



GARCÉS LLOREDA Y CIA. S.A. CORREDORES DE SEGUROS
NIT 890.318.532-2
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2025 Y 2024
(Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2025	2024
UTILIDAD DEL PERIODO	1,157,533	1,497,246
DEPRECIACION	67,145	66,595
RETIRO DE PROPIEDADES Y EQUIPO	3,563	17,801
PROVISIÓN DE CARTERA	71,453	35,685
CAUSACION DE INTERESES FINANCIEROS	21,266	7,863
IMPUESTO CORRIENTE	715,133	883,711
IMPUESTO DIFERIDO	12,415	117
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	2,023,678	2,509,018
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS	81,454	240,019
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,960	6,034
IMPUESTO CORRIENTE	708,691	768,713
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	134,434	96,024
BENEFICIOS A EMPLEADOS	53,653	24,481
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	763	-
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	32,735	3,309
PAGO IMPUESTO DE RENTA	115,115	217,928
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,226,557	1,201,472
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADQUISICION DE PROPIEDADES Y EQUIPO	195,000	-
VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO	-	-
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	195,000	-
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
NUEVOS CRÉDITOS	277,000	67,000
PAGO DE CAPITAL E INTERESES DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	126,858	78,273
PAGO DIVIDENDOS	3,415,134	1,623,992
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	3,264,992	1,635,265
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,233,435	433,793
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	3,814,874	4,248,667
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1,581,439	3,814,874

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.


ANA LUCIA PAZ TENORIO
 Representante Legal


MARIA CAROLINA HERNANDEZ S.
 Contador Publico
 T.P. No. 256291-T


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