

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY GENERAL DE SOCIEDADES)

AL 30.06.17 Y 30.06.16

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 2

	30.06.17	30.06.16
<u>Variaciones del efectivo y sus equivalentes (Nota 2.i)</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	36,981,207	20,120,267
Efectivo al cierre del período	47,197,530	44,313,612
Aumento neto del efectivo (en moneda homogénea)	<u>10,216,323</u>	<u>24,193,345</u>
<u>Causas de las variaciones del efectivo (en moneda homogénea)</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	13,676,040	(10,120,883)
- Préstamos	(19,263,279)	(2,353,124)
- al Sector Financiero	26,742	(87,982)
- al Sector Público no Financiero	(29,357)	4,902,383
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(19,260,664)	(7,167,525)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(25,378,988)	(4,462,897)
- Créditos por Arrendamientos Financieros	(258,950)	(74,527)
- Depósitos	26,742,203	42,385,230
- al Sector Financiero	(27,385)	(69,135)
- al Sector Público no Financiero	9,170,899	31,963,201
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17,598,689	10,491,164
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	(916,101)	(1,652,379)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ. Financiación)	(916,101)	(1,652,379)
- Cobros vinculados con Ingresos por servicios	17,195,437	12,350,760
- Pagos vinculados con Egresos por servicios	(8,107,839)	(5,917,328)
- Gastos de administración pagados	(11,952,766)	(9,286,775)
- Pago de gastos de Organización y Desarrollo	(21,554)	(68,071)
- Cobros netos por intereses punitivos	29,365	29,250
- Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(2,816)	(4,345)
- Cobros de dividendos de otras sociedades	63,743	37,850
- Otros Cobros / (Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas	596,839	(3,326,020)
- Cobros netos por otras actividades operativas	12,149,779	6,077,818
. Aumento neto de Otros Activos	(4,257)	(6,992)
. Aumento neto de Otros Pasivos	2,688,682	717,889
. Ingresos financieros cobrados	16,307,903	14,003,343
. Egresos financieros pagados	(6,543,870)	(8,378,413)
. Otros Pagos	(298,679)	(258,009)
- Pago del Impuesto a las Gcias./Impuesto a la Gcia. Mín. Presunta	(7,314)	(2,564)
<u>Flujo neto de efectivo generado por act. operativas</u>	<u>4,543,799</u>	<u>23,611,995</u>

Véase nuestro informe de fecha
09 de Agosto de 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. 1º 193 Leg. 193
Dr. Claudio Berchol
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 69 – Folio 241
Legajo Nº 17786-5
CUIT 20 – 12400104 - 9

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY GENERAL DE SOCIEDADES)

AL 30.06.17 Y 30.06.16

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 2

	30.06.17	30.06.16
<u>Actividades de inversión</u>		
- Pagos netos por Bienes de Uso	(186,615)	(237,567)
- (Pagos) / Cobros netos por Bienes Diversos	(73,143)	24,850
- Otros (Pagos) / Cobros por actividades de inversión	(110,528)	21,584
. Otros (Pagos) / Cobros	(110,528)	21,584
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</u>	<u>(370,286)</u>	<u>(191,133)</u>
<u>Actividades de financiación</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina	(35,571)	(37,877)
. Otros	(35,571)	(37,877)
- Bancos y Organismos Internacionales	90,815	(177,502)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	223,969	(38,728)
- Pagos de Dividendos	(1,697)	(15,567)
- Otros Cobros / (Pagos) por actividades de financiación	4,279,463	(1,076,140)
. Disminución / (Aumento) neto de Créditos Diversos	4,456,446	(898,473)
. Disminución neta de Obligaciones Diversas	(146,361)	(109,986)
. Otros Pagos	(30,622)	(67,681)
<u>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financiación</u>	<u>4,556,979</u>	<u>(1,345,814)</u>
<u>Resultados por Tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses y Resultado Monetario)</u>	<u>1,485,831</u>	<u>2,118,297</u>
<u>Aumento neto del efectivo</u>	<u>10,216,323</u>	<u>24,193,345</u>

Véase nuestro informe de fecha
09 de Agosto de 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 Berchol
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 69 – Folio 241
Legajo N° 17786-5
CUIT 20 – 12400104 - 9