

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

	Año 2019	Año 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta del año	(247.602.324.223,27)	37.403.593.751,44
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	4.966.266.406,76	3.781.969.949,06
Resultados de inversiones no realizadas	8.680.907.646,88	(14.104.584.714,18)
Deterioro de préstamos por cobrar	6.375.440.612,41	1.214.436.470,04
Pérdidas y ganancias actuariales	298.346.048,09	284.476.564,84
Ingreso por intereses	(104.169.404.475,61)	(95.599.643.734,50)
Gasto por intereses	214.866.730.706,49	222.632.856.593,53
(Ganancia) pérdida neta de instrumentos (derivados) a valor razonable con cambios en resultados	(11.125.138.490,63)	(9.665.538.809,37)
(Ganancia) pérdidas por venta de propiedad, mobiliario y equipo	0,00	0,00
Pérdidas por baja en propiedad, mobiliario y equipo	21.774.214,48	779.194.718,16
Pérdidas por baja de activos intangibles	0,00	0,00
Provisiones constituidas y reversadas	(1.157.411.588,83)	(2.298.186.447,45)
Impuesto sobre la renta diferido	(212.388.733,81)	105.732.669,42
(Ganancia) pérdida neta por cambios en el valor de la inversión en asociada	(1.163.977.219,20)	0,00
Diferencia de cambio no realizada	1.405.248.451,66	7.432.361.675,39
Otras partidas no monetarias	(10.653.415.526,65)	(4.691.146.154,55)
Cambios en:		
Inversiones en valores	(305.823.481.681,00)	65.308.171.278,00
Instrumentos financieros derivados	0,00	0,00
Préstamos por cobrar	263.707.162.011,00	(236.445.054.349,00)
Otros activos	1.090.170.201,00	(746.970.969,00)
Intereses y comisiones por cobrar	469.013,75	0,00
Depósitos	209.226.805.239,97	157.183.449.755,45
Préstamos por pagar	(218.659.874.315,00)	568.205.894.343,44
Pasivos con organismos internacionales	(16.461.805.061,44)	10.201.131.085,43
Intereses y comisiones por pagar	0,00	0,00
Provisiones utilizadas	(175.208.965,00)	(158.165.675,20)
Emisiones de deuda	494.166.852.972,38	(92.692.056.123,46)
Emisión monetaria	67.611.437.140,00	41.236.879.214,00
Beneficios a empleados	0,00	0,00
Otros pasivos	(2.159.206.196,00)	3.194.934.718,00
Intereses cobrados	102.765.520.035,25	90.851.564.247,10
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	(220.419.634.190,02)	(217.014.958.146,77)
Impuestos pagados	0,00	0,00
Total flujos de efectivo neto de las actividades de operación	235.399.860.033,66	536.400.341.909,82
Aportes a organismos internacionales	(64.361.397.576,00)	548.264.518,00
Venta de activos disponibles para la venta	0,00	0,00
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(4.839.171.312,00)	(7.109.564.196,00)
Total flujos de efectivo neto de las actividades de inversión	(69.200.568.888,00)	(6.561.299.678,00)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		

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

	Año 2019	Año 2018
Aportes de capital recibidos	62.375.295.874,00	0,00
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiamiento	62.375.295.874,00	0,00
Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo neto	228.574.587.019,66	529.839.042.231,82
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.053.642.897.225,14	1.523.803.854.993,32
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	2.282.217.484.244,80	2.053.642.897.225,14

Aprobado por: **Eduardo Prado Zuñiga**
Gerente

Autorizado por: **Yorleni Romero Cordero**
Directora Departamento Contabilidad a.i

Refrendado por: **Ronald Fernández Gamboa**
Auditor Interno