

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31.12.19 Y 31.12.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.12.19	31.12.18
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
<u>Resultado del ejercicio antes del impuesto a las ganancias</u>		10,054,308	6,354,943
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		8,824,988	3,969,063
. Amortizaciones y desvalorizaciones		988,253	547,742
. Cargo por incobrabilidad		13,927,748	4,816,708
. Cargo por otras provisiones	31	5,501,720	1,181,456
. Otros ajustes		(11,592,733)	(2,576,843)
. Resultado neto por intereses		(18,029,825)	(9,284,738)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		3,007,264	5,048,478
. Otras operaciones		3,429,828	1,659,417
<u>Aumentos netos provenientes de activos operativos:</u>		(47,408,225)	(81,084,729)
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		11,550,386	(88,151,548)
. Operaciones de pase		(34,679,502)	11,579,349
. Préstamos y otras financiaciones		(1,218,739)	947,189
. Sector Público no financiero		(2,112,554)	4,171,276
. Otras Entidades financieras		24,984	716,727
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		868,831	(3,940,814)
. Otros Títulos de deuda		(9,285,922)	11,349,468
. Activos financieros entregados en garantía		(3,050,503)	(1,672,213)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1,955,711)	(418,559)
. Otros activos		(8,768,234)	(14,718,415)
<u>(Disminuciones netas) / Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:</u>		(14,587,285)	103,931,261
. Depósitos		(23,860,425)	77,187,873
. Sector Público no financiero		(42,544,766)	40,712,165
. Sector Financiero		119,058	164,743
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		18,565,283	36,310,965
. Operaciones de pase		(292,929)	(171,658)
. Otros pasivos		9,566,069	26,915,046
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>	36	(878,232)	(774,731)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		(43,994,446)	32,395,807

Véase nuestro informe de fecha
27 de febrero de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
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

AL 31.12.19 Y 31.12.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.12.19	31.12.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(2,783,814)</u>	<u>(1,660,784)</u>
. Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		(2,783,814)	(1,660,784)
<u>Cobros:</u>		<u>171,012</u>	<u>202,733</u>
. Venta de propiedad y equipo y activos intangibles		171,012	202,733
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>(2,612,802)</u>	<u>(1,458,051)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(1,728,065)</u>	<u>(631,494)</u>
. Banco Central de la República Argentina		(23,438)	(41,759)
. Financiaciones de entidades financieras locales		(1,089,098)	-
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(615,529)	(589,735)
<u>Cobros:</u>		-	<u>772,946</u>
. Financiaciones de entidades financieras locales		-	772,946
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>(1,728,065)</u>	<u>141,452</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>		<u>31,255,483</u>	<u>35,335,057</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>(17,079,830)</u>	<u>66,414,265</u>
<u>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>		<u>(17,079,830)</u>	<u>66,414,265</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 ejercicio</u>		<u>105,603,757</u>	<u>122,683,587</u>

Véase nuestro informe de fecha
27 de febrero de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
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