

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.06.19 Y 30.06.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.19	30.06.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>4,747,725</u>	<u>4,957,949</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>1,444,381</u>	<u>(3,329,143)</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		413,261	213,792
. Cargo por incobrabilidad		5,418,332	1,725,338
. Cargo por otras provisiones		329,816	358,904
. Otros ajustes		(4,717,028)	(5,627,177)
. Resultado neto por intereses		(7,642,215)	(3,728,650)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(384,705)	(1,530,572)
. Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(146,242)
. Otras operaciones		3,309,892	(221,713)
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(88,020,428)</u>	<u>(57,309,895)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(70,659,642)	(10,762,047)
. Instrumentos derivados		-	(325)
. Operaciones de pase		(653,495)	11,075,206
. Préstamos y otras financiaciones		(6,645,631)	(35,249,101)
. Sector Público no financiero		(1,323,443)	(1,103,507)
. Otras Entidades financieras		(13,830)	500,613
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(5,308,358)	(34,646,207)
. Otros Títulos de deuda		(436,445)	(17,839,953)
. Activos financieros entregados en garantía		(1,188,394)	(1,880,512)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1,550,293)	(460,586)
. Otros activos		(6,886,528)	(2,192,577)
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>49,570,725</u>	<u>80,407,463</u>
. Depósitos		39,623,361	63,897,263
. Sector Público no financiero		(6,304,318)	7,952,357
. Sector Financiero		(96,102)	17,178
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		46,023,781	55,927,728
. Operaciones de pase		(214,928)	(129,908)
. Otros pasivos		10,162,292	16,640,108
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(586,053)</u>	<u>(409,212)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>(32,843,650)</u>	<u>24,317,162</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de agosto de 2019
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Social)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
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 30.06.19 Y 30.06.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.19	30.06.18
<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>1,129,488</u>	<u>810,175</u>
		1,129,488	810,175
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
		<u>(1,129,488)</u>	<u>(810,175)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Banco Central de la República Argentina		<u>433,474</u>	<u>607,019</u>
. Financiaciones de entidades financieras locales		17,468	22,519
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		416,006	9,358
		-	575,142
<u>Cobros:</u>			
. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		<u>21,087</u>	-
		21,087	-
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
		<u>(412,387)</u>	<u>(607,019)</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>			
		<u>(7,531,820)</u>	<u>(14,654,083)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>			
		<u>(41,917,345)</u>	<u>8,245,885</u>
<u>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>			
		<u>(41,917,345)</u>	<u>8,245,885</u>
<u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</u>			
		<u>122,683,587</u>	<u>56,269,322</u>
<u>Efectivo y equivalentes al cierre del período</u>			
		<u>80,766,242</u>	<u>64,515,207</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de agosto de 2019
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
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
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