

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el año terminado a Diciembre  
(Cifras en colones)

|                                                                                                 | Año 2023               | Año 2022             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación                                              |                        |                      |
| Utilidad (pérdida) neta del año                                                                 | (286.721.200.226,99)   | (246.163.503.839,40) |
| Ajustes por:                                                                                    |                        |                      |
| Depreciación y amortización                                                                     | 7.263.911.853,14       | 8.022.387.405,04     |
| Resultados de inversiones no realizadas                                                         | 86.495.216.726,12      | (48.947.015.293,93)  |
| Deterioro de préstamos por cobrar                                                               | 22.990.987,83          | 155.336.207,59       |
| Pérdidas y ganancias actuariales                                                                | 269.288.926,80         | 281.959.135,35       |
| Ingreso por intereses                                                                           | (226.818.244.616,44)   | (85.276.472.393,63)  |
| Gasto por intereses                                                                             | 274.128.308.401,61     | 138.627.787.254,41   |
| (Ganancia) pérdida neta de instrumentos (derivados) a valor razonable con cambios en resultados | (6.638.318.743,04)     | (12.266.853.155,95)  |
| (Ganancia) pérdidas por venta de propiedad, mobiliario y equipo                                 | 0,00                   | 0,00                 |
| Pérdidas por baja en propiedad, mobiliario y equipo                                             | 2.582.543,83           | 6.857.256,58         |
| Pérdidas por baja de activos intangibles                                                        | 0,00                   | 0,00                 |
| Provisiones constituidas y reversadas                                                           | (519.334.794,08)       | (168.043.561,39)     |
| Impuesto sobre la renta diferido                                                                | (849.130.780,36)       | (68.975.126,03)      |
| (Ganancia) pérdida neta por cambios en el valor de la inversión en asociada                     | 79.715.240,00          | 172.491.709,00       |
| Diferencia de cambio no realizada                                                               | 367.944.308.119,70     | 214.694.152.529,92   |
| Otras partidas no monetarias                                                                    | (3.722.589.452,31)     | (1.425.321.928,13)   |
| Cambios en:                                                                                     |                        |                      |
| Inversiones en valores                                                                          | (1.385.818.572.058,17) | 426.691.070.426,00   |
| Instrumentos financieros derivados                                                              | 0,00                   | 0,00                 |
| Préstamos y cuentas por cobrar                                                                  | 140.490.267.850,81     | 49.136.062.997,56    |
| Otros activos                                                                                   | (5.083.595.148,99)     | (33.037.333.292,97)  |
| Intereses y comisiones por cobrar                                                               | 0,00                   | 0,00                 |
| Depósitos                                                                                       | 256.899.623.158,57     | 602.928.332.619,34   |
| Préstamos por pagar                                                                             | (74.223.939.338,64)    | 719.977.103.766,12   |
| Pasivos con organismos internacionales                                                          | (22.815.651.505,69)    | (35.961.824.623,91)  |
| Intereses y comisiones por pagar                                                                | 0,00                   | 0,00                 |
| Provisiones utilizadas                                                                          | (149.342.510,00)       | (95.921.501,00)      |
| Emisiones de deuda                                                                              | 1.799.749.506.091,74   | (313.925.485.645,49) |
| Emisión monetaria                                                                               | 44.185.824.000,00      | (33.898.067.065,00)  |
| Beneficios a empleados                                                                          | 0,00                   | 0,00                 |
| Otros pasivos                                                                                   | (11.584.094.325,05)    | 413.356.336,92       |
| Intereses cobrados                                                                              | 207.195.895.477,56     | 67.297.941.697,73    |
| Dividendos recibidos                                                                            | 0,00                   | 0,00                 |
| Intereses pagados                                                                               | (256.629.321.490,92)   | (133.027.680.488,37) |
| Impuestos pagados                                                                               | 0,00                   | 0,00                 |
| Total flujos de efectivo neto de las actividades de operación                                   | 903.154.104.387,03     | 1.284.142.341.426,36 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión                                              |                        |                      |
| Aportes a organismos internacionales                                                            | 0,00                   | 0,00                 |
| Venta de activos disponibles para la venta                                                      | 0,00                   | 0,00                 |
| Adiciones de propiedad, mobiliario y equipo                                                     | (5.205.678.001,71)     | (5.878.553.499,00)   |
| Dividendos recibidos de Organismos Internacionales                                              | 1.714.947.017,68       | 472.279.565,93       |

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

|                                                                                                               | Año 2023             | Año 2022             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Aportes a Fideicomiso                                                                                         | (74.512.000,00)      | (60.000.000,00)      |
| Total flujos de efectivo neto de las actividades de inversión                                                 | (3.565.242.984,03)   | (5.466.273.933,07)   |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento                                                       |                      |                      |
| Aportes de capital recibidos                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| Pagos al pasivo por arrendamiento                                                                             | (863.400.181,77)     | (990.261.565,59)     |
| Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiamiento                                            | (863.400.181,77)     | (990.261.565,59)     |
| Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo neto                                         | 898.725.461.221,23   | 1.277.685.805.927,70 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                                                         | 3.054.735.725.492,23 | 2.039.232.268.824,94 |
| Efecto de las variaciones en las diferencias de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo mantenido | (405.902.584.255,31) | (262.182.349.260,41) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                                                          | 3.547.558.602.458,15 | 3.054.735.725.492,23 |

Aprobado por: Hazel Valverde Richmond  
Gerente

Autorizado por: Mauricio Guevara Guzmán  
Director Departamento Finanzas y Contabilidad  
CPI 33630

Refrendado por: Maribel Lizano Barahona  
Auditora Interna a.i.

Céd. 4-000-004017  
Banco Central de Costa Rica  
Atención: Banco Central de Costa Rica  
Registro Profesional: 33630  
Contador: GUEVARA GUZMAN MAURICIO  
Estado de Flujos de Efectivo  
2024-01-04 10:03:09 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: aDRYOKx  
<https://timbres.contador.co.cr>