

ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO

AL 31.03.20 Y 31.03.19

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

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.03.20	31.03.19
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
<u>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>1,181,211</u>	<u>(911,847)</u>
<u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u>		<u>1,431,489</u>	<u>2,331,122</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>153,941</u>	<u>4,552,533</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		414,613	596,725
. Cargo por incobrabilidad		3,754,305	4,752,566
. Cargo por otras provisiones		620,777	206,658
. Otros ajustes		(4,635,754)	(1,003,416)
. Resultado neto por intereses		(1,545,113)	(1,847,949)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		325,693	591,469
. Resultado por asociadas y negocios conjuntos		2,630,292	(2,291,140)
. Otras operaciones		(6,046,626)	2,544,204
<u>Disminuciones netas / (Aumentos netos) provenientes de activos operativos:</u>		<u>7,024,117</u>	<u>(4,317,158)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(23,514,515)	(20,448,211)
. Instrumentos derivados		(624)	-
. Operaciones de pase		35,251,853	83,344
. Préstamos y otras financiaciones		(3,796,584)	18,899,608
. Sector Público no financiero		(426,583)	2,673,646
. Otras Entidades financieras		(1,193,565)	158,545
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(2,176,436)	16,067,417
. Otros Títulos de deuda		(1,694,281)	2,095,700
. Activos financieros entregados en garantía		(241,990)	(1,202,589)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		787,651	(3,308,604)
. Otros activos		232,607	(436,406)
<u>Aumentos netos / (Disminuciones netas) provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>47,218,537</u>	<u>(25,584,996)</u>
. Depósitos		49,658,867	(32,494,748)
. Sector Público no financiero		(7,580,336)	(20,143,962)
. Sector Financiero		1,219,896	(317,456)
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		56,019,307	(12,033,330)
. Operaciones de pase		(341,004)	(254,101)
. Otros pasivos		(2,099,326)	7,163,853
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(77,176)</u>	<u>(103)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>56,932,119</u>	<u>(23,930,449)</u>

Véase nuestro informe de fecha
4 de junio de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
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
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 31.03.20 Y 31.03.19

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

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.03.20	31.03.19
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		<u>(339,610)</u>	<u>(821,584)</u>
		(339,610)	(821,584)
<u>Cobros:</u>			
. Venta de propiedad y equipo y activos intangibles		<u>24,357</u>	<u>249,101</u>
		24,357	249,101
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>(315,253)</u>	<u>(572,483)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>			
. Banco Central de la República Argentina		<u>(260,547)</u>	<u>(69,727)</u>
		(8,762)	(20,062)
. Financiaciones de entidades financieras locales		(247,017)	(49,454)
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(4,768)	(211)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>(260,547)</u>	<u>(69,727)</u>
<u>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>		<u>4,079,089</u>	<u>7,910,963</u>
<u>EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>		<u>(9,046,099)</u>	<u>(13,107,697)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>51,389,309</u>	<u>(29,769,393)</u>
<u>Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo y equivalentes</u>		<u>51,389,309</u>	<u>(29,769,393)</u>
<u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio reexpresados</u>		<u>113,498,701</u>	<u>203,185,159</u>
<u>Efectivo y equivalentes al cierre del período</u>		<u>164,888,010</u>	<u>173,415,766</u>

Véase nuestro informe de fecha
4 de junio de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
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
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