

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.06.18 Y 30.06.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.18	30.06.17
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>4,957,949</u>	<u>2,739,789</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>(3,329,143)</u>	<u>3,931,682</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		213,792	386,868
. Cargo por incobrabilidad		1,725,338	1,102,212
. Cargo por otras provisiones		262,775	1,653,146
. Otros ajustes		(5,531,048)	789,456
. Resultado neto por intereses		(3,728,650)	79,390
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(1,530,572)	161,092
. Resultado por asociados y negocios conjuntos		(146,242)	-
. Otras operaciones		(125,584)	548,974
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(57,309,895)</u>	<u>(33,230,223)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(10,762,047)	16,835,417
. Instrumentos derivados		(325)	261
. Operaciones de pase		11,075,206	(26,300,901)
. Préstamos y otras financiaciones		(35,249,101)	(21,300,605)
. Sector Público no financiero		(1,103,507)	(400,199)
. Otras Entidades financieras		500,613	31,933
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(34,646,207)	(20,932,339)
. Otros Títulos de deuda		(17,839,953)	(4,807,465)
. Activos financieros entregados en garantía		(1,880,512)	(336,358)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(460,586)	169,281
. Otros activos		(2,192,577)	2,510,147
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>80,407,463</u>	<u>39,593,444</u>
. Depósitos		63,897,263	30,758,279
. Sector Público no financiero		7,952,357	9,814,658
. Sector Financiero		17,178	(27,385)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		55,927,728	20,971,006
. Operaciones de pase		(129,908)	339,294
. Otros pasivos		16,640,108	8,495,871
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(409,212)</u>	<u>(341,931)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>24,317,162</u>	<u>12,692,761</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de agosto de 2018
KPMG

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
Dra. Lorena Lardizábal
Contadora Pública(U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
Legajo N° 40284/2
CUIT 27 – 21506212-6

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.06.18 Y 30.06.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.18	30.06.17
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Compra de propiedad planta y equipo, activos intangibles y otros activos		<u>810,175</u>	<u>1,252,531</u>
		810,175	1,252,531
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>(810,175)</u>	<u>(1,252,531)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Banco Central de la República Argentina		22,519	3,933
. Financiaciones de entidades financieras locales		9,358	-
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		575,142	138,938
<u>Cobros:</u>		-	<u>327,662</u>
. Financiaciones de entidades financieras locales		-	327,662
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>(607,019)</u>	<u>184,791</u>
<u>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>		<u>(14,654,083)</u>	<u>(1,439,140)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>8,245,885</u>	<u>10,185,881</u>
<u>Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>		<u>8,245,885</u>	<u>10,185,881</u>
<u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</u>		<u>56,269,322</u>	<u>36,865,921</u>
<u>Efectivo y equivalentes al cierre del período</u>		<u>64,515,207</u>	<u>47,051,802</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de agosto de 2018
KPMG

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
Dra. Lorena Lardizábal
Contadora Pública(U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
Legajo N° 40284/2
CUIT 27 – 21506212-6