

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

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 (Nota 2.i)</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	36,981,207	20,119,116
Efectivo al cierre del período	48,717,457	39,230,093
Aumento neto del efectivo (en moneda homogénea)	<u>11,736,250</u>	<u>19,110,977</u>
<u>Causas de las variaciones del efectivo (en moneda homogénea)</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	3,419,439	(13,630,386)
- Préstamos	(39,861,221)	(4,799,930)
- al Sector Financiero	(471,284)	(134,051)
- al Sector Público no Financiero	809,489	5,201,072
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(40,199,426)	(9,866,951)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(2,477,023)	1,142,954
- Créditos por Arrendamientos Financieros	(378,924)	(139,883)
- Depósitos	34,981,714	37,838,640
- 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	25,760,412	16,642,381
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	(284,511)	(1,708,789)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ. Financiación)	(284,511)	(1,708,789)
- Cobros vinculados con Ingresos por servicios	27,073,561	19,685,829
- Pagos vinculados con Egresos por servicios	(14,201,207)	(9,281,523)
- Gastos de administración pagados	(17,875,352)	(14,068,966)
- Pago de gastos de Organización y Desarrollo	(40,220)	(101,773)
- Cobros netos por intereses punitivos	44,481	40,331
- Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(6,258)	(8,506)
- Cobros de dividendos de otras sociedades	93,824	51,605
- Otros Pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(2,106,473)	(4,644,095)
- Cobros netos por otras actividades operativas	16,977,691	8,541,546
. Aumento neto de Otros Activos	(2,459)	(4,275)
. Aumento neto de Otros Pasivos	2,655,100	200,465
. Ingresos financieros cobrados	24,961,330	21,380,323
. Egresos financieros pagados	(10,267,654)	(12,830,412)
. Otros Pagos	(368,626)	(204,555)
- Pago del Impuesto a las Gcias./Impuesto a la Gcia. Mín. Presunta	(11,665)	(3,303)
<u>Flujo neto de efectivo generado por act. operativas</u>	<u>5,347,856</u>	<u>18,913,751</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

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

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	(333,359)	(323,678)
- Pagos netos por Bienes Diversos	(188,680)	(4,876)
- Otros (Pagos) / Cobros por actividades de inversión	(104,057)	27,840
. Otros (Pagos) / Cobros	(104,057)	27,840
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</u>	<u>(626,096)</u>	<u>(300,714)</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	443,640	(28,316)
- Pagos de Dividendos	(1,697)	(15,567)
- Otros Cobros / (Pagos) por actividades de financiación	3,995,839	(2,037,749)
. Disminución / (Aumento) neto de Créditos Diversos	4,248,025	(1,743,277)
. Disminución neta de Obligaciones Diversas	(186,228)	(184,295)
. Otros Pagos	(65,958)	(110,177)
<u>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financiación</u>	<u>4,471,245</u>	<u>(2,390,371)</u>
<u>Resultados por Tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses y Resultado Monetario)</u>	<u>2,543,245</u>	<u>2,888,311</u>
<u>Aumento neto del efectivo</u>	<u>11,736,250</u>	<u>19,110,977</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 Nº 17786-5
CUIT 20 – 12400104 - 9