



YACIMIENTOS PETROLIFEROS FISCALES BOLIVIANOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
DEL 1 AL 31 DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Bolivianos)

FECHA DE EMISION 31 DE DICIEMBRE 2009

	2009	2008
		Reexpresado
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
EFFECTIVO ORIGINADO EN (APLICADO A) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
(Pérdida) Ganancia neta del ejercicio	2,021,757,696.21	4,648,203,200.56
Ajustes para conciliar la (Pérdida neta) Ganancia con el efectivo originado en las operaciones		
Depreciación de activos fijos	88,341,700.38	35,592,890.57
Previsión por incobrabilidad		
Amortizaciones de cargos diferidos		
Pago de indemnizaciones neto de previsión	1,213,841.98	467,638.35
Donaciones		
Previsión para inventarios		
Subvención por GLP y DIESEL OIL IMP.		
Pérdida en valuación de inversiones		
	<hr/>	<hr/>
	2,111,313,238.57	4,684,263,729.48
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) Disminución de cuentas con empresas contratistas	(1,366,663,473.23)	(294,371,676.36)
(Incremento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	2,706,715,923.27	(1,530,767,874.54)
(Incremento) Disminución de otras cuentas por cobrar y a plazos	155,423,932.12	20,148,821.25
Disminución (Incremento) de inventarios	(569,586,562.45)	123,080,555.26
(Incremento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(804,723,462.47)	(56,076,428.45)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,185,000,455.97	335,158,772.58
Incremento (Disminución) de otras cuentas por pagar	(675,501,053.19)	1,196,421,346.02
Incremento (Disminución) de impuestos por pagar	(408,080,810.13)	1,872,940,346.60
Incremento (Disminución) de sueldos y cargas sociales por pagar	922,179.67	757,392.09
(Disminución) Incremento de las provisiones	62,202,593.41	291,798,509.98
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo (aplicado a) originado en las operaciones	3,397,022,961.54	6,643,353,493.91
EFFECTIVO ORIGINADO EN (APLICADO A) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Transferencia de Acciones a favor de YPF (Patrimonio)	4,117,084,216.33	866,001,644.59
Venta / (Incorporacion) de activos fijos	(128,041,886.40)	(89,701,813.63)
Incremento en inversiones (Empresas Capitalizadas)	(6,468,919,901.40)	(3,161,940,355.03)
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo originado en (aplicado a) inversiones	(2,479,877,571.47)	(2,385,640,524.07)
EFFECTIVO ORIGINADO EN (APLICADO A) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento neto en deudas financieras	(1,218,861,857.82)	2,259,914,608.08
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo originado en (aplicado a) actividades de financiamiento	(1,218,861,857.82)	2,259,914,608.08
(Disminución) Incremento neto de fondos	(301,716,467.75)	6,517,627,577.93
Disponibilidades al inicio del ejercicio	7,317,297,671.64	799,670,093.72
	<hr/>	<hr/>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	7,015,581,203.89	7,317,297,671.65


Lic. Carlos Villegas Quiroga
PRESIDENTE EJECUTIVO a.i.


Lic. Roger Uzquiezo Alcoreza
GERENTE NACIONAL DE
ADMINISTRACION Y FINANZAS


Lic. Aud. Gina Melcon Ibañez
JEFE UNIDAD DE CONTABILIDAD
REGISTRO C.A.U.L.P. 1491