

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AL 31.12.17 Y 31.12.16

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

	31.12.17	31.12.16
<u>Variaciones del efectivo y sus equivalentes</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	<u>36,760,257</u>	<u>19,919,702</u>
Efectivo al cierre del ejercicio	55,977,199	36,760,257
Aumento neto del efectivo (en moneda homogénea)	<u>19,216,942</u>	<u>16,840,555</u>
<u>Causas de las variaciones del efectivo (en moneda homogénea)</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(3,963,595)	(17,398,041)
- Préstamos	(59,580,148)	(14,773,329)
- al Sector Financiero	(501,811)	(270,276)
- al Sector Público no Financiero	(586,775)	4,538,387
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(58,491,562)	(19,041,440)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(5,505,640)	(7,530,313)
- Créditos por Arrendamientos Financieros	(39,929)	25,576
- Depósitos	71,097,420	53,110,322
- al Sector Financiero	42,755	22,545
- al Sector Público no Financiero	24,851,885	26,014,645
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	46,202,780	27,073,132
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	1,484,400	90,361
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ. Financiación)	1,484,400	90,361
- Cobros vinculados con Ingresos por servicios	9,355,038	7,547,678
- Pagos vinculados con Egresos por servicios	(5,346,971)	(2,040,432)
- Gastos de administración pagados	(17,677,139)	(14,248,246)
- Pago de gastos de Organización y Desarrollo	(20,398)	(85,316)
- Cobros netos por intereses punitivos	60,080	52,593
- Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(6,258)	(20,602)
- Cobros de dividendos de otras sociedades	99,797	57,988
- Otros Pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(924,939)	(1,148,984)
- Cobros netos por otras actividades operativas	24,036,833	12,754,700
. Aumento neto de Otros Activos	(18,092)	(6,391)
. Aumento neto de Otros Pasivos	4,205,536	342,524
. Ingresos financieros cobrados	34,290,852	29,143,266
. Egresos financieros pagados	(14,441,463)	(16,724,699)
<u>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</u>	<u>13,068,551</u>	<u>16,393,955</u>

Véase nuestro informe de fecha
01 de Marzo de 2018
KPMG

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AL 31.12.17 Y 31.12.16

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

	31.12.17	31.12.16
<u>Actividades de inversión</u>		
- Pagos netos por Bienes de Uso	(534,078)	(367,752)
- (Pagos) / Cobros netos por Bienes Diversos	(103,200)	37,183
- Otros (Pagos) / Cobros por actividades de inversión	(148,860)	3,102
. Otros (Pagos) / Cobros	(148,860)	3,102
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</u>	<u>(786,138)</u>	<u>(327,467)</u>
<u>Actividades de financiación</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina	(69,048)	(81,064)
. Otros	(69,048)	(81,064)
- Bancos y Organismos Internacionales	(160,851)	(69,434)
- Otros Cobros / (Pagos) por actividades de financiación	1,981,024	(3,190,014)
. Disminución / (Aumento) neto de Créditos Diversos	1,977,142	(3,122,297)
. Aumento / (Disminución) neta de Obligaciones Diversas	3,882	(67,717)
<u>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financiación</u>	<u>1,751,125</u>	<u>(3,340,512)</u>
<u>Resultados Financieros y por Tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses y Resultado Monetario)</u>	<u>5,183,404</u>	<u>4,114,579</u>
<u>Aumento neto del efectivo</u>	<u>19,216,942</u>	<u>16,840,555</u>

Véase nuestro informe de fecha
01 de Marzo de 2018
KPMG