

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo de las notas a los estados financieros es proveer información complementaria acerca de las cuentas que determinan la posición financiera, cambios y resultados, la misma necesaria para la toma de decisiones.

La presentación de la información financiera en este esquema será periódica, entendiéndose como período, el cierre trimestral de los meses de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre de cada año.

Nota N° 1 NATURALEZA Y OBJETO DE LA SOCIEDAD**NATURALEZA Y OBJETO DE LA SOCIEDAD**

Drogueria INTI S.A., es una empresa de naturaleza comercial e industrial; su objetivo principal es el de realizar actividades industriales circunscritas a la elaboración de especialidades farmacéuticas, importación de drogas para uso médico y productos químicos; está también facultada a organizar o participar en la de otras sociedades nacionales o extranjeras e inclusive multinacionales.

Nota N° 2 NATURALEZA Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**a) Presentación de Estados Financieros**

El Periodo Contable de la Sociedad es del 01/04/2008 al 31/03/2009. Los Estados Financieros fueron preparados conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, están expresados en moneda de cuenta, y se ha tratado de dar cumplimiento de la mejor manera al Principio de Exposición.

b) Consideración de los efectos de la Inflación

Los Estados Financieros han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral. Para ello se han seguido los procedimientos establecidos en la Norma de Contabilidad No.3 del Colegio de Auditores de Bolivia modificada en Septiembre de 2007. El índice utilizado para actualizar los rubros no monetarios es la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) respecto al boliviano.

c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio se registran en los resultados de cada ejercicio.

d) Inventarios

Las materias primas, productos en proceso, productos terminados, material de presentación, materiales y reactivos de laboratorio y materiales en tránsito, están valuados a su costo de compra y producción, que es inferior en su conjunto al valor de realización.

e) Activos Fijos y depreciación (método de depreciación, método de evaluación)

Los activos fijos existentes al 30/09/94, excepto Muebles y Enseres, y el valor al 29/03/96 de un inmueble incorporado en ese ejercicio se exponen a los valores resultantes de revaluos técnicos practicados en esas fechas, las adiciones posteriores al 30/09/94, excepto el inmueble incorporado en el ejercicio terminado el 31/03/96, están incluidas a su costo reexpresado, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas, calculadas por el método de línea recta

f) Inversiones Permanentes

Estas inversiones están valuadas de la siguiente manera: Las acciones en el Banco Bisa, a su valor de costo, reexpresado a moneda de cierre; los dividendos recibidos en acciones fueron registrados a su valor nominal; Las acciones telefónicas a su valor estimado de realización; las acciones de la empresa subsidiaria INTI Peru S.A.C, a su V.P.P. al 31/03/08; el Inmueble en Asunción Paraguay, a su valor de transferencia, menos la depreciación acumulada, calculada aplicando sobre valores actualizados el 2.5% depreciación calculada al 30/06/08.

g) Intereses

La Sociedad financia sus operaciones a través de la obtención de préstamos que tienen diversas tasas de interés, las cuales no oscilan significativamente porque o son fijas o varían respecto a la tasa TRE, la cual no cambió significativamente en los últimos meses, el devengamiento contable de intereses es mensual y se diferencia en corriente y no corriente.

h) Previsión para indemnización de personal

La previsión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio.

i) Previsiones

Se considera en estas la previsión para cuentas incobrables, cuyo cálculo se realizó de acuerdo a disposiciones vigentes. Previsión por obsolescencia de inventarios ya que los productos de la Sociedad tienen fecha de vencimiento y deben ser controlados periódicamente.

j) Patrimonio Neto

La Sociedad ajusta el total del patrimonio. El Ajuste correspondiente a la cuenta de Capital se registra en la cuenta patrimonial "Ajuste por Inflación de Capital" y el ajuste correspondiente a las Reservas se registra en la cuenta patrimonial "Ajuste por Inflación de Reservas Patrimoniales", mientras que el ajuste correspondiente a los resultados acumulados queda expuesto bajo esa denominación.

p) Resultados del Ejercicio

La Sociedad determina el resultado de cada ejercicio tomando en cuenta los efectos de la inflación. No se ajustan los rubros individuales del estado de ganancias y pérdidas pero se registra un ajuste global en la cuenta Ajuste por Inflación y Tenencia de Bienes, Este procedimiento no origina una distorsión significativa en los rubros de dicho estado.

Nota N° 3 DISPONIBILIDADES

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
DISPONIBILIDADES		
Billetes y Bancos		
Billetes y Bancos Moneda Nacional		
Efectivo M/N	2,551,649.53	3,550,270.09
Bancos M/N	1,274,891.54	2,772,709.87
Total Billetes y Bancos Moneda Nacional	3,826,541.07	6,322,979.96
Billetes y Bancos Moneda Extranjera		
Efectivo M/E	37,743.72	61,785.46
Bancos M/E	190,630.53	116,276.80
Total Billetes y Bancos Extranjera	228,374.25	178,062.26
Billetes y Bancos UFVs		
Bancos UFVs	11,969,397.41	2,208,921.98
Total Billetes y Bancos UFVs	11,969,397.41	2,208,921.98
Total Billetes y Bancos	16,024,312.73	8,709,964.20
TOTAL DISPONIBILIDADES	16,024,312.73	8,709,964.20

Nota N° 4 INVERSIONES

Clasificado de acuerdo a la política de Inversión de la Empresa

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Inversiones Permanentes Moneda Nacional	1,994,009.39	582,897.17	2,474,028.29	2,562,034.47

Nota N° 5 INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS

	% DE PARTICIPACION		MONTO DE LA INVERSION	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008

Nota N° 5 INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS

	% DE PARTICIPACION		MONTO DE LA INVERSION	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS				
Empresas Relacionadas				
Empresas Relacionadas Moneda Extranjera				
Inmueble Inti Paraguay M/E	100	100	1,174,630.12	1,183,671.32
Inti Peru S.A.C. M/E	98.72	98.72	2,655,935.45	2,655,935.45
Total Empresas Relacionadas Moneda Extranjera		3,830,565.57	3,830,565.57	3,839,606.77
Total Empresas Relacionadas		3,830,565.57	3,830,565.57	3,839,606.77
TOTAL INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS		3,830,565.57	3,830,565.57	3,839,606.77

Es importante remarcar que la participación de Droguería Inti S.A. en Inti Perú S.A.C. es del 98,78%, a su valor patrimonial proporcional. Inti Perú S.A.C. opera totalmente en la república del Perú, al existir en ese país un gran mercado para los productos que produce y comercializa Droguería Inti S.A.

El inmueble ubicado en Asunción del Paraguay se expone al valor resultante de un reavalúo técnico practicado al 31 de marzo de 2007 por un perito independiente, menos la correspondiente depreciación acumulada, calculada en base a los años de vida útil restante definida por el perito.

Nota N° 6 CUENTAS POR COBRAR

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera	3,606,104.18	4,047,694.55		

Nota N° 7 INVENTARIOS

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
INVENTARIOS		
Materias primas		
Materias Primas Moneda Nacional		
Materias Primas M/N	11,457,945.42	11,072,258.96
Material de Presentacion M/N	7,988,847.58	6,861,936.91
Total Materias Primas Moneda Nacional	19,446,793.00	17,934,195.87
Total Materias Primas	19,446,793.00	17,934,195.87
Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso		
Productos en Proceso Moneda Nacional		
Productos en Proceso M/N	4,622,845.64	6,030,195.82
Total Productos en Proceso Moneda Nacional	4,622,845.64	6,030,195.82
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso	4,622,845.64	6,030,195.82
Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados		
Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados Moneda Nacional		
Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados M/N	24,289,123.90	21,301,665.66
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados Moneda Nacional	24,289,123.90	21,301,665.66
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados	24,289,123.90	21,301,665.66
Mercadería para la Reventa		
Mercadería para la Reventa Moneda Nacional		
Mercadería en General M/N	11,716,283.34	12,809,611.03
Total Mercadería para la Reventa Moneda Nacional	11,716,283.34	12,809,611.03
Total Mercadería para la Reventa	11,716,283.34	12,809,611.03
Materiales y Suministros		
Materiales y Suministros Moneda Nacional		
Repuestos M/N	4,851,689.88	4,885,405.91
Reactivos M/N	573,720.04	550,404.05
Material Laboratorio M/N	702,502.54	650,788.74
Otras Existencias M/N	3,053.35	4,917.00
Total Materiales y Suministros Moneda Nacional	6,130,965.81	6,091,515.70
Total Materiales y Suministros	6,130,965.81	6,091,515.70
Mercaderías en Tránsito		
Mercaderías en Tránsito Moneda Extranjera		
Braun Brasil M/E	133,834.99	18,359.25
Braun Melsungen M/E	2,401,789.69	1,829,916.27
Tranco M/E	1,422,360.04	2,587,591.40
Galderma M/E	111,101.40	76,117.69
Envases Lima M/E	203,883.32	104,743.06
Favima M/E	138,590.07	45,498.95
Bayer Argentina M/E	34,933.22	56,070.00
Andenex M/E	332,408.85	728,214.30
Pfeiffer M/E		(85,819.15)
Accesorios por Importacion en Tránsito M/E	306,813.09	298,031.99
Merck M/E	863,880.48	714,086.97
Nutricia M/E	9,731,155.52	5,665,504.28
Bayer Paraguay M/E		301,506.80
Selechemie M/E	608,126.18	488,942.76
Otros en Tránsito M/E	5,582,568.56	3,588,296.53

Nota N° 7 INVENTARIOS

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Productos Farmaceuticos M/E	890,134.29	308,598.77
Total Mercaderías en Tránsito Moneda Extranjera	22,761,579.70	16,725,659.87
Mercaderías en Tránsito Moneda EURO		
Merck Eur.	842,310.59	1,108,410.85
Baro Chemie Eur.	1,377,214.81	1,123,905.99
Otros en Tránsito Eur	622,460.71	639,973.18
Tecnical Trade EU	183,116.44	135,297.84
Pharma Zentlarle EU	24,154.80	7,118.27
Total Mercaderías en Tránsito Moneda EURO	3,049,257.35	3,014,706.13
Total Mercaderías en Tránsito	25,810,837.05	19,740,366.00
(Previsión por Obsolescencia)		
(Previsión por Obsolescencia) Moneda Nacional		
(Previsión por Obsolescencia) M/N	(4,491,899.14)	(4,493,690.89)
Total (Previsión por Obsolescencia) Moneda Nacional	(4,491,899.14)	(4,493,690.89)
Total (Previsión por Obsolescencia)	(4,491,899.14)	(4,493,690.89)
TOTAL INVENTARIOS	87,524,949.60	79,413,859.19

Nota N° 8 GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO		
Servicios		
Gastos Diferidos Titularizacion		
Gastos Diferidos Titularizacion	4,607,490.84	4,786,867.54
Total Gastos Diferidos Titularizacion	4,607,490.84	4,786,867.54
Agencia Despachante de Aduanas		
Siga Ltda. M/E	473,192.57	181,446.86
Total Agencia Despachante de Aduanas	473,192.57	181,446.86
Total Servicios	5,080,683.41	4,968,314.40
Seguros		
Seguros Moneda Extranjera		
Seguros Pagados por Anticipado M/E	184,477.88	278,859.94
Total Seguros Moneda Extranjera	184,477.88	278,859.94
Total Seguros	184,477.88	278,859.94
Otros		
Otros Moneda Nacional		
Anticipos al Personal M/N	39,646.32	11,445.18
Total Otros Moneda Nacional	39,646.32	11,445.18
Total Otros	39,646.32	11,445.18
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	5,304,807.61	5,258,619.52

Nota N° 9 OTROS ACTIVOS

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Moneda Extranjera	6,359,596.35	6,579,085.44		

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO

	30 de Junio de 2008			30 de Marzo de 2008		
	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
ACTIVO FIJO NETO						
Terrenos						
Terrenos Moneda Extranjera						
Terrenos M/E	16,411,114.79		16,411,114.79	16,127,011.46		16,127,011.46
Total Terrenos Moneda Extranjera	16,411,114.79		16,411,114.79	16,127,011.46		16,127,011.46
Total Terrenos	16,411,114.79		16,411,114.79	16,127,011.46		16,127,011.46
Edificios						
Edificios Moneda Extranjera						
Edificios M/E	75,306,112.25	-14,872,527.93	60,433,584.32	74,894,391.90	-14,395,952.42	60,498,439.48
Prevision desvalorizacion inmuebles M/E		-7,188,093.06	-7,188,093.06	-5,968,646.35		-5,968,646.35
Total Edificios Moneda Extranjera	75,306,112.25	-22,060,620.99	53,245,491.26	68,925,745.55	-14,395,952.42	54,529,793.13
Total Edificios	75,306,112.25	-22,060,620.99	53,245,491.26	68,925,745.55	-14,395,952.42	54,529,793.13
Maquinaria y Equipo						
Maquinaria y Equipo Moneda Extranjera						

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO

	30 de Junio de 2008			30 de Marzo de 2008		
	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
Maquinaria y Equipo M/E	29,101,192.14	-27,029,483.38	2,071,708.76	28,945,389.78	-26,851,917.47	2,093,472.31
Equipo Laboratorio M/E	4,181,701.64	-3,651,895.23	529,806.41	4,181,701.64	-3,606,016.24	575,685.40
Equipo Electronico M/E	643,490.32	-224,693.60	418,796.72	636,712.09	-205,951.53	430,760.56
Total Maquinaria y Equipo Moneda Extranjera	33,926,384.10	-30,906,072.21	3,020,311.89	33,763,803.51	-30,663,885.24	3,099,918.27
Total Maquinaria y Equipo	33,926,384.10	-30,906,072.21	3,020,311.89	33,763,803.51	-30,663,885.24	3,099,918.27
Muebles y Enseres						
Muebles y Enseres Moneda Extranjera						
Muebles y Enseres M/E	4,864,129.69	-3,656,463.98	1,207,665.71	4,817,627.70	-3,608,020.17	1,209,607.53
Total Muebles y Enseres Moneda Extranjera	4,864,129.69	-3,656,463.98	1,207,665.71	4,817,627.70	-3,608,020.17	1,209,607.53
Total Muebles y Enseres	4,864,129.69	-3,656,463.98	1,207,665.71	4,817,627.70	-3,608,020.17	1,209,607.53
Vehículos						
Vehículos Moneda Extranjera						
Vehículos M/E	2,534,515.22	-1,950,165.03	584,350.19	2,437,738.46	-1,907,412.37	530,326.09
Total Vehículos Moneda Extranjera	2,534,515.22	-1,950,165.03	584,350.19	2,437,738.46	-1,907,412.37	530,326.09
Total Vehículos	2,534,515.22	-1,950,165.03	584,350.19	2,437,738.46	-1,907,412.37	530,326.09
Equipos de Computación						
Equipos de Computación Moneda Extranjera						
Equipos de Computación M/E	5,135,113.39	-4,454,616.78	680,496.61	5,060,632.75	-4,381,680.85	678,951.90
Total Equipos de Computación Moneda Extranjera	5,135,113.39	-4,454,616.78	680,496.61	5,060,632.75	-4,381,680.85	678,951.90
Total Equipos de Computación	5,135,113.39	-4,454,616.78	680,496.61	5,060,632.75	-4,381,680.85	678,951.90
Obras en Construcción						
Obras en Construcción Moneda Extranjera						
Planta El Alto M/E	18,704,397.68		18,704,397.68	17,570,056.89		17,570,056.89
Pharandina M/E	54,463.29		54,463.29	54,463.29		54,463.29
Total Obras en Construcción Moneda Extranjera	18,758,860.97		18,758,860.97	17,624,520.18		17,624,520.18
Total Obras en Construcción	18,758,860.97		18,758,860.97	17,624,520.18		17,624,520.18
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	156,936,230.41	-63,027,938.99	93,908,291.42	148,757,079.61	-54,956,951.05	93,800,128.56

Nota N° 10B DEPRECIACIONES

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
DEPRECIACION DE LA GESTION		
Depreciación Cargada al Costo de Producción	669,276.46	2,659,601.53
Depreciación Cargada a Gastos de Administración	57,533.87	189,043.96
Depreciación Cargada a Gastos de Comercialización	145,441.56	601,346.50
TOTAL DEPRECIACION DE LA GESTION	872,251.89	3,449,991.99

Nota N° 12 ACTIVOS INTANGIBLES

	30 de Junio de 2008			30 de Marzo de 2008		
	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
ACTIVOS INTANGIBLES						
Software Computacional						
Software Computacional Moneda Nacional						
Software Computacional M/N	243,319.93	-137,165.29	106,154.64	243,235.52	-121,920.74	121,314.78
Total Software Computacional Moneda Nacional	243,319.93	-137,165.29	106,154.64	243,235.52	-121,920.74	121,314.78
Total Software Computacional	243,319.93	-137,165.29	106,154.64	243,235.52	-121,920.74	121,314.78
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	243,319.93	-137,165.29	106,154.64	243,235.52	-121,920.74	121,314.78

Nota N° 13 CARGOS DIFERIDOS

	30 de Junio de 2008			30 de Marzo de 2008		
	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
CARGOS DIFERIDOS						
Estudios y Proyectos						
Gastos Diferidos Titularización						
Gastos Diferidos Titularización	16,879,060.40		16,879,060.40	18,097,248.93		18,097,248.93
Total Gastos Diferidos Titularización	16,879,060.40		16,879,060.40	18,097,248.93		18,097,248.93
Total Estudios y Proyectos	16,879,060.40		16,879,060.40	18,097,248.93		18,097,248.93
Otros Cargos Diferidos						
Otros Cargos Diferidos Moneda Extranjera						
Seguros Diferidos Largo Plazo M/E	230,029.30		230,029.30	247,450.04		247,450.04
Total Otros Cargos Diferidos Moneda Extranjera	230,029.30		230,029.30	247,450.04		247,450.04

Nota N° 13 CARGOS DIFERIDOS

	30 de Junio de 2008			30 de Marzo de 2008		
	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
Extranjera						
Total Otros Cargos Diferidos	230,029.30		230,029.30	247,450.04		247,450.04
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	17,109,089.70		17,109,089.70	18,344,698.97		18,344,698.97

Nota N° 14 DEUDAS COMERCIALES

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Deudas por Pagar Moneda Nacional	3,629,798.94	3,258,569.51		

Nota N° 15A DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Bancos Moneda Extranjera	3,548,811.98	5,091,045.32	3,118,775.02	3,708,254.07

Nota N° 16A DEUDAS POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES

En esta cuenta se registra todos los valores de renta fija inscritos en el RMV

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Emisiones Moneda Extranjera	18,342,731.03	15,390,880.18	72,301,810.30	80,660,646.50

Nota N° 18 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Aportes y Retenciones Moneda Nacional	5,815,525.04	13,221,745.17		

Nota N° 20 OTROS PASIVOS

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Total Pasivo Diferido Moneda Nacional			230,029.17	247,449.90

Nota N° 21 PREVISIONES

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
PREVISIONES		
Previsión para Indemnización		
Previsión para Indemnización Moneda Nacional		
Previsión para Indemnización M/N	9,137,537.65	8,502,356.11
Total Previsión para Indemnización Moneda Nacional	9,137,537.65	8,502,356.11
Total Previsión para Indemnización	9,137,537.65	8,502,356.11
TOTAL PREVISIONES	9,137,537.65	8,502,356.11

Nota N° 22SA CAPITAL PAGADO SOCIEDAD ANÓNIMA

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
CAPITAL PAGADO		
Acciones Ordinarias		
Acciones Ordinarias Moneda Nacional		
Acciones Ordinarias M/N	50,569,900.00	50,569,900.00
Total Acciones Ordinarias Moneda Nacional	50,569,900.00	50,569,900.00
Total Acciones Ordinarias	50,569,900.00	50,569,900.00

Nota N° 22SA CAPITAL PAGADO SOCIEDAD ANÓNIMA

	<u>30 de Junio de 2008</u>	<u>30 de Marzo de 2008</u>
TOTAL CAPITAL PAGADO	50,569,900.00	50,569,900.00

Nota N° 25 RESERVAS

	<u>30 de Junio de 2008</u>	<u>30 de Marzo de 2008</u>
RESERVAS		
Reserva Legal		
Reserva Legal Moneda Nacional		
Reserva Legal M/N	2,277,762.35	2,277,762.35
Total Reserva Legal Moneda Nacional	2,277,762.35	2,277,762.35
Total Reserva Legal	2,277,762.35	2,277,762.35
TOTAL RESERVAS	2,277,762.35	2,277,762.35

Nota N° 26 INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS

	<u>30 de Junio de 2008</u>	<u>30 de Marzo de 2008</u>
INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS		
Ventas		
Ventas Moneda Nacional		
Ventas Nacionales M/N	48,005,580.74	174,961,613.78
Ventas Exportacion M/N	446,895.25	3,314,654.23
Total Ventas Moneda Nacional	48,452,475.99	178,276,268.01
Total Ventas	48,452,475.99	178,276,268.01
TOTAL INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS	48,452,475.99	178,276,268.01

Nota N° 27 COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS

	<u>30 de Junio de 2008</u>	<u>30 de Marzo de 2008</u>
COSTOS		
Costos por Ventas		
Costos por Ventas Moneda Nacional		
Mercaderías M/N	(11,965,057.13)	(39,511,585.27)
Total Costos por Ventas Moneda Nacional	(11,965,057.13)	(39,511,585.27)
Total Costos por Ventas	(11,965,057.13)	(39,511,585.27)
Costos por Producción		
Costos por Producción Moneda Nacional		
Produccion Propia M/N	(16,732,019.16)	(56,705,552.90)
Total Costos por Producción Moneda Nacional	(16,732,019.16)	(56,705,552.90)
Total Costos por Producción	(16,732,019.16)	(56,705,552.90)
TOTAL COSTOS	(28,697,076.29)	(96,217,138.17)

Nota N° 28 GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>30 de Junio de 2008</u>	<u>30 de Marzo de 2008</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Personal		
Personal Moneda Nacional		
Sueldos Administracion M/N	(841,753.67)	(3,350,711.68)
Leyes Sociales Adm.M/N	(118,727.07)	(451,797.64)
Indemnizaciones Adm.M/N	(151,487.92)	(333,953.23)
Aguinaldo y Prima Adm. M/N	(140,292.31)	(558,452.02)
Total Personal Moneda Nacional	(1,252,260.97)	(4,694,914.57)
Total Personal	(1,252,260.97)	(4,694,914.57)
Material		
Material Moneda Nacional		
Utiles de Escritorio M/N	(14,049.39)	(40,077.12)
Total Material Moneda Nacional	(14,049.39)	(40,077.12)
Total Material	(14,049.39)	(40,077.12)
Depreciación		
Depreciación Moneda Nacional		

Nota N° 28 GASTOS ADMINISTRATIVOS

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Depreciación M/N	(57,533.87)	(189,043.96)
Total Depreciación Moneda Nacional	(57,533.87)	(189,043.96)
Total Depreciación	(57,533.87)	(189,043.96)
Otros		
Otros Moneda Nacional		
Gastos de Viaje y Pasajes Adm. M/N		(126,670.52)
Servicios Basicos Adm. M/N	(33,196.55)	(145,631.98)
Mantenimiento Adm. M/N	(41,801.21)	(165,945.42)
Honorarios Adm. M/N	(578,827.44)	(1,704,905.38)
Otros Gastos Adm. M/N	(68,840.14)	(3,113,505.26)
Gastos No Deducibles Adm. M/N	(5,192.00)	(50,512.18)
Dietas a Directores Adm. M/N	(143,785.71)	(710,648.94)
Entrenamiento Educativo Adm. M/N	(19,326.68)	(45,237.87)
Primas de Seguro Adm. M/N	(13,356.78)	(61,464.12)
Donaciones y Obsequios Adm. M/N	(240.00)	(3,089.11)
Alquileres M/N		(22,073.22)
Visitas y Refirgerios	(5,604.85)	(20,349.72)
Servicios y Material de Limpieza M/N	(3,711.82)	(14,845.33)
Servicios de Courier y Correo M/N	(5,984.26)	(24,378.21)
Diferencias en Importaciones M/N	(42,816.60)	
Total Otros Moneda Nacional	(962,684.04)	(6,209,257.26)
Total Otros	(962,684.04)	(6,209,257.26)
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	(2,286,528.27)	(11,133,292.91)

Nota N° 29 GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
GASTOS COMERCIALIZACION		
Gastos de Comercialización		
Gastos de Comercialización Moneda Nacional		
Sueldos M/N	(4,814,736.70)	(17,619,658.64)
Leyes Sociales M/N	(809,277.87)	(2,975,161.94)
Indemnizaciones M/N	(991,059.61)	(1,580,828.75)
Aguinaldo y Prima M/N	(803,313.01)	(2,936,609.94)
Desahucios M/N	(60,827.14)	(298,857.85)
Gastos de Viaje y Pasajes M/N	(267,995.88)	(847,006.69)
Regalias M/N	(622,037.89)	(2,506,933.78)
Formularios Etiquetas M/N	(26,996.10)	(251,404.65)
Servicios Basicos M/N	(183,371.53)	(725,903.77)
Mantenimiento M/N	(162,443.01)	(450,053.89)
Honorarios M/N	(66,973.39)	(252,756.83)
Primas Seguro M/N	(42,224.68)	(196,959.55)
Otros Gastos M/N	(145,755.79)	(483,703.70)
Depreciacion M/N	(145,441.56)	(601,346.50)
Gastos no Deducibles M/N		(128,612.43)
Aportes a Instituciones M/N	(61,109.14)	(234,666.23)
Utiles de Escritorio M/N	(30,418.37)	(127,918.19)
Entrenamiento Educativo M/N	(102,361.61)	(401,104.88)
Promocion y Ventas M/N	(19,445.17)	(30,786.11)
Visitas y Refrigerios M/N	(56,181.01)	(166,899.22)
Registro de Marcas y Productos M/N	(76,527.86)	(377,803.40)
Gastos de Distribucion M/N	(53,794.80)	
Gastos de Embarque M/N		(382,119.41)
Alquileres M/N	(77,906.40)	(403,999.82)
Impuesto a las Transacciones M/N	(1,709,891.58)	(6,283,238.78)
Impuesto a las Propiedades M/N	(16,763.73)	(1,167,528.00)
Patentes Municipales M/N	(1,463.49)	(63,803.14)
Donaciones y Obsequios M/N	(671.01)	(3,255.08)
Mercaderia Obsoleta M/N		(197,205.15)
Incobrables M/N		(683,767.89)
Gastos de Transporte	(274,791.96)	(1,065,885.21)
Transporte Urbano	(64,527.31)	(268,574.40)
Muestras Médicas		(119.09)
Medios de Difusión	(118,782.46)	(647,672.54)
Impresos	(167,650.52)	(887,988.20)
Regalos Promocionales	(248,446.62)	(769,863.47)
Gasolina y Otros	(49,343.35)	(172,018.43)
Auditorías de Mercado	(111,487.19)	(362,601.07)
Impuesto a las Transacciones Financieras M/N	(32,060.53)	(147,581.45)

Nota N° 29 GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
Agencias de Publicidad M/N	(54,009.60)	(283,912.90)
Colaboración a Sociedades y Médicos M/N	(223,195.99)	(871,285.54)
Eventos y Materiales Promocionales M/N	(153,183.30)	(339,606.11)
Campañas Promocionales M/N	(144,610.51)	(787,818.28)
Gastos de Licitaciones M/N	(14,412.65)	(57,494.59)
Espacios Publicitarios M/N	(20,036.45)	(122,643.82)
Servicios y Meterial de Limpieza M/N	(11,433.06)	(43,596.37)
Servicios de Courier y Correo M/N	(15,943.65)	(55,221.28)
Gastos Transporte Licitaciones M/N	(16,037.58)	(88,345.29)
Gasto de Transformaciónde Original a Muestra M/N		(2,612.49)
Total Gastos de Comercialización Moneda Nacional	(13,068,941.06)	(49,354,734.74)
Total Gastos de Comercialización	(13,068,941.06)	(49,354,734.74)
TOTAL GASTOS COMERCIALIZACION	(13,068,941.06)	(49,354,734.74)

Nota N° 30 OTROS INGRESOS

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
OTROS INGRESOS				
Otros Ingresos				
Otros Ingresos Moneda Nacional				
Intereses Percibidos M/N		40,384.51		194,514.00
Otros Ingresos M/N		6,654.94		251,866.79
Ingresos Compra Cedeim M/N				164,853.75
Dividendos Percibidos M/N		194,486.44		27,096.02
Alquileres M/N		143,826.76		637,142.34
Ingresos Gestiones Anteriores M/N				15,323.36
Comisiones por Distribución		1,173,206.40		5,286,651.04
Recuperación de Incobrables M/N		3,000.00		17,086.94
Total Otros Ingresos Moneda Nacional		1,561,559.05		6,594,534.24
Total Otros Ingresos		1,561,559.05		6,594,534.24
TOTAL OTROS INGRESOS		1,561,559.05		6,594,534.24

Nota N° 31 AJUSTE POR INFLACIÓN Y TENENCIA DE BIENES

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
AJUSTE POR INFLACION Y TENENCIA DE BIENES				
Cargos en Cuentas Monetarias				
Cargos en Cuentas Monetarias Moneda Nacional				
Disponibilidades M/N		2,998,780.18		6,232,541.74
Total Cargos en Cuentas Monetarias Moneda Nacional		2,998,780.18		6,232,541.74
Total Cargos en Cuentas Monetarias		2,998,780.18		6,232,541.74
TOTAL AJUSTE POR INFLACION Y TENENCIA DE BIENES		2,998,780.18		6,232,541.74

Nota N° 32 OTROS EGRESOS

	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008	30 de Junio de 2008	30 de Marzo de 2008
OTROS EGRESOS				
Otros Egresos				
Previsiones por obsolescencia y/o desvalorizacion				
Prevision por desvalorizacion activo fijo M/N		(1,429,198.22)		(6,613,800.56)
Total Previsión Obsolescencia Inventarios		(1,429,198.22)		(6,613,800.56)
Total Otros Egresos		(1,429,198.22)		(6,613,800.56)
TOTAL OTROS EGRESOS		(1,429,198.22)		(6,613,800.56)

Nota N° 33 IMPUESTO A LAS UTILIDADES

a) Situación Impositiva

De acuerdo con lo dispuesto por la ley N°1606 del 22 de diciembre de 1994 que modifica la ley 843, la Sociedad está sujeta al pago del impuesto a las utilidades equivalente al 25% de sus utilidades fiscales netas al cierre de cada gestión fiscal. Al 31 de marzo de 2008 y 2007 la Sociedad ha determinado el impuesto a las utilidades de las empresas en Bs6.456.817 y Bs3.813.146 (reexpresado) respectivamente; importes que ha estimado serán compensados íntegramente como pago a cuenta del impuesto a las transacciones y los ha registrado contablemente en el activo exigible.

b) Inserción de Tratamiento y Determinación de la Utilidad Fiscal

La Utilidad Fiscal es la que resulta de los Estados Financieros de la Empresa elaborados de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas con ajustes y adecuaciones dispuestas en el D.S.24051 del 9 de Junio de 1.995.

d) Exenciones

La Sociedad no esta exenta del pago de ningun gravamen asignado.

e) Impuestos a los que está sujeto

La Sociedad es sujeto pasivo del Impuesto a las Utilidades de Empresas, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a las Transacciones, Impuesto Utilidades de Empresas Beneficiarios del Exterior, Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado, Retenciones Régimen Complementario al Valor Agregado, Retenciones Impuesto a las Transacciones, Retenciones Impuesto Utilidades de Empresas e Impuesto a las Transacciones Financieras.

LIC. RONALD REYES NOYA

GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO

Representante Legal

LIC. VIVIAN MAGGY RODAS OCAMPO

Reg. Prof. 443-LPZ

DIRECTORA DE CONTABILIDAD