

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el año terminado a Diciembre
(Cifras en colones)

	Año 2016	Año 2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta del año	(86.038.889.664,57)	(249.054.745.592,00)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	3.781.786.497,26	3.114.360.462,00
Resultados de inversiones no realizadas	(9.286.132.838,45)	5.071.200.207,00
Deterioro de préstamos por cobrar	35.010.600,00	34.549.311,00
Pérdidas y ganancias actuariales	69.250.735,84	0,00
Ingreso por intereses	(36.582.013.613,66)	(18.330.210.643,07)
Gasto por intereses	203.671.292.079,13	215.852.196.904,30
(Ganancia) pérdida neta de instrumentos (derivados) a valor razonable con cambios en resultados	4.819.479.930,02	4.802.756.274,00
(Ganancia) pérdidas por venta de propiedad, mobiliario y equipo	0,00	0,00
Pérdidas por baja en propiedad, mobiliario y equipo	15.578.234,18	32.310.139,08
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	0,00	0,00
Resultado por venta de operación discontinuada neta de impuesto	0,00	0,00
Diferencia de cambio no realizada	(7.688.930.822,00)	(610.223.989,35)
Otras partidas no monetarias	(2.609.073.839,00)	5.200.870.144,61
Cambios en:		
Inversiones en valores	(612.821.812.760,56)	751.624.283.226,00
Instrumentos financieros derivados	0,00	0,00
Préstamos por cobrar	(133.400.000.000,00)	(3.588.060.744,00)
Otros activos	1.753.101.179,00	4.251.017.473,00
Intereses y comisiones por cobrar	(5.267.115.236,06)	(1.463.344.270,19)
Depósitos	491.487.430.021,43	289.459.251.921,00
Préstamos por pagar	(1.379.953.784,00)	(1.957.260.549,00)
Pasivos con organismos internacionales	113.501.656.808,00	(7.676.107.294,00)
Intereses y comisiones por pagar	(403.972.567,54)	6.936.552.505,32
Provisiones	0,00	0,00
Emisiones de deuda	(284.164.211.022,17)	220.270.713.352,00
Emisión monetaria	58.158.144.095,00	62.188.902.717,00
Beneficios a empleados	0,00	0,00
Otros pasivos	(2.650.611.083,00)	23.927.301.376,00
Intereses cobrados	31.314.898.377,60	17.363.113.696,70
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	(197.590.377.513,94)	(209.746.948.655,97)
Impuestos pagados	0,00	0,00
Total flujos de efectivo neto de las actividades de operación	(471.275.466.187,49)	1.117.702.477.971,43
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aportes a organismos internacionales	(189.299.204.573,00)	(48.571.789.470,00)
Venta de activos disponibles para la venta	0,00	0,00
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(4.395.192.300,00)	(19.724.895.426,00)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el año terminado a Diciembre
(Cifras en colones)

	Año 2016	Año 2015
Total flujos de efectivo neto de las actividades de inversión	(193.694.396.873,00)	(68.296.684.896,00)
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	(664.969.863.060,49)	1.049.405.793.075,43
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.017.688.956.288,10	968.283.163.213,00
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	1.352.719.093.227,61	2.017.688.956.288,43

Aprobado por: Eduardo Prado Zuñiga
Gerente

Autorizado por: Mauricio Guevara Guzmán
Director Departamento Contabilidad

Refrendado por: Ronald Fernández Gamboa
Auditor Interno