

ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.06.19 Y 30.06.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.19	30.06.18
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		3,986,702	4,525,801
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		(772,091)	(4,023,630)
. Amortizaciones y desvalorizaciones		357,546	192,458
. Cargo por incobrabilidad		5,378,757	1,515,456
. Cargo por otras provisiones	22	329,677	262,775
. Otros ajustes		(6,838,071)	(5,994,319)
. Resultado neto por intereses		(7,642,215)	(3,728,650)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(384,705)	(1,530,572)
. Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(1,710,923)	(454,608)
. Otras operaciones		2,899,772	(280,489)
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		(80,149,120)	(51,570,824)
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(70,481,078)	(9,760,146)
. Instrumentos derivados		-	(325)
. Operaciones de pase		(653,495)	11,075,206
. Préstamos y otras financiaciones		(6,569,463)	(35,212,164)
. Sector Público no financiero		(2,189)	(34,719)
. Otras Entidades financieras		(13,830)	500,613
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(6,553,444)	(35,678,058)
. Otros Títulos de deuda		645,497	(19,287,617)
. Activos financieros entregados en garantía		(1,141,044)	(1,879,976)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1,553,668)	(182,517)
. Otros activos		(395,869)	3,676,715
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		43,662,547	74,832,406
. Depósitos		37,936,067	64,806,472
. Sector Público no financiero		(6,304,318)	7,952,357
. Sector Financiero		(96,102)	17,178
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		44,336,487	56,836,937
. Operaciones de pase		(214,928)	(129,908)
. Otros pasivos		5,941,408	10,155,842
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		(2,998)	(3,584)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		(33,274,960)	23,760,169

Véase nuestro informe de fecha
8 de agosto de 2019
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
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
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 30.06.19 Y 30.06.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.19	30.06.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>999,231</u>	<u>746,115</u>
. Compra de propiedad planta y equipo, activos intangibles y otros activos		999,231	746,115
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>433,474</u>	<u>31,877</u>
. Banco Central de la República Argentina		17,468	22,519
. Financiaciones de entidades financieras locales		416,006	9,358
<u>Cobros:</u>		<u>35,182</u>	<u>108,394</u>
. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		35,182	108,394
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
		<u>(7,531,820)</u>	<u>(14,654,083)</u>
<u>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>			
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>(42,204,303)</u>	<u>8,436,488</u>
<u>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>		<u>(42,204,303)</u>	<u>8,436,488</u>
<u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</u>		<u>122,537,707</u>	<u>55,977,199</u>
<u>Efectivo y equivalentes al cierre del período</u>		<u>80,333,404</u>	<u>64,413,687</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de agosto de 2019
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
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
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