

LA NACIÓN, S.A.
 Estado de Flujo de Efectivo
 Al 30 de septiembre de 2025
 (En Miles de colones)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ganancia neta consolidada del período	118,314
Partidas que no requieren (proveen) efectivo	
Depreciaciones	271,929
Amortización por derecho de uso	25,945
Diferencias en cambio no realizadas	(87,912)
Pérdida (ganacia) en venta de activos	
Gasto por intereses	816,304
Impuesto sobre la renta diferido	(10,037)
Cambios en el capital de trabajo	
Cuentas y efectos por cobrar	(148,118)
Inventarios	119,032
Gastos pagados por anticipado y otros activos	14,139
Cuentas por pagar comerciales	218,256
Ingresos diferidos	(24,303)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	49,435
Efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación	1,362,985
Intereses pagados	(816,304)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	546,681
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Nuevas Inversiones al vencimiento	
Retiro de Activos por derecho de uso	0
Liquidaciones de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5,603
Aportes a inversiones en asociadas y otras participaciones	
Efectos por cobrar a largo plazo	16,193
Retiros (Adiciones) de inmuebles, maquinaria y equipo y otros activos	(10,697)
Efecto por retiro de activos productivos	2,706
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de inversión	13,806

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Nuevos documentos por pagar	
Amortización de documentos por pagar	(332,324)
Cancelación de bonos por pagar CP	0
Amortización en obligaciones por derecho de uso	(24,221)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(356,545)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	203,941
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	198,211
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	402,152

Pedro M. Abreu Jiménez
 Representante Legal

Andrea Suárez Fonseca
 Gerente Financiera

Brayner Sánchez Moya
 Jefe de Contabilidad

Céd. 3101002648

LA NACION SOCIEDAD ANONIMA

Atención: SUGEVAL

Registro Profesional: 39545

Contador: Brayner Esteban Sánchez Moya

Estado de Flujos de Efectivo

2025-10-23 10:12:21-0600



TIMBRE 300.0 COLONES

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