

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31.12.20 Y 31.12.19

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 3)

Hoja 1 de 2

| CONCEPTOS | Notas | 31.12.20 | 31.12.19 |
|--|-------|-----------------------------|----------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| <u>Resultado del ejercicio antes del impuesto a las ganancias</u> | | <u>5,675,459</u> | <u>6,588,637</u> |
| <u>Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio</u> | | <u>14,779,322</u> | <u>13,956,794</u> |
| <u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u> | | <u>12,990,751</u> | <u>19,265,665</u> |
| . Amortizaciones y desvalorizaciones | | 2,428,244 | 2,609,127 |
| . Cargo por incobrabilidad | | 17,591,027 | 21,509,361 |
| . Cargo por otras provisiones | | 2,707,126 | 7,979,931 |
| . Otros ajustes | | (9,735,646) | (12,832,754) |
| . Resultado neto por intereses | | (774,102) | (16,083,033) |
| . Diferencia de cotización oro y moneda extranjera | | 1,730,017 | 3,998,156 |
| . Otros ajustes | | (10,691,561) | (747,877) |
| <u>Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u> | | <u>(364,859,124)</u> | <u>(80,424,088)</u> |
| . Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | | (139,424,235) | 2,641,099 |
| . Operaciones de pase | | (99,717,633) | (47,359,992) |
| . Préstamos y otras financiaciones | | (66,284,256) | (28,431,533) |
| . Sector Público no financiero | | (870,064) | 102,486 |
| . Otras Entidades financieras | | 57,667 | 337,313 |
| . Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | (65,471,859) | (28,871,332) |
| . Otros Títulos de deuda | | (31,869,424) | 8,554 |
| . Activos financieros entregados en garantía | | (6,113,513) | (5,531,333) |
| . Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | | 67,583 | (2,026,565) |
| . Otros activos | | (21,517,646) | 275,682 |
| <u>Aumentos netos / (Disminuciones netas) provenientes de pasivos operativos:</u> | | <u>377,505,470</u> | <u>(8,285,965)</u> |
| . Depósitos | | 330,599,802 | (20,399,738) |
| . Sector Público no financiero | | 63,126,228 | (67,617,926) |
| . Sector Financiero | | 3,554,627 | 93,807 |
| . Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 263,918,947 | 47,124,381 |
| . Operaciones de pase | | (552,619) | (429,433) |
| . Otros pasivos | | 47,458,287 | 12,543,206 |
| <u>Pagos por impuesto a las ganancias</u> | | <u>(1,252,290)</u> | <u>(2,968,461)</u> |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u> | | <u>44,839,588</u> | <u>(51,867,418)</u> |

Véase nuestro informe de fecha
25 de marzo de 2021
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 31.12.20 Y 31.12.19

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 3)

Hoja 2 de 2

| CONCEPTOS | Notas | 31.12.20 | 31.12.19 |
|---|-------|----------------------------|-----------------------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | | |
| <u>Pagos:</u> | | <u>(1,595,539)</u> | <u>(5,736,033)</u> |
| . Compra de propiedad y equipo y activos intangibles | | (1,595,539) | (5,736,033) |
| <u>Cobros:</u> | | <u>15,469</u> | <u>464,898</u> |
| . Venta de propiedad y equipo y activos intangibles | | 15,469 | 464,898 |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | <u>(1,580,070)</u> | <u>(5,271,135)</u> |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | | | |
| <u>Pagos:</u> | | <u>(7,011,822)</u> | <u>(23,696,708)</u> |
| . Obligaciones negociables no subordinadas | | (6,306,960) | (19,979,346) |
| . Banco Central de la República Argentina | | (8,555) | (61,516) |
| . Financiaciones de entidades financieras locales | | (318,031) | (2,444,778) |
| . Otros pagos relacionados con actividades de financiación | | (378,276) | (1,211,068) |
| <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | | <u>(7,011,822)</u> | <u>(23,696,708)</u> |
| <u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u> | | <u>28,865,833</u> | <u>44,746,259</u> |
| <u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u> | | <u>(51,092,434)</u> | <u>(77,065,627)</u> |
| <u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u> | | <u>14,021,095</u> | <u>(113,154,629)</u> |
| <u>Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo y equivalentes</u> | | <u>14,021,095</u> | <u>(113,154,629)</u> |
| <u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio reexpresados</u> | | <u>143,756,947</u> | <u>256,911,576</u> |
| <u>Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio</u> | | <u>157,778,042</u> | <u>143,756,947</u> |

Véase nuestro informe de fecha
25 de marzo de 2021
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