

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AL 30.09.16 Y 30.09.15

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

	30.09.16	30.09.15
<u>Variaciones del efectivo y sus equivalentes</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	19,919,702	14,557,017
Efectivo al cierre del periodo	38,876,481	25,384,106
Aumento neto del efectivo (en moneda homogénea)	18,956,779	10,827,089
<u>Causas de las variaciones del efectivo (en moneda homogénea)</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(15,168,806)	1,000,130
- Préstamos	(5,985,196)	(12,657,868)
- al Sector Financiero	(134,051)	47
- al Sector Público no Financiero	4,323,770	2,683,886
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(10,174,915)	(15,341,801)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	791,949	1,152,079
- Créditos por Arrendamientos Financieros	20,862	29,932
- Depósitos	38,512,696	21,442,477
- al Sector Financiero	(87,352)	61,270
- al Sector Público no Financiero	21,283,611	1,080,836
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17,316,437	20,300,371
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	(1,424,119)	(1,223,011)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ. Financiación)	(1,424,119)	(1,223,011)
- Cobros vinculados con Ingresos por servicios	5,372,953	4,039,879
- Pagos vinculados con Egresos por servicios	(1,500,736)	(1,174,201)
- Gastos de administración pagados	(10,030,063)	(7,369,196)
- Pago de gastos de Organización y Desarrollo	(71,867)	(39,971)
- Cobros netos por intereses punitivos	40,331	32,673
- Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(8,506)	(48,991)
- Cobros de dividendos de otras sociedades	48,860	36,118
- Otros Pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(654,521)	(625,527)
- Cobros netos por otras actividades operativas	8,648,129	6,478,469
. (Aumento) / Disminución neto de Otros Activos	(4,275)	16,257
. Aumento neto de Otros Pasivos	109,472	967,897
. Ingresos financieros cobrados	21,578,903	13,592,700
. Egresos financieros pagados	(13,035,971)	(8,098,385)
<u>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</u>	18,591,966	11,072,992

Véase nuestro informe de fecha
10 de Noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AL 30.09.16 Y 30.09.15

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

	30.09.16	30.09.15
<u>Actividades de inversión</u>		
- Pagos netos por Bienes de Uso	(305,137)	(414,111)
- Cobros / (Pagos) netos por Bienes Diversos	19,326	(33,243)
- Otros Cobros / (Pagos) por actividades de inversión	4,506	(908)
. Otros Cobros / (Pagos)	4,506	(908)
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</u>	<u>(281,305)</u>	<u>(448,262)</u>
<u>Actividades de financiación</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina	(62,307)	5,371
. Otros	(62,307)	5,371
- Bancos y Organismos Internacionales	(246,432)	(14,707)
- Otros Pagos por actividades de financiación	(1,813,231)	(430,627)
. Aumento neto de Créditos Diversos	(1,789,733)	(454,155)
. (Disminución) / Aumento neto de Obligaciones Diversas	(23,498)	23,528
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación</u>	<u>(2,121,970)</u>	<u>(439,963)</u>
<u>Resultados Financieros y por Tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses y Resultado Monetario)</u>	<u>2,768,088</u>	<u>642,322</u>
 <u>Aumento neto del efectivo</u>	 <u>18,956,779</u>	 <u>10,827,089</u>

Véase nuestro informe de fecha
10 de Noviembre de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.