

**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 marzo del 2020**  
**(Cifras en colones exactos)**

	2020	2019
<b>Flujo de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	311,399,278.31	78,127,076.21
Utilidad o pérdidas del período	128,868,386.39	43,638,746.02
Reserva Legal	188,640.02	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	920,014.50	427,295.62
<b>Cambios en los activos disminución, (aumento):</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	- 131,595,184.97 -	14,031,242.88
Cuentas por cobrar partes relacionadas	- 248,385,754.89 -	153,936,695.58
Impuesto sobre la Renta Diferido e Impuesto sobre la Renta	- 2,206,353.67	
Documentos por cobrar	-	-
Inversiones	- 599,916.00	-
Otros activos	- 3,260,000.00 -	3,272,500.00
Gastos pagados por anticipado	- 38,488,358.30 -	3,046,260.76
<b>Cambios en los pasivos (disminución), aumento:</b>		
Gastos acumulados	-	-
Cuentas por pagar comerciales	31,824,800.38	12,117,870.26
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	-
Provisiones	1,782,825.44	5,505,750.00
Productos Diferidos	-	-
Impuesto por pagar	51,064,109.38	21,058,290.20
<b>Total ajustes</b>	<b>- 339,863,832.63 -</b>	<b>135,604,788.76</b>
<b>Efectivo neto (neto) provisto en las actividades de operación:</b>	<b>101,512,486.59</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>101,512,486.59</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>106,355,608.06</b>	<b>4,843,121.47</b>

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

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

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