

## ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

**AL 30.09.21 Y 30.09.20**

( Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.c )

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.21	30.09.20
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>			
<b><u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u></b>		<b><u>7,192,982</u></b>	<b><u>10,479,976</u></b>
<b><u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u></b>		<b><u>13,654,864</u></b>	<b><u>7,502,405</u></b>
<b><u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u></b>		<b><u>4,835,346</u></b>	<b><u>5,441,258</u></b>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		1,856,637	2,096,596
. Cargo por incobrabilidad		12,890,561	18,240,241
. Cargo por otras provisiones	23	1,208,839	1,119,746
. Otros ajustes		(11,120,691)	(16,015,325)
. Resultado neto por intereses		5,757,146	(3,533,762)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		(107,748)	1,899,085
. Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(317,826)	(1,232,200)
. Otros ajustes		(16,452,263)	(13,148,448)
<b><u>Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u></b>		<b><u>(328,833,588)</u></b>	<b><u>(338,174,014)</u></b>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(60,990,106)	(156,275,179)
. Instrumentos derivados		(1,196)	(634)
. Operaciones de pase		(181,015,016)	(101,742,183)
. Préstamos y otras financiaciones		(84,443,726)	(41,374,497)
. Sector Público no financiero		(723,469)	(1,486,622)
. Otras Entidades financieras		(6,809)	80,974
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(83,713,448)	(39,968,849)
. Otros Títulos de deuda		5,800,713	(32,023,490)
. Activos financieros entregados en garantía		(6,402,537)	(7,087,724)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		215,556	1,317,188
. Otros activos		(1,997,276)	(987,495)
<b><u>Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:</u></b>		<b><u>326,703,273</u></b>	<b><u>421,506,951</u></b>
. Depósitos		306,520,684	407,839,789
. Sector Público no financiero		103,119,753	95,262,868
. Sector Financiero		(2,627,143)	3,401,544
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		206,028,074	309,175,377
. Operaciones de pase		(703,849)	(680,025)
. Otros pasivos		20,886,438	14,347,187
<b><u>Pagos por impuesto a las ganancias</u></b>		<b><u>(9,362)</u></b>	<b><u>(198,478)</u></b>
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>		<b><u>23,543,515</u></b>	<b><u>106,558,098</u></b>

Véase nuestro informe de fecha  
25 de noviembre de 2021  
KPMG

Cr. Alejandro A. García  
Subcontador General

Cr. Rubén O. González Ocantos  
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo  
Presidente

(Socia)  
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

**AL 30.09.21 Y 30.09.20**

( Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.c )

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	30.09.21	30.09.20
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
<b><u>Pagos:</u></b>			
. Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		<b><u>(1,416,969)</u></b>	<b><u>(1,590,600)</u></b>
		(1,416,969)	(1,590,600)
<b><u>Cobros:</u></b>			
. Venta de propiedad y equipo y activos intangibles		<b><u>34,261</u></b>	<b><u>38,429</u></b>
		34,261	38,429
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		<b><u>(1,382,708)</u></b>	<b><u>(1,552,171)</u></b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>			
<b><u>Pagos:</u></b>			
. Obligaciones negociables no subordinadas		<b><u>(6,413,703)</u></b>	<b><u>(8,992,817)</u></b>
. Banco Central de la República Argentina		(6,396,864)	(8,538,868)
. Financiamientos de entidades financieras locales		(11,893)	(12,277)
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(4,724)	(432,862)
		(222)	(8,810)
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>		<b><u>(6,413,703)</u></b>	<b><u>(8,992,817)</u></b>
<b><u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u></b>		<b><u>19,630,090</u></b>	<b><u>27,423,667</u></b>
<b><u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO</u></b>		<b><u>(66,228,080)</u></b>	<b><u>(46,456,404)</u></b>
<b><u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u></b>		<b><u>(30,850,886)</u></b>	<b><u>76,980,373</u></b>
<b><u>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo</u></b>		<b><u>(30,850,886)</u></b>	<b><u>76,980,373</u></b>
<b><u>Efectivo al inicio del ejercicio reexpresados</u></b>		<b><u>215,899,222</u></b>	<b><u>196,306,113</u></b>
<b><u>Efectivo al cierre del período</u></b>		<b><u>185,048,336</u></b>	<b><u>273,286,486</u></b>

Véase nuestro informe de fecha  
25 de noviembre de 2021  
KPMG