

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31.12.18 Y 31.12.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.12.18	31.12.17
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del ejercicio antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>6,354,943</u>	<u>6,376,741</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>(6,049,285)</u>	<u>4,379,996</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		547,742	668,681
. Cargo por incobrabilidad		4,816,708	2,167,241
. Cargo por otras provisiones		1,181,456	387,354
. Otros ajustes		(12,595,191)	1,156,720
. Resultado neto por intereses		(9,284,738)	(860,375)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(4,969,870)	189,303
. Otras operaciones		1,659,417	1,827,792
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(139,630,987)</u>	<u>(84,146,989)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(88,167,314)	32,039,217
. Instrumentos derivados		-	362
. Operaciones de pase		11,559,535	(3,841,899)
. Préstamos y otras financiaciones		(56,949,067)	(65,713,469)
. Sector Público no financiero		3,730,280	346,166
. Otras Entidades financieras		601,029	(540,364)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(61,280,376)	(65,519,271)
. Otros Títulos de deuda		11,349,468	(44,301,742)
. Activos financieros entregados en garantía		(2,220,695)	(1,394,738)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(418,559)	145,381
. Otros activos		(14,784,355)	(1,080,101)
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>244,807,079</u>	<u>98,892,291</u>
. Depósitos		217,514,009	84,130,461
. Sector Público no financiero		76,228,175	27,599,884
. Sector Financiero		164,743	42,755
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		141,121,091	56,487,822
. Operaciones de pase		(163,440)	(96,288)
. Otros pasivos		27,456,510	14,858,118
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(774,731)</u>	<u>(873,866)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>104,707,019</u>	<u>24,628,173</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo 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
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

AL 31.12.18 Y 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.12.18	31.12.17
<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>1,904,505</u>	<u>653,171</u>
		1,904,505	653,171
 <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>610,000</u>	<u>37,410</u>
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		41,759	37,410
		568,241	-
<u>Cobros:</u>			
. Financiaciones de entidades financieras locales		<u>772,946</u>	<u>700,469</u>
. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		772,946	152,337
		-	548,132
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
		<u>162,946</u>	<u>663,059</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>		<u>(36,551,195)</u>	<u>(5,234,660)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>66,414,265</u>	<u>19,403,401</u>
<u>Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>		<u>66,414,265</u>	<u>19,403,401</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 ejercicio</u>		<u>122,683,587</u>	<u>56,269,322</u>

Véase nuestro informe de fecha
 7 de marzo 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
 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