

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

(expresado en pesos uruguayos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2009)

EJERCICIOS 2008 - 2009**EXPLOTACIONES FORESTALES****DEFINICION DE FONDOS = EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	2008		2009		Diferencia	
	Ajustado		Ajustado			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES:						
Cobranza Créditos por Ventas	141.253.122		122.063.878		(19.189.244)	
Cobranza de Subsidios	1.281.554				(1.281.554)	
Pago a Proveedores	(73.091.153)		(81.961.878)		(8.870.725)	
Pago al Personal	(44.848.449)		(33.429.133)		11.419.316	
Ingresos y Egresos Varios	53.353.647		12.839		(53.340.808)	
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES		77.948.721		6.685.706		(71.263.014)
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS:						
Financiamiento B.R.O.U./ BANDES	(24.993.201)		(1.261.970)		23.731.231	
Financiamiento Fondo Jubilatorio	(4.010.617)				4.010.617	
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS		(29.003.818)		(1.261.970)		27.741.848
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES:						
Gastos Activables	(21.372.513)		(19.343.318)		2.029.196	
Compra de Bienes de Uso	(7.598.005)		(2.958.319)		4.639.686	
Venta de Bienes de Uso	589.324				(589.324)	
TOTAL FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO PROVENIENTES DE INVERSIONES		(28.381.195)		(22.301.637)		6.079.558
FLUJO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO		20.563.708		(16.877.900)		(37.441.609)
EFFECTOS DEL MANTENIMIENTO DE EFECTIVO		(1.209.301)		(3.869.435)		(2.660.133)
FONDOS EN EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO		5.726.493		25.080.899		19.354.407
FONDOS EN EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO		25.080.899		4.333.564		(20.747.335)