

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

	<b>Setiembre</b>
	<b>2021</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Ganancia neta consolidada del período	-29.857
Depreciaciones	481.677
Efecto en disposición de activos fijos productivos	-227.653
Amortización de frecuencias de radio, software y otros intangibles	30.299
Gasto por intereses	1.263.844
Impuesto sobre la renta corriente	92.871
Impuesto sobre la renta diferido - neto	-84.861
Cuentas y efectos por cobrar	-113.624
Inventarios	-75.023
Gastos pagados por anticipado	-23.534
Cuentas por pagar comerciales	108.876
Ingresos diferidos	-45.355
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	17.444
<b>Efectivo generado por las actividades de operacion</b>	<b>1.395.104</b>
Intereses pagados	-1.263.844
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operacion</b>	<b>131.260</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Inversiones negociables a valor razonable	-694.171
Inversiones en asociadas y otras participaciones	3.140
Efectos por cobrar a largo plazo	1.886
Adiciones y retiro de inmuebles, maquinaria y equipo	326.192
Otros activos	-20.202
<b>Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>-383.155</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Disminución Financiamiento	134.417
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>134.417</b>
 AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-117.479
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	462.251
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	344.772
	<hr/> <b>344.772</b>

**Pedro M. Abreu Jiménez**  
Representante Legal

**Andrea Suarez Fonseca**  
Gerente Financiera