

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AL 30.09.17 Y 30.09.16

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

	30.09.17	30.09.16
<u>Variaciones del efectivo y sus equivalentes</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	36,760,257	19,919,702
Efectivo al cierre del período	48,465,657	38,876,481
Aumento neto del efectivo (en moneda homogénea)	11,705,400	18,956,779
<u>Causas de las variaciones del efectivo (en moneda homogénea)</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	6,709,006	(15,168,806)
- Préstamos	(41,697,006)	(5,985,196)
- al Sector Financiero	(471,284)	(134,051)
- al Sector Público no Financiero	(552,204)	4,323,770
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(40,673,518)	(10,174,915)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(2,869,531)	791,949
- Créditos por Arrendamientos Financieros	12,878	20,862
- Depósitos	35,455,104	38,512,696
- al Sector Financiero	(42,098)	(87,352)
- al Sector Público no Financiero	9,263,400	21,283,611
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	26,233,802	17,316,437
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	403,404	(1,424,119)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ. Financiación)	403,404	(1,424,119)
- Cobros vinculados con Ingresos por servicios	6,731,193	5,372,953
- Pagos vinculados con Egresos por servicios	(3,652,751)	(1,500,736)
- Gastos de administración pagados	(12,091,240)	(10,030,063)
- Pago de gastos de Organización y Desarrollo	(15,930)	(71,867)
- Cobros netos por intereses punitivos	44,481	40,331
- Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(6,258)	(8,506)
- Cobros de dividendos de otras sociedades	92,204	48,860
- Otros Pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(874,773)	(654,521)
- Cobros netos por otras actividades operativas	17,244,989	8,648,129
. Aumento neto de Otros Activos	(2,459)	(4,275)
. Aumento neto de Otros Pasivos	2,557,575	109,472
. Ingresos financieros cobrados	25,106,276	21,578,903
. Egresos financieros pagados	(10,416,403)	(13,035,971)
<u>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</u>	5,485,770	18,591,966

Véase nuestro informe de fecha
09 de Noviembre 2017
KPMG

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AL 30.09.17 Y 30.09.16

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

	30.09.17	30.09.16
<u>Actividades de inversión</u>		
- Pagos netos por Bienes de Uso	(316,568)	(305,137)
- (Pagos) / Cobros netos por Bienes Diversos	(20,945)	19,326
- Otros (Pagos) / Cobros por actividades de inversión	(149,632)	4,506
. Otros (Pagos) / Cobros	(149,632)	4,506
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</u>	<u>(487,145)</u>	<u>(281,305)</u>
<u>Actividades de financiación</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina	(54,209)	(62,307)
. Otros	(54,209)	(62,307)
- Bancos y Organismos Internacionales	87,672	(246,432)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	50,000	-
- Otros Cobros / (Pagos) por actividades de financiación	4,145,347	(1,813,231)
. Disminución / (Aumento) neto de Créditos Diversos	4,137,980	(1,789,733)
. Aumento / (Disminución) neta de Obligaciones Diversas	7,367	(23,498)
<u>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financiación</u>	<u>4,228,810</u>	<u>(2,121,970)</u>
<u>Resultados Financieros y por Tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses y Resultado Monetario)</u>	<u>2,477,965</u>	<u>2,768,088</u>
 <u>Aumento neto del efectivo</u>	 <u>11,705,400</u>	 <u>18,956,779</u>

Véase nuestro informe de fecha
09 de Noviembre 2017
KPMG

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T 1 Fº 193 Leg. 193
Dr. Claudio Bercholc
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 69 – Folio 241
Legajo N° 17786-5
CUIT 20 – 12400104 - 9