

LA NACIÓN, S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de marzo de 2026

(En Miles de colones)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ganancia neta consolidada del período 382,399

Partidas que no requieren (proveen) efectivo

Depreciaciones 270,516

Amortización por derecho de uso 27,174

Ganancia (pérdida) en valuación de inversiones al valor razonable 62,809

Diferencias en cambio no realizadas 45,068

Amortización de software 1,229

Pérdida (ganancia) en venta de activos

Gasto por intereses 205,922

Impuesto sobre la renta diferido (15,916)

Cambios en el capital de trabajo

Cuentas y efectos por cobrar 73,031

Inventarios 39,354

Gastos pagados por anticipado y otros activos (11,995)

Cuentas por pagar comerciales 232,274

Ingresos diferidos 127,773

Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (185,653)

Efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación 1,253,987

Intereses pagados (205,922)

Efectivo neto usado en las actividades de operación 1,048,064**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Liquidaciones de inversiones a valor razonable con cambios en resultados 301

Efectos por cobrar a largo plazo 221,038

Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo y otros activos (116,489)

Efecto por retiro de activos productivos 21,185

Adición de activo por derecho de uso (21,921)

Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de inversión 104,114**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Nuevos documentos por pagar (743,822)

Nuevas obligaciones por derecho de uso 21,921

Amortización en obligaciones por derecho de uso (26,118)

Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento (748,019)

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 404,159

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO 467,260

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO 871,419

Pedro M. Abreu Jiménez

Representante Legal

Andrea Suárez Fonseca

Gerente Financiera

Brayner Sánchez Moya

Jefe de Contabilidad

Céd. 3101002648

LA NACIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

Atención: SUGEVAL

Registro Profesional: 39545

Contador: Brayner Esteban Sánchez Moya

Estado de Flujos de Efectivo

2026-04-28 14:36:07 -000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 3fWagiNg
<https://timbres.contador.co.cr>