

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.09.18 Y 30.09.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.18	30.09.17
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>4,959,704</u>	<u>7,203,054</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>(5,146,822)</u>	<u>3,484,083</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		385,356	511,886
. Cargo por incobrabilidad		3,291,563	1,619,712
. Cargo por otras provisiones		912,383	871,595
. Otros ajustes		(9,736,124)	480,890
. Resultado neto por intereses		(6,147,392)	(935,545)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(4,726,743)	185,022
. Otras operaciones		1,138,011	1,231,413
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(91,586,939)</u>	<u>(46,735,142)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(31,365,314)	28,494,239
. Instrumentos derivados		(1,006)	350
. Operaciones de pase		11,195,639	(1,588,938)
. Préstamos y otras financiaciones		(70,359,015)	(44,345,421)
. Sector Público no financiero		(179,013)	(481,654)
. Otras Entidades financieras		461,337	(478,074)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(70,641,339)	(43,385,693)
. Otros Títulos de deuda		12,450,615	(24,104,856)
. Activos financieros entregados en garantía		(1,604,711)	(674,125)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(593,398)	128,374
. Otros activos		(11,309,749)	(4,644,765)
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>179,389,726</u>	<u>53,358,522</u>
. Depósitos		156,627,247	42,481,602
. Sector Público no financiero		44,394,931	10,419,521
. Sector Financiero		219,924	(42,098)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		112,012,392	32,104,179
. Instrumentos derivados		-	320
. Operaciones de pase		(146,728)	(87,691)
. Otros pasivos		22,909,207	10,964,291
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(590,736)</u>	<u>(795,215)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>87,024,933</u>	<u>16,515,302</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre 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 30.09.18 Y 30.09.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.18	30.09.17
<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>1,180,676</u>	<u>2,572,542</u>
		1,180,676	2,572,542
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Banco Central de la República Argentina		<u>630,799</u>	<u>22,571</u>
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		34,609	22,571
		596,190	-
<u>Cobros:</u>			
. Financiaciones de entidades financieras locales		<u>217,642</u>	<u>386,310</u>
. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		217,642	357,277
		-	29,033
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
		<u>(413,157)</u>	<u>363,739</u>
 <u>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>			
		<u>(39,028,781)</u>	<u>(2,543,315)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>			
		<u>46,402,319</u>	<u>11,763,184</u>
<u>Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>			
		<u>46,402,319</u>	<u>11,763,184</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>102,671,641</u>	<u>48,629,105</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre 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