

## ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30.06.22 Y 30.06.21

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

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.22	30.06.21
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b><u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u></b>		<b><u>2,195,682</u></b>	<b><u>7,304,607</u></b>
<b><u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u></b>		<b><u>23,655,638</u></b>	<b><u>14,373,272</u></b>
<b><u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u></b>		<b><u>5,130,179</u></b>	<b><u>9,092,933</u></b>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		1,806,930	1,860,937
. Cargo por incobrabilidad		6,959,918	14,317,133
. Cargo por otras provisiones	23	1,310,851	1,152,869
. Otros ajustes		(4,947,520)	(8,238,006)
. Resultado neto por intereses		10,377,665	6,890,481
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		519,063	30,610
. Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(225,027)	(152,540)
. Otros ajustes		(15,619,221)	(15,006,557)
<b><u>Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u></b>		<b><u>(438,336,816)</u></b>	<b><u>(367,068,514)</u></b>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(584,797,432)	(75,840,033)
. Instrumentos derivados		(13,459)	(18,954)
. Operaciones de pase		320,336,020	(218,400,315)
. Préstamos y otras financiaciones		(150,703,374)	(66,055,198)
. Sector Público no financiero		742,782	(811,110)
. Otras Entidades financieras		(25,173)	27,354
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(151,420,983)	(65,271,442)
. Otros Títulos de deuda		(10,606,232)	(580,933)
. Activos financieros entregados en garantía		(9,872,376)	(5,621,465)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		586,060	254,818
. Otros activos		(3,266,023)	(806,434)
<b><u>Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:</u></b>		<b><u>369,497,732</u></b>	<b><u>417,897,745</u></b>
. Depósitos		348,300,340	405,144,464
. Sector Público no financiero		135,689,738	167,622,112
. Sector Financiero		635,006	(2,460,469)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		211,975,596	239,982,821
. Instrumentos derivados		(815)	-
. Operaciones de pase		(80,945)	(434,877)
. Otros pasivos		21,279,152	13,188,158
<b><u>Pagos por impuesto a las ganancias</u></b>		<b><u>(5,103)</u></b>	<b><u>(12,608)</u></b>
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>		<b><u>(37,862,688)</u></b>	<b><u>81,587,435</u></b>

Véase nuestro informe de fecha  
25 de agosto de 2022  
KPMG

Cr. Alejandro A. García  
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  
María Gabriela Saavedra  
Contadora Pública (U.N.S.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
Legajo N°44622/0  
CUIT 27-22976216-3

**ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO**  
**POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30.06.22 Y 30.06.21**  
(Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.06.22	30.06.21
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
<b><u>Pagos:</u></b>		<b><u>(1,605,247)</u></b>	<b><u>(1,392,373)</u></b>
. Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		(1,605,247)	(1,392,373)
<b><u>Cobros:</u></b>		<b><u>499,009</u></b>	<b><u>29,916</u></b>
. Venta de propiedad y equipo y activos intangibles		499,009	29,916
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		<b><u>(1,106,238)</u></b>	<b><u>(1,362,457)</u></b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>			
<b><u>Pagos:</u></b>		<b><u>(2,662,041)</u></b>	<b><u>(10,080,977)</u></b>
. Obligaciones negociables no subordinadas		(2,507,599)	(10,062,655)
. Banco Central de la República Argentina		-	(12,951)
. Financiaciones de entidades financieras locales		(17,715)	(5,140)
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(136,727)	(231)
<b><u>Cobros:</u></b>		<b><u>2,522,087</u></b>	-
. Banco Central de la República Argentina		2,522,087	-
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>		<b><u>(139,954)</u></b>	<b><u>(10,080,977)</u></b>
<b><u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u></b>		<b><u>31,766,266</u></b>	<b><u>24,706,259</u></b>
<b><u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO</u></b>		<b><u>(83,909,702)</u></b>	<b><u>(72,469,582)</u></b>
<b><u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u></b>		<b><u>(91,252,316)</u></b>	<b><u>22,380,678</u></b>
<b><u>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo</u></b>		<b><u>(91,252,316)</u></b>	<b><u>22,380,678</u></b>
<b><u>Efectivo al inicio del ejercicio reexpresado</u></b>		<b><u>330,876,795</u></b>	<b><u>324,003,520</u></b>
<b><u>Efectivo al cierre del período</u></b>		<b><u>239,624,479</u></b>	<b><u>346,384,198</u></b>

Véase nuestro informe de fecha  
25 de agosto de 2022  
KPMG