

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 31.03.19 Y 31.03.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.03.19	31.03.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>2,268,510</u>	<u>2,030,026</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>3,722,391</u>	<u>(1,158,834)</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		199,339	103,203
. Cargo por incobrabilidad		3,076,070	541,982
. Cargo por otras provisiones	29	131,038	74,162
. Otros ajustes		315,944	(1,878,181)
. Resultado neto por intereses		(2,601,093)	(1,864,419)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(556,447)	(143,284)
. Otras operaciones		3,473,484	129,522
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(29,608,908)</u>	<u>(12,529,202)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(17,175,764)	(6,155,676)
. Operaciones de pase		51,017	3,694,910
. Préstamos y otras financiaciones		(3,178,138)	(8,562,103)
. Sector Público no financiero		18,488	52,450
. Otras Entidades financieras		(19,147)	564,519
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(3,177,479)	(9,179,072)
. Otros Títulos de deuda		972,729	(961,443)
. Activos financieros entregados en garantía		(1,103,120)	(1,574,949)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(2,262,130)	(388,525)
. Otros activos		(6,913,502)	1,418,584
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>26,962,322</u>	<u>13,600,021</u>
. Depósitos		18,856,492	8,999,924
. Sector Público no financiero		(2,226,851)	(3,153,740)
. Sector Financiero		(187,920)	23,375
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		21,271,263	12,130,289
. Operaciones de pase		(231,188)	(101,851)
. Otros pasivos		8,337,018	4,701,948
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(627,677)</u>	<u>(185,689)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>2,716,638</u>	<u>1,756,322</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2019
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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 31.03.19 Y 31.03.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.03.19	31.03.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Compra de propiedad planta y equipo, activos intangibles y otros activos		448,688	499,091
		448,688	499,091
 <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		8,765	727,659
. Financiaciones de entidades financieras locales		8,765	10,717
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	43,479
		-	673,463
<u>Cobros:</u>			
. Financiaciones de entidades financieras locales		185,924	-
. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		120,695	-
		65,229	-
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>			
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>			
<u>Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>			
<u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</u>			
<u>Efectivo y equivalentes al cierre del período</u>			

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2019
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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