

LA NACIÓN Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2025

(En Miles de colones)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ganancia neta consolidada del período	(6,001,072)
Depreciaciones	1,188,462
Amortización por derecho de uso	102,827
Ganancia (pérdida) en valuación de inversiones al valor razonable	11,678
Diferencias en cambio no realizadas	(79,566)
Pérdida en venta de activos	10,181,934
Gasto por intereses	1,041,595
Impuesto sobre la renta corriente	800,853
Impuesto sobre la renta diferido	(1,817,204)

Cambios en el capital de trabajo

Cuentas y efectos por cobrar	(57,377)
Inventarios	(14,539)
Gastos pagados por anticipado y otros activos	(13,143)
Cuentas por pagar comerciales	(107,336)
Ingresos diferidos	56,456
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	83,742

Efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación

	5,377,310
Intereses pagados	(1,314,920)
Impuesto sobre la renta pagado	(943,976)

Efectivo neto usado en las actividades de operación

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Retiro de activos por derecho de uso	4,212
Liquidaciones de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	145,816
Aportes a inversiones en asociadas y otras participaciones	(674)
Efectos por cobrar a largo plazo	64,008
Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo y otros activos	(2,872,497)
Efecto por retiro de activos productivos	2,523,796

Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de inversión

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Nuevos documentos por pagar	8,476,041
Cancelación de documentos por pagar	(11,363,689)
Cancelación de pasivos por arrendamiento	(99,816)

Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(4,389)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	471,649
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	467,260

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

2025-02-26 10:03:56 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: e0vD7XOP
<https://timbres.contador.co.cr>