

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el año terminado a Diciembre
(Cifras en colones)

	Año 2017	Año 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta del año	(81.435.521.514,41)	(86.038.889.664,57)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	3.620.296.587,45	3.781.786.497,26
Resultados de inversiones no realizadas	738.714.973,88	(9.286.132.838,45)
Deterioro de préstamos por cobrar	35.313.174,05	35.010.600,00
Pérdidas y ganancias actuariales	275.699.569,59	69.250.735,84
Ingreso por intereses	(54.737.734.253,84)	(36.582.013.613,66)
Gasto por intereses	169.027.920.874,64	203.671.292.079,13
(Ganancia) pérdida neta de instrumentos (derivados) a valor razonable con cambios en resultados	10.828.856.184,57	4.819.479.930,02
(Ganancia) pérdidas por venta de propiedad, mobiliario y equipo	0,00	0,00
Pérdidas por baja en propiedad, mobiliario y equipo	3.166.690,70	15.578.234,18
Pérdidas por baja de activos intangibles	0,00	0,00
Pérdida por deterioro de activos no corrientes en venta y operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Impuesto sobre la renta diferido	50.506.560,84	0,00
Resultado por venta de operación discontinuada neta de impuesto	0,00	0,00
Diferencia de cambio no realizada	(21.274.055.581,16)	(7.688.930.822,00)
Otras partidas no monetarias	(992.736.212,93)	(2.609.073.839,00)
Cambios en:		
Inversiones en valores	300.576.307.429,30	(612.821.812.760,56)
Instrumentos financieros derivados	0,00	0,00
Préstamos por cobrar	85.951.742.285,00	(133.400.000.000,00)
Otros activos	867.826.275,05	1.753.101.179,00
Intereses y comisiones por cobrar	0,00	(5.267.115.236,06)
Depósitos	190.788.242.613,59	491.487.430.021,43
Préstamos por pagar	(1.318.791.662,33)	(1.379.953.784,00)
Pasivos con organismos internacionales	18.338.424.603,67	113.501.656.808,00
Intereses y comisiones por pagar	(33.843.742,18)	(403.972.567,54)
Provisiones	472.906.159,20	0,00
Emisiones de deuda	(349.997.832.164,51)	(284.164.211.022,17)
Emisión monetaria	87.768.371.799,00	58.158.144.095,00
Beneficios a empleados	0,00	0,00
Otros pasivos	(2.985.382.347,00)	(2.650.611.083,00)
Intereses cobrados	53.668.815.946,85	31.314.898.377,60
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	(181.452.075.026,22)	(197.590.377.513,94)
Impuestos pagados	0,00	0,00
Total flujos de efectivo neto de las actividades de operación	228.785.139.222,80	(471.275.466.187,49)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aportes a organismos internacionales	(52.326.884.694,00)	(189.299.204.573,00)
Venta de activos disponibles para la venta	3.472.641,58	0,00
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(5.376.965.405,00)	(4.395.192.300,00)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el año terminado a Diciembre
(Cifras en colones)

	Año 2017	Año 2016
Total flujos de efectivo neto de las actividades de inversión	(57.700.377.457,42)	(193.694.396.873,00)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aportes de capital recibidos	0,00	0,00
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiamiento	0,00	0,00
Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo neto	171.084.761.765,38	(664.969.863.060,49)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.352.719.093.227,61	2.017.688.956.288,43
Efecto de las variaciones en las diferencias de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo mantenido	0,00	0,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.523.803.854.992,99	1.352.719.093.227,61

Aprobado por: Eduardo Prado Zuñiga
Gerente

Autorizado por: Mauricio Guevara Guzmán
Director Departamento Contabilidad

Refrendado por: Ronald Fernández Gamboa
Auditor Interno