

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el año terminado a Diciembre
(Cifras en colones)

	Año 2025	Año 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta del año	(42.883.287.052,70)	(63.343.384.304,04)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	6.215.942.234,61	6.848.650.404,66
Resultados de inversiones no realizadas	18.592.554.767,53	8.377.050.862,94
Deterioro de préstamos por cobrar	8.338.104,82	6.443.554,26
Pérdidas y ganancias actuariales	307.938.541,00	381.362.758,26
Ingreso por intereses	(271.354.821.196,62)	(277.484.639.228,11)
Gasto por intereses	294.899.698.272,37	327.231.797.211,34
(Ganancia) pérdida neta de instrumentos (derivados) a valor razonable con cambios en resultados	(56.042.933.687,09)	72.006.545.100,22
(Ganancia) pérdidas por venta de propiedad, mobiliario y equipo	0,00	0,00
Pérdidas por baja en propiedad, mobiliario y equipo	698.679.610,82	6.067.537,97
Pérdidas por baja de activos intangibles	0,00	0,00
Provisiones constituidas y reversadas	928.007.202,83	560.716.110,31
Impuesto sobre la renta diferido	244.137.483,07	1.704.186.818,08
(Ganancia) pérdida neta por cambios en el valor de la inversión en asociada	67.371.027,00	80.528.595,00
Diferencia de cambio no realizada	59.756.728.268,36	103.858.403.241,27
Otras partidas no monetarias	(17.856.474.983,15)	(19.812.821.791,35)
Cambios en:		
Inversiones en valores	(403.678.849.523,33)	(927.171.452.638,75)
Instrumentos financieros derivados	0,00	0,00
Préstamos y cuentas por cobrar	577.276.606.525,02	56.620.054.942,95
Otros activos	(3.039.454.167,59)	35.857.942.497,54
Intereses y comisiones por cobrar	0,00	0,00
Depósitos	949.646.452.704,25	(243.558.660.037,85)
Préstamos por pagar	0,00	(492.817.645.297,97)
Pasivos con organismos internacionales	5.030.183.029,30	(10.902.404.625,46)
Intereses y comisiones por pagar	0,00	0,00
Provisiones utilizadas	(104.921.000,00)	(53.451.000,00)
Emisiones de deuda	(216.977.928.407,17)	991.838.277.440,42
Emisión monetaria	15.475.722.000,00	70.240.366.000,00
Beneficios a empleados	0,00	0,00
Otros pasivos	(27.040.946.320,47)	24.591.926.975,86
Intereses cobrados	277.179.116.248,37	266.351.228.979,83
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	(292.277.335.565,30)	(316.725.379.853,72)
Impuestos pagados	0,00	0,00
Total flujos de efectivo neto de las actividades de operación	875.070.524.115,93	(385.308.289.746,34)
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	(3.979.281.080,88)	(6.335.365.430,21)
Dividendos recibidos de Organismos Internacionales	1.458.980.144,88	1.854.002.736,44

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

	Año 2025	Año 2024
Aportes a Fideicomiso	(68.343.000,00)	(81.630.000,00)
Total flujos de efectivo neto de las actividades de inversión	(2.588.643.936,00)	(4.562.992.693,77)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aportes de capital recibidos	0,00	0,00
Pagos al pasivo por arrendamiento	(1.426.559.319,81)	(1.126.978.838,48)
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiamiento	(1.426.559.319,81)	(1.126.978.838,48)
Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo neto	871.055.320.860,12	(390.998.261.278,59)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3.045.857.507.372,08	3.547.558.602.458,15
Efecto de las variaciones en las diferencias de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo mantenido	(48.112.963.001,99)	(110.702.833.807,48)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3.868.799.865.230,21	3.045.857.507.372,08

Aprobado por: Pablo Villalobos González
Gerente

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

Refrendado por: José Joaquín Vargas Guerrero
Auditor Interno

Céd. 4000004017
Banco Central de Costa Rica
Exhibido: Banco Central de Costa Rica
Régimen Preconstituido: 2020
Contador: GUEVARA GUZMAN MAURICIO
Estado de Pagos de Efectivo
2025-12-10 16:03:01 - 488



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 9JApmW
<https://timbres.contador.co.cr>