



**GARCÉS LLOREDA Y CIA. S.A. CORREDORES DE SEGUROS**  
**NIT 890.318.532-2**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
**(Expresado en Miles de Pesos Colombianos)**

<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	2022	2021
(+/-) UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	1,027,155	897,378
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>	<b>34,968</b>	<b>99,926</b>
(+) DEPRECIACION	34,968	99,926
<b>=EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>1,062,123</b>	<b>997,304</b>
<b><u>CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</u></b>		
(+/-) DISMINUCION EN DEUDORES	-	88,989
(+/-) AUMENTO EN IMPUESTOS X PAGAR	- 11,412	20,359
(+/-) AUMENTO EN PROVEEDORES	- 10,181	-269,153
(+/-) AUMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	36,318	22,526
(+/-) AUMENTO EN OBLIGACIONES LABORALES	- 1,252	1,576
(+/-) AUMENTO PASIVOS ESTIMADOS	- 2,406	10,207
(+/-) PAGO DIVIDENDOS	-600,000	-350,000
<b>= FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 588,933</b>	<b>-475,496</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
(+/-) ADQUISICION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	- 263,841	-109,105
(+/-) AUMENTO DE GASTOS PAGADOS X ANTICIPADO	- 97,862	-4,550
(+/-) DISMINUCION DE DIFERIDOS	- 16,417	1,228
(+/-) AUMENTO EN INVERSIONES	- 2,106	-30,360
(+/-) AUMENTO DE CAPITAL	-112,667	
<b>= FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>- 492,893</b>	<b>-142,787</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u></b>		
(+/-) DISMINUCION EN OBLIGACIONES FRAS CORRIENTES	-	-51,243
(+/-) AUMENTO EN OBLIGACIONES FRAS CORRIENTES	46,205	
(+/-) DISMINUCION EN OBLIGACIONES FRAS NO CORRIENTES	-	
<b>= FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>46,205</b>	<b>-51,243</b>
<b>= AUMENTO EN EL EFECTIVO</b>	<b>26,502</b>	<b>327,778</b>
SALDO FINAL DISPONIBLE A 31/12/2021	1,218,816	891,038
SALDO INICIAL DISPONIBLE A 31/12/2022	1,245,318	1,218,816

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

  
**ANA LUCIA PAZ TENORIO**  
Representante Legal

  
**CAROLINA HERNANDEZ S.**  
**MARIA CAROLINA HERNANDEZ SAAVEDRA**  
Contador  
T.P. No. 256291-T

  
**CAROLINA MONTES LOPEZ**  
Revisor Fiscal Principal  
T.P. No. 113225-T  
Designada por Russell Bedford MCA Audit S.A.S.