

ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31.12.20 Y 31.12.19

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

Hoja 1 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.12.20	31.12.19
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
<u>Resultado del ejercicio antes del impuesto a las ganancias</u>		<u>4,469,762</u>	<u>3,243,248</u>
<u>Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio</u>		<u>8,987,342</u>	<u>10,680,823</u>
<u>Ajuste para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>		<u>11,558,390</u>	<u>14,227,406</u>
. Amortizaciones y desvalorizaciones		2,042,303	2,443,974
. Cargo por incobrabilidad		17,285,483	21,164,044
. Cargo por otras provisiones		2,673,504	7,945,187
. Otros ajustes		(10,442,900)	(17,325,799)
. Resultado neto por intereses		(774,102)	(16,083,033)
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera		1,730,017	3,998,156
. Resultado por asociadas y negocios conjuntos		280,833	(4,864,565)
. Otros ajustes		(11,679,648)	(376,357)
<u>Disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>		<u>(329,704,434)</u>	<u>(88,811,225)</u>
. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(133,159,716)	1,985,897
. Operaciones de pase		(99,717,633)	(47,359,992)
. Préstamos y otras financiaciones		(67,270,841)	(28,255,797)
. Sector Público no financiero		(1,134,502)	(757,560)
. Otras Entidades financieras		57,667	337,313
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(66,194,006)	(27,835,550)
. Otros Títulos de deuda		(23,810,212)	(5,930,099)
. Activos financieros entregados en garantía		(6,122,327)	(5,524,693)
. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		863,468	(2,169,321)
. Otros activos		(487,173)	(1,557,220)
<u>Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:</u>		<u>349,314,680</u>	<u>7,884,284</u>
. Depósitos		331,337,335	(24,143,062)
. Sector Público no financiero		63,126,228	(67,617,926)
. Sector Financiero		3,554,627	93,807
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		264,656,480	43,381,057
. Operaciones de pase		(536,996)	(429,433)
. Otros pasivos		18,514,341	32,456,779
<u>Pagos por impuesto a las ganancias</u>		<u>(25,697)</u>	<u>(7,518)</u>
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		<u>44,600,043</u>	<u>(52,782,982)</u>

Véase nuestro informe de fecha
25 de marzo de 2021
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

AL 31.12.20 Y 31.12.19

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

Hoja 2 de 2

CONCEPTOS	Notas	31.12.20	31.12.19
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(1,375,672)</u>	<u>(5,265,019)</u>
. Compra de propiedad y equipo y activos intangibles		(1,375,672)	(5,265,019)
<u>Cobros:</u>		<u>24,000</u>	<u>394,482</u>
. Venta de propiedad y equipo y activos intangibles		24,000	394,482
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>(1,351,672)</u>	<u>(4,870,537)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>			
<u>Pagos:</u>		<u>(6,640,065)</u>	<u>(23,293,708)</u>
. Obligaciones negociables no subordinadas		(6,306,960)	(19,979,346)
. Banco Central de la República Argentina		(8,555)	(61,516)
. Financiaciones de entidades financieras locales		(318,031)	(2,444,778)
. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(6,519)	(808,068)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>(6,640,065)</u>	<u>(23,293,708)</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</u>		<u>28,865,833</u>	<u>44,746,259</u>
<u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>		<u>(51,167,573)</u>	<u>(77,065,627)</u>
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		<u>14,306,566</u>	<u>(113,266,595)</u>
<u>Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo y equivalentes</u>		<u>14,306,566</u>	<u>(113,266,595)</u>
<u>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio reexpresados</u>		<u>143,339,494</u>	<u>256,606,089</u>
<u>Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio</u>		<u>157,646,060</u>	<u>143,339,494</u>

Véase nuestro informe de fecha
25 de marzo de 2021
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