

ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.06.18 Y 30.06.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.18	30.06.17
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>4,525,801</u>	<u>2,530,631</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>(4,023,630)</u>	<u>2,412,085</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		192,458	344,865
. Cargo por incobrabilidad		1,515,456	1,095,017
. Cargo por otras provisiones		262,775	1,653,146
. Otros ajustes		(5,994,319)	(680,943)
. Resultado neto por intereses		(3,728,650)	79,390
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(1,530,572)	161,092
. Resultado por asociados y negocios conjuntos		(454,608)	(1,331,989)
. Otras operaciones		(280,489)	410,564
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(51,570,824)</u>	<u>(27,594,334)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(9,760,146)	22,163,129
. Instrumentos derivados		(325)	261
. Operaciones de pase		11,075,206	(26,300,901)
. Préstamos y otras financiaciones		(35,212,164)	(21,481,342)
. Sector Público no financiero		(34,719)	(605,496)
. Otras Entidades financieras		500,613	31,933
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(35,678,058)	(20,907,779)
. Otros Títulos de deuda		(19,287,617)	(6,045,713)
. Activos financieros entregados en garantía		(1,879,976)	(336,358)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(182,517)	169,281
. Otros activos		3,676,715	4,237,309
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>74,832,406</u>	<u>35,451,285</u>
. Depósitos		64,806,472	30,782,898
. Sector Público no financiero		7,952,357	9,814,658
. Sector Financiero		17,178	(27,385)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		56,836,937	20,995,625
. Operaciones de pase		(129,908)	339,294
. Otros pasivos		10,155,842	4,329,093
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(3,584)</u>	<u>(3,121)</u>
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>23,760,169</u>	<u>12,796,546</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de agosto de 2018
KPMG

Dr. Fernando L. Arriola
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
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 SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.06.18 Y 30.06.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.18	30.06.17
<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>746,115</u>	<u>1,261,370</u>
		746,115	1,261,370
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>(746,115)</u>	<u>(1,261,370)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Banco Central de la República Argentina		22,519	48,127
. Financiaciones de entidades financieras locales		9,358	92,963
		<u>31,877</u>	<u>141,090</u>
<u>Cobros:</u>			
. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		108,394	247,640
		<u>108,394</u>	<u>247,640</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>76,517</u>	<u>106,550</u>
		<u>(14,654,083)</u>	<u>(1,439,140)</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>			
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>8,436,488</u>	<u>10,202,586</u>
<u>Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>		<u>8,436,488</u>	<u>10,202,586</u>
<u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</u>		<u>55,977,199</u>	<u>36,760,257</u>
<u>Efectivo y equivalentes al cierre del período</u>		<u>64,413,687</u>	<u>46,962,843</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de agosto de 2018
KPMG

Dr. Fernando L. Arriola
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
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