

LA NACION Y SUBSIDIARIAS
 Estado Consolidado de Flujo de Efectivo
 Marzo 2020
 (En Miles de Colones)

ACUMULADO

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ganancia neta consolidada del período	-1,006,401
Partidas que no requieren (proveen) efectivo:	
Depreciación	1,659,312
Gastos por incobrables	37,842
Efecto en disposición de activos fijos productivos	-94,800
Amortización de frecuencias de radio, software y otros intangibles	49,039
Gasto por intereses	880,456
Impuesto sobre la renta corriente	79,388

Cambios en el capital de trabajo:

Cuentas y efectos por cobrar	218,627
Inventarios	25,983
Gastos pagados por anticipado	144,185
Cuentas por pagar comerciales	-963,455
Ingresos diferidos	179,636
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-276,269

Efectivo generado por las actividades de operacion **933,544**

Intereses pagados	-928,194
Impuesto sobre la renta pagado	

Efectivo neto generado por las actividades de operacion **5,350**

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones negociables a valor razonable	1,144,225
Inversiones en asociadas y otras participaciones	-69,359
Efectos por cobrar a largo plazo	98,000
Adiciones y retiro de inmuebles, maquinaria y equipo	-466,198
Otros activos	88,680

Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de inversión **795,349**

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cancelación de bonos a largo	-1,485,000
Incremento Financiamiento	2,583,892
Dividendos pagados	-45,079

Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento **1,053,813**

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,854,511
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	626,242
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	2,480,754



Pedro M. Abreu Jiménez
 Representante Legal



Carmen Murillo Murillo
 Gerente Financiera