

**Inchcape Protection Express Agencia de Seguros, S.A., antes: Cohen Protección Express Sociedad Agencia de Seguros, S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Por el ejercicio comprendido del 01 de Octubre del 2019 al 31 de diciembre del 2019**  
**(Cifras en colones exactos)**

	2019	2018
<b>Flujo de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	311,587,918.33	78,127,076.21
Utilidad o pérdidas del período	- 15,308,221.92	43,638,746.02
Reserva Legal	-	4,111,951.38
Capital social	-	21,502,957.00
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación:</b>		
Depreciación, amortización y deterioro del valor del período	736,011.60	427,295.62
<b>Cambios en los activos disminución, (aumento):</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	- 7,589,826.74 -	14,031,242.88
Cuentas por cobrar partes relacionadas	- 253,143,930.50 -	153,936,695.58
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto sobre la Renta	- 3,740,610.96	
Documentos por cobrar	-	-
Inversiones	- 599,916.00	-
Otros activos	- 3,260,000.00 -	3,272,500.00
Gastos pagados por anticipado	- 1,401,182.63 -	3,046,260.76
<b>Cambios en los pasivos (disminución), aumento:</b>		
Gastos acumulados	-	-
Cuentas por pagar comerciales	6,697,291.99	12,117,870.26
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	-
Provisiones	5,779,346.62	5,505,750.00
Productos Diferidos	-	-
Impuesto por pagar	- 10,226,562.03	21,058,290.20
<b>Total ajustes</b>	<b>- 267,485,390.25 -</b>	<b>135,604,788.76</b>
<b>Efectivo neto (neto) provisto en las actividades de operación:</b>	<b>29,530,317.76</b>	<b>12,203,237.47</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Propiedad, planta y equipo	- -	7,360,116.00
Activos intangibles	-	-
Activos financieros no circulantes	-	-
<b>Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión:</b>	<b>- -</b>	<b>7,360,116.00</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Deuda a largo plazo	-	-
<b>Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de financiamiento:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(Disminución) aumento neto en efectivo</b>	<b>29,530,317.76</b>	<b>4,843,121.47</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>4,843,121.47</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>34,373,439.23</b>	<b>4,843,121.47</b>

\_\_\_\_\_  
**Jose Segura Hernández**  
**CONTADOR**

\_\_\_\_\_  
**Eduardo Castillo León**  
**AUDITOR INTERNO**

\_\_\_\_\_  
**Patricia Vargas Salazar**  
**GERENTE GENERAL**