



YACIMIENTOS PETROLIFEROS FISCALES BOLIVIANOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y GESTION 2011
 (Expresado en Bolivianos)

FECHA DE EMISION 31 DE DICIEMBRE 2012

	Diciembre 2012	2011 Reexpresado
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
EFFECTIVO ORIGINADO EN (APLICADO A) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
(Pérdida) Ganancia neta del ejercicio	6,015,352,984.43	4,418,643,483.02
Ajustes para conciliar la (Pérdida neta) Ganancia con el efectivo originado en las operaciones		
Depreciación de activos fijos	85,698,660.00	43,537,068.73
Pago de indemnizaciones neto de previsión	22,092,914.99	10,139,874.55
	6,123,144,559.42	4,472,320,426.30
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) Disminución de cuentas con empresas contratistas	1,322,859,481.64	1,466,405,999.70
(Incremento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	(2,022,098,978.20)	(7,800,728,697.39)
(Incremento) Disminución de otras cuentas por cobrar y a plazos	1,388,362,587.44	160,705,824.15
Disminución (Incremento) de inventarios	(322,402,404.92)	332,324,936.54
(Incremento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(2,515,233,109.94)	(880,166,938.19)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(62,154,749.54)	(2,989,254,921.08)
Incremento (Disminución) de otras cuentas por pagar	186,963,953.93	650,699,637.51
Incremento (Disminución) de impuestos por pagar	(411,920,410.13)	204,793,252.60
Incremento (Disminución) de sueldos y cargas sociales por pagar	(13,560,386.16)	1,384,603.49
(Disminución) Incremento de las provisiones	(344,221,692.67)	3,422,219,205.07
Total efectivo (aplicado a) originado en las operaciones	<u>3,329,738,850.87</u>	<u>(959,296,671.30)</u>
EFFECTIVO ORIGINADO EN (APLICADO A) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Transferencia de Acciones a favor de YPFB (Patrimonio)	1,164,888,956.27	1,221,710,343.72
Venta / (Incorporacion) de activos fijos	(2,120,046,836.49)	(1,147,890,534.16)
Incremento en inversiones (Empresas Capitalizadas)	(2,560,705,525.76)	(844,222,886.15)
Total efectivo originado en (aplicado a) inversiones	<u>(3,515,863,405.98)</u>	<u>(770,403,076.59)</u>
EFFECTIVO ORIGINADO EN (APLICADO A) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento neto en deudas financieras	<u>634,004,502.97</u>	<u>2,262,350,172.50</u>
Total efectivo originado en (aplicado a) actividades de financiamiento	<u>634,004,502.97</u>	<u>2,262,350,172.50</u>
(Disminución) Incremento neto de fondos	447,879,947.86	532,650,424.62
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>10,405,862,539.29</u>	<u>9,873,212,114.67</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>10,853,742,487.15</u></u>	<u><u>10,405,862,539.29</u></u>