

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.09.19 Y 30.09.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.19	30.09.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>6,424,720</u>	<u>4,959,704</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>6,672,550</u>	<u>4,321,596</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		735,254	385,356
. Cargo por incobrabilidad		8,847,827	3,291,563
. Cargo por otras provisiones		1,377,966	912,383
. Otros ajustes		(4,288,497)	(267,706)
. Resultado neto por intereses		(10,099,242)	(6,147,392)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		2,383,133	4,741,675
. Otras operaciones		3,427,612	1,138,011
<u>Aumentos netos provenientes de activos operativos:</u>		<u>(59,121,488)</u>	<u>(28,893,591)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(37,115,977)	(31,342,502)
. Instrumentos derivados		(446)	(1,006)
. Operaciones de pase		(3,430,117)	11,219,847
. Préstamos y otras financiaciones		(868,770)	(8,872,955)
. Sector Público no financiero		(1,578,898)	278,371
. Otras Entidades financieras		16,181	612,085
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		693,947	(9,763,411)
. Otros Títulos de deuda		(7,875,847)	12,450,615
. Activos financieros entregados en garantía		(2,498,426)	(1,063,609)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1,708,626)	(593,398)
. Otros activos		(5,623,279)	(10,690,583)
<u>(Disminuciones netas) / Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>(25,010,317)</u>	<u>30,568,476</u>
. Depósitos		(38,746,945)	8,368,861
. Sector Público no financiero		(32,400,228)	4,756,749
. Sector Financiero		(135,926)	219,924
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(6,210,791)	3,392,188
. Operaciones de pase		(281,889)	(154,678)
. Otros pasivos		14,018,517	22,354,293
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>	34	<u>(732,906)</u>	<u>(590,736)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>(71,767,441)</u>	<u>10,365,449</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre 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 30.09.19 Y 30.09.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.19	30.09.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(2,106,764)</u>	<u>(1,291,319)</u>
. Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		(2,106,764)	(1,291,319)
<u>Cobros:</u>		<u>169,245</u>	<u>110,643</u>
. Venta de propiedad y equipo y activos intangibles		169,245	110,643
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>(1,937,519)</u>	<u>(1,180,676)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(1,156,442)</u>	<u>(662,051)</u>
. Banco Central de la República Argentina		(18,133)	(34,609)
. Financiaciones de entidades financieras locales		(512,347)	-
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(625,962)	(627,442)
<u>Cobros:</u>		-	<u>217,642</u>
. Financiaciones de entidades financieras locales		-	217,642
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>(1,156,442)</u>	<u>(444,409)</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>		<u>30,144,714</u>	<u>37,661,955</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>(44,716,688)</u>	<u>46,402,319</u>
<u>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>		<u>(44,716,688)</u>	<u>46,402,319</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>77,966,899</u>	<u>102,671,641</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre 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