

ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.09.19 Y 30.09.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.19	30.09.18
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>5,553,612</u>	<u>4,266,446</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>3,737,590</u>	<u>1,992,729</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		648,037	354,388
. Cargo por incobrabilidad		8,139,168	2,856,713
. Cargo por otras provisiones	22	1,377,966	907,774
. Otros ajustes		(6,427,581)	(2,126,146)
. Resultado neto por intereses		(10,099,242)	(6,147,392)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		2,383,133	4,741,675
. Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(1,765,101)	(1,121,826)
. Otras operaciones		3,053,629	401,397
<u>Aumentos netos provenientes de activos operativos:</u>		<u>(49,253,721)</u>	<u>(16,771,599)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(37,462,528)	(37,458,020)
. Instrumentos derivados		(446)	(1,006)
. Operaciones de pase		(3,430,117)	11,219,847
. Préstamos y otras financiaciones		(510,195)	(8,602,317)
. Sector Público no financiero		(1,490,712)	246,625
. Otras Entidades financieras		16,181	612,085
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		964,336	(9,461,027)
. Otros Títulos de deuda		(3,398,367)	15,846,370
. Activos financieros entregados en garantía		(2,493,830)	(1,061,753)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1,775,876)	(311,794)
. Otros activos		(182,362)	3,597,074
<u>(Disminuciones netas) / Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>(32,358,016)</u>	<u>20,128,101</u>
. Depósitos		(39,303,530)	9,851,731
. Sector Público no financiero		(32,400,228)	4,756,749
. Sector Financiero		(135,926)	219,924
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(6,767,376)	4,875,058
. Operaciones de pase		(281,889)	(154,678)
. Otros pasivos		7,227,403	10,431,048
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(3,604)</u>	<u>(10,462)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>(72,324,139)</u>	<u>9,605,215</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre de 2019
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
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 SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 30.09.19 Y 30.09.18
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.19	30.09.18
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(1,914,079)</u>	<u>(1,045,880)</u>
. Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		(1,914,079)	(1,045,880)
<u>Cobros:</u>		<u>162,868</u>	<u>66,178</u>
. Venta de propiedad y equipo y activos intangibles		162,868	66,178
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>(1,751,211)</u>	<u>(979,702)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(1,145,337)</u>	<u>(57,878)</u>
. Banco Central de la República Argentina		(18,133)	(34,609)
. Financiaciones de entidades financieras locales		(512,347)	-
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(614,857)	(23,269)
<u>Cobros:</u>		-	<u>217,642</u>
. Financiaciones de entidades financieras locales		-	217,642
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>(1,145,337)</u>	<u>159,764</u>
<u>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>		<u>30,144,714</u>	<u>37,661,955</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>(45,075,973)</u>	<u>46,447,232</u>
<u>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo y equivalentes</u>		<u>(45,075,973)</u>	<u>46,447,232</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>77,461,734</u>	<u>102,424,431</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre 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