

ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.09.18 Y 30.09.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.18	30.09.17
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>4,266,446</u>	<u>6,546,233</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>(7,475,689)</u>	<u>1,188,797</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		354,388	450,636
. Cargo por incobrabilidad		2,856,713	1,610,642
. Cargo por otras provisiones		907,774	871,595
. Otros ajustes		(11,594,564)	(1,744,076)
. Resultado neto por intereses		(6,147,392)	(935,545)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(4,726,743)	185,022
. Resultado por asociados y negocios conjuntos		(1,121,826)	(1,962,805)
. Otras operaciones		401,397	969,252
<u>(Aumentos)/ Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(79,464,947)</u>	<u>(38,340,884)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(37,480,832)	22,482,436
. Instrumentos derivados		(1,006)	350
. Operaciones de pase		11,195,639	(1,588,938)
. Préstamos y otras financiaciones		(70,088,377)	(44,492,489)
. Sector Público no financiero		(210,759)	(685,216)
. Otras Entidades financieras		461,337	(478,074)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(70,338,955)	(43,329,199)
. Otros Títulos de deuda		15,846,370	(17,074,645)
. Activos financieros entregados en garantía		(1,602,855)	(674,125)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(311,794)	128,374
. Otros activos		2,977,908	2,878,153
<u>Aumentos/ (Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>168,949,351</u>	<u>47,217,028</u>
. Depósitos		158,110,117	42,444,785
. Sector Público no financiero		44,394,931	10,419,521
. Sector Financiero		219,924	(42,098)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		113,495,262	32,067,362
. Instrumentos derivados		-	320
. Operaciones de pase		(146,728)	(87,691)
. Otros pasivos		10,985,962	4,859,614
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(10,462)</u>	<u>(2,149)</u>
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>86,264,699</u>	<u>16,609,025</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre 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 30.09.18 Y 30.09.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.18	30.09.17
<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>979,702</u>	<u>2,571,254</u>
		979,702	2,571,254
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Banco Central de la República Argentina		<u>34,609</u>	<u>22,571</u>
		34,609	22,571
<u>Cobros:</u>			
. Financiaciones de entidades financieras locales		<u>225,625</u>	<u>233,515</u>
. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		217,642	36,652
		7,983	196,863
 <u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
		<u>191,016</u>	<u>210,944</u>
 <u>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>			
		<u>(39,028,781)</u>	<u>(2,543,315)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>			
		<u>46,447,232</u>	<u>11,705,400</u>
<u>Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>			
		<u>46,447,232</u>	<u>11,705,400</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>102,424,431</u>	<u>48,465,657</u>

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre 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