

DROGUERIA INTI S.A.
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
Expresado en Bolivianos
Por el ejercicio terminado al 30 de Junio de 2008

	30 de Junio de 2008	31 de Marzo de 2008 (Reexpresado)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto de la Gestión	5,062,730	9,248,591
Ajustes para reconciliar el Resultado Neto, al efectivo provisto por las operaciones:		
Depreciación cargada al costo de Producción	669,276	2,659,602
Depreciación/Amortización cargada a gastos de Administración	72,552	244,363
Depreciación cargada a gastos de Comercialización	145,442	601,347
Inversiones al VPP y dividendos cobrados en acciones	0	238,935
Provisión para pago impuestos municipales	1,191,522	1,101,232
Destrucción de Inventarios Vencidos	0	3,114,274
Previsión para Obsolescencia de Inventarios	0	0
Previsión para Indemnizaciones, neta de pagos	1,501,232	2,733,841
Provisiones sociales (aguinaldo y prima)	2,127,092	3,130,286
A.I.T.B.	(378,100)	350,612
Previsión para Incobrables M/E	0	683,768
Ajuste valor en libros activos fijos	1,429,198	6,613,801
Pérdida extraordinaria	0	7,862,501
Depreciación Inmueble Paraguay	8,932	35,830
Provisión para intereses por pagar	624,800	237,644
Devengamiento de seguros anticipados	86,173	485,603
A. RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN AJUSTADO	12,540,849	39,342,228
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminuciones (Incrementos) en Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	(1,498,398)	2,676,129
Disminuciones (Incrementos) en Anticipo a Proveedores	(445,895)	(1,621,223)
Disminuciones (Incrementos) en Inventarios	(2,811,558)	(8,352,505)
Disminuciones (Incrementos) en Gastos Pagados por Adelantado	0	0
Disminuciones (Incrementos) en Deudas Comerciales	3,834,807	(1,919,739)
Disminuciones (Incrementos) en Otras Cuentas por Pagar	0	0
Seguros por pagar	0	0
Pago de finiquitos	(573,993)	(1,794,162)
Disminuciones (Incrementos) en Otros Activos	0	0
Disminución en Cuentas por Cobrar - Accionistas	0	0
Disminución en Impuestos y Cargas Sociales por Pagar	0	(321,989)
Incremento en otras Deudas	(10,724,833)	(4,506,419)
(Incremento)en Inti Paraguay y Peru	0	0
Disminución en Cargos Diferidos	299,756	3,324,584
B. TOTAL DE FLUJOS ORIGINADOS POR CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	(11,920,115)	(12,515,325)
I. TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS (A+B)	620,734	26,826,903
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de Activos Fijos, Netas de bajas de Depreciación	(2,017,096)	(13,087,262)
Incremento de Inversiones	0	0
Ejecución de Obras en Curso	(175,767)	(1,946,667)
Incremento de Activos Intangibles	0	(26,701)
Inmuebles para la venta	0	1,901,524
II. TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(2,192,863)	(13,339,691)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Disminuciones (Incrementos) de Deudas Bancarias a Corto y Largo Plazo	16,100,000	6,981,110
Disminuciones (Incrementos) en Deudas por Emisión de Bonos	(734,000)	(9,792,688)
Pagos de Capital e Intereses Deuda Financiera	(1,683,076)	0
Pagos de Intereses sobre Bonos	(491,505)	0
Disminuciones (Incrementos) en Deudas por Emisión de Valores Cesión de Flujos Futuros	(2,893,829)	(10,484,520)
Cuentas por Cobrar - Accionistas	0	0
Disminuciones (Incrementos) en Cargos Diferidos	0	(180,586)
Disminuciones (Incrementos) en Ajuste por Inflación de Capital	0	0
Disminuciones (Incrementos) en Ajuste por Inflación de Reservas Patrimoniales	0	0
Disminuciones (Incrementos) en Resultados Acumulados	0	0
III. TOTAL FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	10,297,590	(13,296,098)
IV. TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE LA GESTIÓN	8,725,461	191,114
Disponibilidades e Inversiones Temporarias al Inicio del Ejercicio	(9,292,861)	(9,101,747)
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio	18,018,322	9,292,861
V. TOTAL CAMBIO EN DISPONIBILIDADES E INVERSIONES	8,725,461	191,114

Nota: V=IV

Las notas que acompañan, forman parte integrante de este estado.

LIC. RONALD REYES NOYA

GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO

REPRESENTANTE LEGAL

LIC. VIVIAN MAGGY RODAS OCAMPO

Reg. Prof. 443-LPZ

DIRECTORA DE CONTABILIDAD