

**LA NACION Y SUBSIDIARIAS**  
Estado Consolidado de Flujo de Efectivo  
31 Diciembre 2021  
(En Miles de Colones)

**DICIEMBRE  
2021**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Ganancia neta consolidada del período	-711.468
Depreciación	1.963.054
Gastos por incobrables	1.048
Amortización por derecho de uso	37.840
Pérdida en disposición de subsidiaria	334.638
Diferencias de cambio no realizadas	213.810
Amortización de frecuencias de radio, software y otros intangibles	40.298
Gasto por intereses	1.683.061
Impuesto sobre la renta corriente	18.899
Impuesto sobre la renta diferido - neto	-132.957
Cuentas y efectos por cobrar	130.021
Inventarios	-261.558
Gastos pagados por anticipado	-6.862
Cuentas por pagar comerciales	31.520
Ingresos diferidos	203.393
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-84.838
<b>Efectivo generado por las actividades de operacion</b>	<b>3.459.899</b>

Intereses pagados	-1.684.132
Impuesto sobre la renta pagado	-5.252
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operacion</b>	<b>1.770.515</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-1.764.608
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	97.478
Inversiones en asociadas y otras participaciones	-115.104
Efectos por cobrar a largo plazo	47.968
Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo	-196.457
Retiros de inmuebles, maquinaria y equipo	146.525
<b>Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>-1.784.198</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cancelación de obligaciones por derecho de uso	-32.164
Nuevos documentos por pagar	3.333.654
Cancelación de documentos por pagar	-2.971.705
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>329.785</b>

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	316.102
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	471.584
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	787.686

---

Pedro M. Abreu Jiménez  
Representante Legal

---

Andrea Suarez Fonseca  
Gerente Financiera