA	5178	7,595,586.88	3,170.63
PAPELES REVESTIDOS DE CENTROAM	5371	7,858,580.19	25,110.95
CONSULTORIA Y SEGURIDAD EMPRES	5486	2,100,495.06	7,537.36
PANACEA JSG SA.	5573	1,624,777.55	17,878.43
INVERSIONES B Y E INTERNACIONAL, S.A.	5665	-	1,220.41
MINCONSULT ITNL SA	5712	431,331.15	813.99
MOLSON SA	5727	-	751.74
ASISTENCIA MEDICA CR, S.A.	5905	1,575,814.79	-
DISCOVERY TRAVEL SA	6221	1,537,427.19	69,059.31
MONTERO GONZALEZ ANA LIGIA	6351	1,067,267.61	21,760.85
VENTAS DE VIAJES CR SA	6417	-	355.35
GURFINKIEL HERMANN GINA	6419	350,029.30	10,774.98
ADMINISTRACION HIPOTECAS CANAD	6470	-	390,571.11
SERJE DE PABA BEATRIZ	7322	-	34,713.59
LA SPISA VINNIE	7591	-	38,626.65
ASEHOT SA	7657	87,245.40	65.48
MUTUAL LA VIVIENDA DE SJ SA	7677	-	50,543.47
ELIO GRAU JOSE MARIA	7709	11,069,080.00	-
MADERAS EL ALMENDRO NAVARRO Y	7723	429,745.73	-
CORTES ROSABAL SERGIO	7724	49,026,676.38	-

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
PETRACCONI MAURO	7783	-	10,687.21
DISPROFAR SA	7907	9,617,755.96	-
SERV Y PAISAJES DE ALAJUELA SA	7920	505,615.71	935.80
ROSALES CAAMNO MANUEL ANGEL	7963	32,793,559.65	-
HULSLANDER HERALD CARL	7968	-	53,467.64
PACHECO ANGULO JORGE	8192	18,067,187.51	5,123.64
ROMERO CORRALES NORMA	8522	304,715.14	64,601.23
JORGE LACAYO RENE ABRAHAM	8547	6,501,402.83	-
SCHMACK VINZENZ ANTONIUS	8651	4,614,583.33	58,945.56
FERNANDEZ MORA RODRIGO	8660	11,825,374.71	2,250.05
BILLINGS SA	8920	-	4,512.91
FRAZADAS Y TEXTILES DE CR	8949	512,498.38	-
RODRIGUEZ CONSTRUCTORES ASOC.	8972	7,944,299.84	-
ECHEVERRIA SARGENT MARCO A	9074	-	50,012.85
ARCR ADMINISTRACION SA	9099	-	4,491.37
COMERC INTER DE SEGUROS, S.A.	9538	4,249,337.99	-
CORPORACION ANDREA DE CA	10514	-	12,509.25
AVENTURA TURISTICA S.A.	10517	-	469.82
KNUTZEN KLAUS WILHELM	10537	-	267,752.45
KAFARELA OROZCO IVAN ANTONIO	10612	168,064.39	-
INVERSIONES TRES MIL, S.A.	10873	42,778.62	-
LA MARICUSA DOS, S.A.	10879	32,323,379.82	1,068.84
AUTOMAT.INDUST.DE CENTROAME.SA	10923	-	4,655.75
MURILLO SCOTT CARLOS	10936	3,489,583.78	4,082.62
ROJAS SALAS RODOLFO GERARDO	11037	10,684,162.82	-
INVERSIONES NERJA DE SAN JOSE, S.A.	11179	-	3,536.00
JAMERITICA, S.A.	11180	-	47,001.44
PFISTER HANS RUDOLF	11331	-	175,824.49
CALDERON VEGA EMMA	11343	10,069,431.89	-
CLEMENT MARIANNE	11386	3,122,282.25	26,132.89
IMPORTADORA ASEHOT INTL SA	11390	2,227,396.24	6,871.69
THE GOLDEN PHOENIX GROUP INC	11404	-	738.45
ALMACEN RODOLFO LEINTON E HIJO	11462	6,481,369.02	-
JOP GAZEL MARTHA YOLANDA	11479	-	13,256.12
COVA DESARROLLOS SA	11712	1,605,057.37	-
FLIKIER ZELKOWICZ SIMON	11756	-	52,688.13
ILC CONSULTORES LEGALES INTERN	11761	-	36,404.77
OFIBODEGAS SAN ANTONIO SA	11768	847,105.67	1,384.44
CALORE DEL ESTE SA	11830	117,825.53	-
RAUFF ANDREAS SVEN	11897	3,353,249.69	7,577.20
IMPORTADORA DE CARNES ESPECIAL	11933	-	2,960.78
TARJETAS TCR SA	11994	357,198.27	269,805.08
LA MARICUSA SA	12024	13,695,624.00	-
FILLOY ESNA CARLOS EDUARDO	12058	34,239,060.09	-
FRALNI DEL OESTE SA	12059	3,467,718.59	115.43
MARCO A. CHINCHILLA ROLDAN	12086	-	20,297.20
CENTRO DE DIAGNOSTICO HISTOPAT	12239	-	9,303.57
NEUSS.COM SA	12348	-	3,417.88

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
HIDROELECTRICA CUATRO BOCAS, S.A.	12421	-	1,286.06
TAURUS NETT S.A.	12448	-	1,317.61
HOTELERA SAN CARLOS SA	12479	10,950,455.57	5,293.03
DAFTON SA	12489	281,485.50	1,912.38
ALITROPIC, S.A.	12490	1,309,080.79	-
LARA BUSTAMANTE ERNESTO	12503	3,030,987.31	14,750.09
LESLIE HAROLD	12512	-	1,206.23
CARDIOCIMA SA	12582	8,945,352.04	579.91
MICHAEL JOHN ARNOLD	12676	-	13,013.75
EVOLUCORP S.A.	12791	-	50,213.07
CERDAS PEREZ SONIA	12797	4,217,991.06	43,411.85
UGALDE HIDALGO DELIA MARIA	12829	5,344,024.53	-
NAUTICA J.J. S.A.	12836	3,474,861.87	667.60
STRATEGIC MANAGEMENT SERVICES	14040	-	5,981.50
O NEAL JUANITA YVONNE	14041	185,987.40	150,410.82
FISIOTERAPIA PARIS, S.A.	14083	329,604.66	9,077.03
CLAUSEN WILFRED MARLON	14134	-	13,936.35
ORTOTRAN SA	14212	4,515,076.56	-
ESPECIALIDADES MEDICAS FLOYMA	14215	2,999,404.05	-
MEDRANOS SRL	14289	1,358,204.96	-
ADMINISTRACION CORPORATIVA CAN	14367	-	619.83
CENTRO COMPRENSIVO DE CANCER	14412	1,024,745.14	10,768.00
IMPACTO INTER DE MONTES DE OCA	14425	-	5,359.61
SALAZAR ORTEGA DE SCHMACK CONC	14431	-	84,784.57
NAGED GIRALDO JOSE FERNANDO	14581	-	12,002.12
INMOBILIARIA ORAVLA S.A.	14791	-	1,677.39
COLEG BRITANICO DE CR LTDA	14798	4,206,993.89	19,762.12
AIRES ACONDICIONADOS TECNICOS	14946	170,649.72	-
STUBBS GARY DOUGLAS	14953	-	30,245.62
SEGURA ROMAN TERESA	14980	-	23,659.63
CASTILLO BOLANOS MA. DE LOS AN	15127	15,071,329.00	-
SIBAJA OBANDO LISIMACO	15498	9,084,223.60	-
CROW HOLDINGS SA	15665	-	8,406.73
BOWKER KENNETH W.	15723	-	31,271.40
MOLINA CARLOS ALBERTO	15797	26,673,054.33	55,082.29
CIRUGIA PLASTICA D G DE C.R.	15852	292,164.85	404.18
JIMENEZ CUBERO ALVARO	15911	11,169,081.11	4,200.83
ISABEL BLEN CASTRO	16022	39,587,319.34	51,019.01
ADMIRALTY SA	16081	-	760.66
ASAP DEL NORTE SA	16096	-	689.03
DEVELOPP BONE D&B SA	16161	-	835.89
PACIFIC COMMERCIAL HOLDINGS SA	16441	-	3,938.13
MADRIGAL CERDAS FEDERICO	17033	8,744,810.50	-
ARONNE PERALTA KAROLINA	17185	-	336.22
ALFA LUNA FUCSIA SA	17234	-	372,683.87
STENSTROM JR ORIN DOUGLAS	17274	-	15,406.71
CLARK SARA PHELPS	17461	-	5,182.57
HEINZ ANDREAS SCHWENDENER	17594	-	24,263.57
KAMAZ.COM SA	17649	-	18,300.09

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
BAIMAR INTERNACIONAL SA	17707	6,610,714.35	-
GLOBAL HOLDING SA	17960	-	4,721.76
ADUANERA LATINA S.A.	17862	6,024,490.89	-
POLAR INVESTMENTS SA	17962	-	2,064.53
CORREDORES PROFESIONALES DI&GE	18280	772,974.84	-
SERVICIOS PROFESIONALES MEDICO	18638	993,451.85	-
OLD WORLD HOLDINGS SA	19302	-	6,083.40
MARCO A. PEÑARANDA CHINCHILLA	19336	4,157,681.07	-
LAS MARIAS DE JERICO SA	20035	444,486.00	7,143.61
MARTEN JOHANNING MA. LOURDES	20037	144,546.36	21,361.67
LEANDRO TABASCH MARINO	20048	-	31,168.43
MARRONE WINIFRED	20050	-	145,021.62
A DOCE SA	20059	16,442,665.51	-
AGRO AIR ASSOCIATES INC S.A.	20060	21,769,316.44	89,298.46
CORTIJO GUETZALCOALT SA	20073	530,707.00	31,496.41
RAYCA DE SANTA ANA SA	20076	13,627,345.08	-
LIPTON JOHN SHERMAN	20209	578,799.87	28,547.61
IDETODO INTERNACIONAL S.A.	20406	-	10,419.85
MONGE PHILLIPS JOSE RODRIGO	20456	10,444,444.33	-
SERV. DE CAPITAL EL ATARDECER	20741	-	6,481.55
CORPORACION INDUSTRIAL ZANTIS	21034	-	88,782.06
GUILLEN VILLALOBOS GREIVIN	21036	-	1,054.34
ADUANERA YA S.A.	21057	2,380,793.10	-
NEUROCIROLOGIA DE COSTA RICA S.A	21863	2,584,659.93	10,561.36
AL FIN DEL ARCO IRIS AZUL SA	22019	-	2,684.32
SUB OCEANOGRAPHICS, S.A.	22303	-	4,691.82
COVITES SA	22838	13,453,234.85	-
ODONTOLOGIA GRAL AVANZADA OGA	22945	1,845,986.71	1,263.92
BALBECK, S.A.	23236	-	29,203.95
DECA CONSTRUCCIONES, S.A.	23294	2,201,917.77	948.64
INFONET TELECOMUNICACIONES DE	23551	-	362.01
MUNDO DE LIMPIEZA, S.A.	23605	28,991,906.23	2,055.00
SERVICIOS MEDICOS DE SAN JOSE	23710	1,046,403.24	4,828.16
MORALES BRENES PATRICIA	23881	838,713.31	-
RAM INTERNACIONAL	23904	-	5,638.46
BALLESTER CHANTAL MARIES	23945	-	13,671.00
LEXINGTON SYSTEMS LMTD SA	24062	-	329,050.45
INVESTT LASE, S.A.	24132	-	5,771.74
DEVELOPP GENE S.A.	25134	-	1,055.35
ASOC.COSTAR.EMPRES.TIEMPO COMP	26737	5,253.79	4,091.57
OLDEMAR ECHANDI QUIROS	26751	33,724,901.87	96,773.25
AMICABILE RABBI RITA	26771	-	184,193.39
MORALES NOVOA JOSE ALBERTO	27001	577,101.43	33,191.78
MEDI PIEL CR. S.A.	27024	179,507.97	1,474.47
TRANSERDES S.A.	27174	-	2,180.34
ROJAS SEGURA PABLO DELFIN	27245	142,492.75	98.00
GUICHELAAR HENDRIK	27352	-	37,980.78

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
ESQUIVEL CORTES IRMA MARIA	27405	6,420,526.39	3,486.61
AGENCIA DE GESTION ADUANERA AG	27413	1,170,618.83	-
GARCIA ESCOLANO RAUL VICTORIO	27430	-	29,031.82
MILENIO TRES INTERNACIONAL MTI	27510	1,533,115.78	27,692.06
CRAZY T SHIRT S.A.	27558	100,769.64	-
MARTHA BEATRIZ GARCIA MARTINEZ	27614	-	50,828.80
SOLTA SA	27741	6,658,294.22	-
LEWIS ELBE JACK	28033	-	7,140.94
ECHEVERRIA VILAFRANCA MANUELI	28049	36,332,742.62	-
OSANA SA	28062	834,757.95	47,304.57
GAROGRES, S.A.	28077	-	5,249.02
STAR HOLDINGS SA	28107	-	47.43
LAENGLER GEB. MARTIN VELEDA BER	28362	-	85,356.14
DOÑA LAURA DE LOS ANGELES S.A.	28395	19,137.70	11,164.79
TECNOSISTEMAS PRIDESSA, S.A.	28462	-	20,605.30
SERVICIOS ODONTOLOGICOS HOSPIT	28496	327,865.33	146.01
ASESORIAS E INV JUAN ECHI VILL	28545	26,001,135.69	-
AGUILAR GONZALEZ DANIEL	28572	-	43,124.76
SPROK TROMP JOSE MARIO	28809	-	12,415.58
VISTA VIEW INVESTMENST SA	28849	-	980.48
OFFSHORE MANAGEMENT ALLIANCE	28855	-	30,133.73
TRAM.ADUAN.Y MARITIM.TRAYMA SA	28859	42,150,228.35	-
ARCHIBALD LUCEY RODOLFO	28916	6,494,566.80	20,436.75
INVER. SANTA CRUZ ISC DORADO	28936	-	31,625.03
CALDERON CHINCHILLA ANA CECILI	28941	-	15,959.32
VELASQUEZ MATA DIGNA	29033	24,259,581.63	74,144.28
SALAZAR CARMONA REINALDO	29034	25,039,890.47	15,163.08
FEOLI TUFU CARLOS	29119	13,171,208.54	21,196.24
BACHTOLD BRUNILDA	29257	-	92,456.53
CLUB OSITOS SA	29352	-	98,414.75
MATERIALES ELECTRICOS EL ATOMO	29357	-	2,105.56
AGOS SYS SA	29570	-	1,457.15
SAENZ ABARCA ALVARO	29718	-	27,138.20
HIDALGO QUIROS ISIDORA	29739	7,437,565.70	-
BICIDEPORTIVO S.A.	29741	10,536,948.25	-
BICICLETAS SUPER PRO S.A.	29742	8,052,094.27	184,964.95
PROALCE S.A.	29776	748,926.68	-
JIMENEZ ARTAVIA RICARDO	29884	21,625,914.69	395,058.84
SIBANA MURILLO CARLOS WILLIAM	30114	20,978,260.00	-
BICIDEPORTIVO S.A.	30158	7,876,332.32	-
MORA VILLALOBOS EUGENIA MARIA	30196	15,031,249.84	-
INGENIERIA GAIA SA	30432	3,880,904.79	-
SHU MEI HU	30554	-	22,453.59
CHEN SZU HSUN	30627	-	169,105.51

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
CARMEN VARGAS CASTRO	30643	59,039,856.81	39,358.21
DACOTRANS DE CENTROAMERICA S.A	30899	2,097,424.37	2,840.87
MENDEZ MONTERO REIMUNDO	30935	31,306,676.83	-
VAINER ROMEROWSKI JOEL	31064	782.22	4,371.39
HUGHES PHILLIPS	31244	-	155,338.66
MOLINA FERRETO ARCADIO	31249	26,197,825.20	-
QUESADA CASTRO ERIKA MARIA	31369	6,513,586.80	-
ALQINC CORPORATION SA	31376	-	1,953.15
INTERCITY HOLDINGS SA	31379	-	5,859.79
CORPORACION ADUANERA SISMA S.A	31382	2,262,344.43	-
FONTI GIAN PIETRO	31391	-	24,276.71
CHESTERFIELD, S.A.	31431	2,385,049.06	7,592.78
EMP LATINOAMERICANAS MIMAG SA	31599	-	1,319.78
INDUSTRIA BLANCA SALINA SA	31614	134,883,693.58	49,734.78
PORTILLO WALTER ANTHONY	31730	-	16,146.48
CREST, S.A.	32982	5,882,728.75	-
ASOC CAMARA COMERC IND Y TURIS	33143	593,201.75	-
ARAYA STELLER JUAN CARLOS	33228	-	13,168.79
ALVARADO HERNANDEZ ALFREDO	33323	-	16,442.49
IMPORTADORA WILFAZA, S.A.	33381	19,393,541.50	-
ALALITA SA	33450	-	113,448.37
INVERSIONES FARAVE SRL	33559	2,129,020.44	-
WILBER ULATE CASTRO	33610	93,315,210.00	2,140.90
SERVICIOS DE ADMINISTRACION DE CORO SYS SA	33696 33788	25,662,648.52 -	- 1,541.45
BUEN SUENO SA	33865	-	558,916.52
VEINTITRES CERO DOS S.A.	33889	2,054,434.90	-
CALZADA MIRANDA ORLANDO	33900	-	285,412.08
CHANG HSIN CHAO	34079	-	14,201.47
QUESADA VILLALOBOS RUBEN	34084	6,252,717.30	-
SCHWARTZ GARY ALAN	34869	-	78,501.42
CONSTRUCTORA EL BOSQUE SA	34976	2,974,733.99	-
INMOBILIARIA JORGE MARTEN SA	35060	19,716,362.70	-
JUAN DE DIOS FERNANDEZ CORDERO	35303	37,227,343.65	-
SALAZAR VELASQUEZ ZAIDA	35431	5,026,759.03	18,121.52
JC MERCANTIL SA	35461	-	975.00
JIMENEZ MORA RICARDO	35474	102,095.92	236.31
FERNANDEZ VEGA JOSE JOAQUIN	35507	2,076,086.95	15,113.31
CONSTRUCTORA MORA ALPIZAR S.A.	35511	656,632.51	-
ASOCIACION DE PROFESIONALES EN	35581	1,249,373.70	-
INVERSIONES SERANA, S.A.	35649	200,004.22	2,125.01
SALAZAR MORA SILVIA RITA	35817	9,431,775.45	-
SALAZAR Y VELASQUEZ SADO	35839	6,838,944.74	-
GILL JOHN BRIAN	35859	-	138,124.02
ACCURATE SYS SA	35874	3,293,694.79	-
VILLALOBOS HERRERA ANA GRACE	35900	9,959,782.54	-

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
HERRERA BENAVIDES MARTA CECIL	35901	40,109,313.81	-
ARROYO HERNANDEZ Y VILLALOBOS	35915	743,735.90	-
LEE TSUEN SHIAN	35924	-	46,653.08
SERVICIO COURIER DE COSTA RICA	35939	547,375.44	-
SALAS SALAZAR SERGIO FRANCISCO	35940	339,425.18	-
ESSEX HOLDINGS LMTD SA	35975	-	71.60
CTRO.ESTUDIOS CLINICOS CIMA OS	35996	512,433.81	22,914.33
DIST SN CARLOS FYV SA	36098	38,246,603.30	-
STALPES BRADLEY WILLIAM	36244	-	41,319.88
HERBORO, S.A.	36260	585,061.37	21,396.34
PEREZ CASCANTE VICTOR JULIO	36291	1,038,043.47	9,818.49
SKERRY SA	36319	-	745.97
DESARROLLOS DEL TIRRENO S.A.	36498	-	2,585.77
INDUSTRIAS CONSTRUTEC SA	36706	3,880,004.25	32,748.70
THERMOTEC DE CENTROAMERICA SA	36714	1,206,260.12	46,432.87
LUECK DALE ROBERT	36752	-	14,528.28
AGENCIA ADUANAL DEL ESTE SA	36833	4,629,545.56	-
CHERNG LI HSUEH	36874	963,883.86	89,377.78
COSTCO INTERNACIONAL S.A.	36950	-	199,013.19
PEREIRA GARCIA ALFONSO	36952	2,271,197.40	16,769.29
SERV.MEDICOSQUIRURGICOSMEDICAR	36956	271,388.81	525.54
CHEN LIU HO HO	36958	-	57,923.17
MEDICA URBION DE COLON SA	37035	815,320.59	24,816.79
STALEY GEORGE	37041	-	67,372.64
AVELUNA, S.A.	37115	-	1,082.94
SMILING FLOWER OF THE EAST SA	37224	-	757.64
ROZADOS PAZOS OSCAR	37247	28,369,533.31	-
LUTZ PETER RICHTER	37270	-	16,223.82
INVERSIONES MODERNAS DEL VALLE	37384	35,509,827.53	-
JULSA CONSULTORES LEGALES SA	37387	-	12,608.89
AMBIDERM CENTROAMERICA S.A.	37390	3,980,122.86	503.14
NAPILI BAY SA	37470	-	3,400.05
DONG-AN HUANG	37493	-	50,815.20
YAFISA SUR SA	37529	10,847,807.68	764.67
METRO VIAS INTEROCEANICAS ZWB	37561	-	27,379.74
CAMPUS DE OCCIDENTE S.A.	37613	688,539.86	-
SALAZAR CYRMAN ADRIAN	37659	-	56,839.27
LUISY LECHTMAN STEINBERG	37672	60,452,607.24	675.89
CHING HSU	37729	5,942,117.26	224,502.70
GURFINKIEL S.A.	37806	1,232,328.99	-
VAINER LECHTMAN DANIEL	37810	4,838,797.17	-
VAINER LECHTMAN MEIR	37812	13,749,358.81	-
STEINBERG MARGULES DORY	37848	9,583,299.58	54,096.55
MICALIZZI MOHAWAD RENATO	37974	-	187,431.12
ROBLES GUERRERO FRANCISCO	37997	-	17,246.80
CERRO ALKAHL, S.A.	38057	611,056.71	7,737.28

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
CREBO LARRY KENNETH	38079	-	12,359.28
GREGGS MARINE INTERIORS SA	38153	-	3,387.52
AGUILAR GONZALEZ OSCAR ERWIN	38225	-	1,293,067.39
POWERS INVESTMENTS AND MANAGEM	38297	-	24,725.93
MOHAWAD AMAE EMILIA	38452	-	328,596.38
LOPEZ GONZALEZ ZAHIRA	38480	6,247,058.57	6,954.66
PERSUS NETT SA	38567	138,813.18	-
INST.LATIN.DE CIRUG.ESTETIC.RE	38571	1,442,761.00	105,865.34
ENTERPRISE HOLDINGS S.A.	38634	-	973.06
SOCIEDAD KUO CHING IMPORTACION	38649	-	31,195.69
ARAYA ARIAS CARLOS ALBERTO	38767	-	23,681.37
INTEGRATED SECURITY SOLUTIONS	38796	1,043,342.47	548.50
RESTAURANTES SUBS S.A.	38797	3,027,462.22	-
TRANSPORTES TRANSTICA S.A.	38860	-	71,070.88
CONST Y DES CASTANO DE AGUA SA	38894	1,139,847.50	-
YANYA SA	38915	-	157,024.21
CONSORC.COSTARRI.DE TRANSPORTE	38956	-	26,885.74
CENTRAL GOLDEN INVESTMENTS S.A	38961	-	1,264.87
CARINA 23 DE SAN ISIDRO, S.A.	39008	203,438.17	-
HUBERT ALAIN BRIET	39040	-	63,289.50
MIGUEL ALBERTO VALLE GUZMAN	39191	15,932,313.25	-
ARMIEL INTERNACIONAL SA	39110	-	42,996.06
CHANG YING CHEN	39184	-	212,078.75
SOLUC INTEGRALES HERMES SA	39303	-	26,327.18
TRADE EXCHANGE TRADEX S.A.	39321	-	1,079.00
RIEDY JAMES LAWRENCE	39324	-	3,506.04
MAYER HERBERT MATHIAS	39325	-	325,777.28
ARROYAVE VERGARA OSCAR ARNALDO	39361	-	1,702.09
ISMULTICOM, S.A.	39407	10,563.36	5,115.90
HERNANDEZ VIALES MA. DEL ROCIO	39447	5,369,158.68	-
AYB ARTE BLANCO SA	39751	-	4,550.23
STEWART Y STEWART ENTERPRISES	39788	-	2,941.86
HIGHLAND PARK PROPERTIES SA	39794	275,470.54	-
SUBSALUD SA	39974	1,640,311.74	-
TIBURON BLANCO WMC SOCIEDAD AN	39802	-	2,157.58
AUTO CLASICO DE COSTA RICA RP	40022	-	3,200.06
HACIENDA JOYFED SA	40035	4,281,443.31	-
CONST Y DES MANTA RAYA AZUL SA	40064	1,130,393.13	-
ODELVA VALLE FLORES JOSEFINOS	40157	19,196,056.33	-
HERRERA ARIAS Y ASOCIADOS S.A.	40182	-	741.12
FINCA MONTERVERDE SA	40221	4,797.80	39,463.25
LIEVEN MANAGEMENT CORP SA	40251	-	11,077.62
LIEVEN MANAGEMENT CORP	40252	-	56,442.96
KIRSTON INVESTMENTS INC	40253	-	5,543.61
GREEN PARROT DEVELOPMENT INC	40254	-	3,115.62
VMG HEALTHCARE PRODUCTS SA	40270	-	21,094.38
SOFTSOL INTERNACIONAL LIMITADA	40342	-	80,723.16

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
REYNOLDS MARU EDITH	40448	5,998,844.49	-
BENTABOL HERRERO NATALIA MARIA	40579	19,307,348.06	28,730.85
KIMRON MENACHEN	40657	-	105,706.50
UNIDAD PEDAGOGICA NUEVA ERA SA	40674	10,835,883.19	-
E MAEL INTERNACIONAL, S.A.	40715	-	7,703.97
MCMANAMAN BRENDA	40739	-	52,765.55
DE MARS HERBERT GEORGE	40762	-	38,347.81
DIAMANTES DE PAPEL SA	40772	-	2,896.54
ARRIOLA ANGEL DIEGO	41050	-	120,762.99
SERVICIOS URGEMERG SA	41164	3,891,507.92	-
JIMORI SA	41320	-	20,277.78
GOMEZ PANIAGUA HUMBERTO	41322	-	141,267.23
PIERRE EDOUARD SCHAEFER	41333	-	60,610.58
LOPEZ RUIZ WILBERT	41402	-	9,795.73
CARGA INTERNACIONAL WYR SA	41425	190,657.97	5,084.67
VARGAS HIDALGO LUIS ALONSO	41457	-	17,135.38
IMPORTADORA PANDA, S.A.	41479	-	2,362.88
TORRES ROJAS CELEDONIO	41624	24,238.17	-
CORDOBA CHACON ANTOLIN	41636	-	5,220.93
EKSTROM KOMMERSIELL GRUPP S.A.	41666	20,511,475.08	-
LO TSENG CHEN SHIAN	41712	6,404,258.03	-
FRIPAC SA	41826	-	10,555.61
VILLALOBOS AVILA ASDRUBAL	41881	20,280,797.00	-
CONTINENTAL SKY INC SA	41891	1,428,015.56	11,302.01
LI LE HSUEH SHING	41900	-	212,017.58
FANG LEE BIH YUN	41904	-	121,452.29
PHILLIPS FREDERICK BRUCE	41915	-	41,775.36
LIEN CHIEN HUI	41916	-	127,819.74
HSIEH I-CHIN	41931	30,683.58	40,434.10
KAO SHUN CHIN	42052	-	73,971.25
FAN MIAO LING	42054	-	30,448.37
SOLIS ZAMORA MARIO ALBERTO	42081	12,480,256.80	-
EUGENIO GERARDO ARAYA CHACON	42112	-	21,913.04
CARGA AEREA FERMAN S.A.	42311	3,660,749.65	517.77
INVERCREDITO EL CONDOR JR SA	42347	7,683,654.34	-
INTERNATIONAL AUTO PARTS I A P	42350	156,361.73	10,170.97
CABLE VISION DE CR CVCR S.A.	42363	-	20,690.12
MULTLOCK DE COSTA RICA S.A.	42439	-	1,813.07
CENTRO DE PINTURAS JORCEL S.A.	42479	3,116,267.26	1,007.57
JOSEFABIOALVARADOSANCHEZARQUIT	42483	4,874,319.40	-
MARTINEZ ARAYA MARYLIN	42491	13,878,603.13	-
CORPORACION INTERN. ALICECAT	42498	-	1,007.77
LAURES LOISON DANIELE	42516	-	502.58
IMPORTACIONES ESTRADA SR S.A.	42582	-	433.63
NEREIDA ARROYO VALVERDE	50001	15,000.00	-

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Aceptadas	Cod.	COLONES	DOLARES
GLORIA ELENA BONILLA OLASO	50002	-	1,200.00
COLOSAL DOS MIL, S.A.	50003	-	245.55
GRUPO INTERNACIONAL INCA SA	50004	8,446,359.92	11,788.90
FONSECA ARRIETA VICTOR MANUEL	50005	516,000.00	-
CRISTIAN A. QUIROS JIMENEZ	50006	20,778.95	-
INS PENSIONES OPC OPERADORA DE	50007	26,233,550.00	-
ASOC PRO VIVIENDA URB GRANO DE	50011	1,634,000.00	-
INSTITUTO NAL. DE APRENDIZAJE	50012	559,249.00	-
MASIS SANABRIA ROSE MARY	50014	-	4,372.58
MUNICIPALIDAD DE DESAMPARADOS	50016	-	20,000.00
ASOC. BANCARIA COSTARRICENSE	50017	356,028,020.84	565,154.90
ZUMBADO PENARANDA ROXANA	50019	-	56,130.79
FAUSTO JOSE CHAMORRO DORMES	50025	96,546.00	-
TOTALES		3,769,082,505.44	17,507,737.93

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Rechazadas	Cod. Cliente	COLONES	DOLARES
		TOTAL	TOTAL
DireX Internacional S.A.	3861	558,177.75	24,632.31
Superintendencia General de Entidades Financieras	50008	17,204,024.83	-
Moore de Centroamérica S.A.	50015	1,399,245.72	1,681.88
Michael Andrew Carabetta	22750	-	163,538.61
John Patrick Hencerling	29409	-	138,423.07
Fernando Obispo Pereira	40058	-	26,875.00
Inversiones Mabrode S.A.	1240	5,037,894.72	-
Luis Alberto Carrillo Delgado	8325	2,500,000.00	-
La Flora de la Quintana, S.A.	34718	3,322,542.44	-
Jose Pablo Zuñiga Miranda	39880	-	27,311.12
Luis Trejos Bonilla	6768	-	-
Early Brittons From The Druids, S.A	39391	-	105,034.75
Lat Carib Investments, S.A.	36146	-	165,690.51
Consulado de Belice C.R.	36010	189,341.99	932.36
Departamento de Justicia de l Gobierno de los Esatdos Unidos de América	50020	-	33,487.14
José Alejandro Camacho Hernández	6806	7,195,000.00	-
Lorena María Montalto Falcinella	1256	34,279,297.94	-
Municipalidad de San José	15018	15,852,068.21	-
Servicios Neptuno S.A.	50000	1,448,322.32	-
Almacén Agrovet S.A.	15604	-	50,982.68
Corporación Servimáquinas MaX S.A.	3727	11,250,000.00	-
Lansa Consultores S.A.	10946	8,259,863.05	2,055.15
Night Glow	50022	-	4,073,842.46
Ministerio de Hacienda	50009	22,741,734.00	-
Pirjo de Zuñiga S.A.	50021	362,214.84	-
Cori Consulting	50023	-	1,172,025.98

Personas Físicas o Jurídicas Legalizadas y Rechazadas	Cod.	COLONES	DOLARES
Ministerio de Obras Públicas y Transportes	50024	17,546,704.00	-
Alvaro Emilio Castro Garnier	35351	88,649,204.00	116,247.00
Turks And Caycos, Ltda.	17210	-	62,415.25
TOTALES		237,795,635.81	6,165,175.27