

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

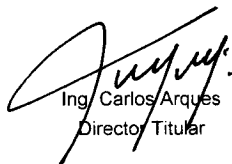
Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

cifras en pesos, comparativo con el ejercicio anterior

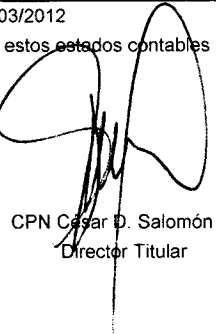
ACTIVO			PASIVO		
	31-12-11	31-12-10		31-12-11	31-12-10
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2)	4.506.302,70	4.501.607,83	Proveedores Comerciales (Nota 7)	3.927.461,89	3.804.588,03
Bienes de Cambio (Nota 3)	5.070.860,89	3.373.391,53	Transferencia a Pagar (Nota 8)	405,00	1.093.760,29
Otros Creditos (Nota 4)	17.433,35	1.071.399,29	Deudas por Rem. y cargas Sociales (Nota 9)	19.360,72	2.235,58
			Otros Pasivos (Nota 10)	43.538,40	43.538,40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9.594.596,94	8.946.398,65	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.990.766,01	4.944.122,30
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso - Anexo II (Nota 5)	5.658.230,27	4.863.018,18	No existe	-	-
Activos Intangibles Anexo III (Nota 6)	41.656,24	47.464,28	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5.699.886,51	4.910.482,46	TOTAL DEL PASIVO	3.990.766,01	4.944.122,30
TOTAL DEL ACTIVO	15.294.483,45	13.856.881,11	PATRIMONIO NETO		
			Según estado respectivo	11.303.717,44	8.912.758,81
			TOTAL PATRIMONIO NETO	11.303.717,44	8.912.758,81
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	15.294.483,45	13.856.881,11

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012


Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

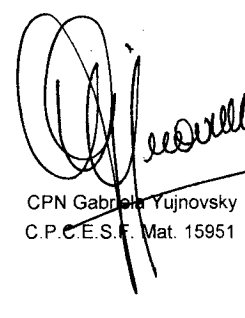

Ing. Carlos Arques
Director Titular


Bioq. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN Cesar D. Salomón
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Angel Cappiello
Presidente


CPN Gabriel Yujnovsky
C.P.C.E.S.F. Mat. 15951

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS

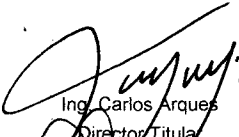
Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

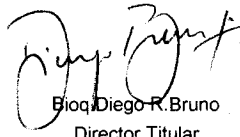
cifras en pesos, comparativo con el ejercicio anterior

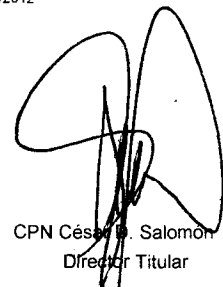
		31/12/2011	31/12/2010
RESULTADOS ORDINARIOS			
RECURSOS			
Recursos específicos			
RECURSOS CORRIENTES (Nota N° 12)		21.967.798,05	22.053.759,10
TOTAL		21.967.798,05	22.053.759,10
GASTOS			
Generales de Administración (Anexo VII)			
		2.249.371,02	1.684.746,00
Específicos			
Costos de Producción (ANEXO VI)		16.300.571,05	20.288.549,84
De Control de Calidad (Anexo VII)		1.594.330,70	1.293.516,26
Otros - Recupero gastos Fideicomiso (Nota 4)		- 17.433,35	-
TOTAL		20.126.839,42	23.266.812,10
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS			
DÉFICIT/SUPERAVIT FINAL DEL EJERCICIO (Nota 13)		1.840.958,63	- 1.213.053,00


Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

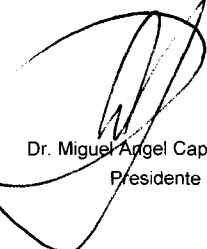
Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012

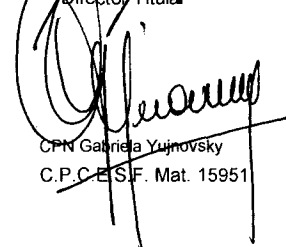

Ing. Carlos Arques
Director Titular


Bioq. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN César E. Salomón
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Angel Cappiello
Presidente


CPN Gabriela Yujnovsky
C.P.C.E.S.F. Mat. 15951

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

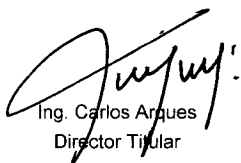
Ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2011

cifras en pesos, comparativo con el ejercicio anterior

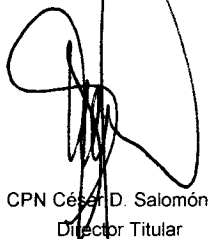
Detalle	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA - FDO LEY N° 11657 (Nota N° 11)	TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	AJUSTES	TOTAL Pat. Neto al 31/12/11	TOTAL Pat. Neto al 31/12/10
Saldos Iniciales	1.800.000,00	4.464.515,36	1.508.528,00	1.139.715,45	8.912.758,81	7.477.568,36
Transferencias Nota N° 15			550.000,00		550.000,00	1.508.528,00
Incremento de Resultados Nota N° 13		1.840.958,63			1.840.958,63	2.211.114,74
Desaf.Fondo Ley N° 11657					-	1.213.053,00
Devoluc.Saldo No invertido Dto 2982/10					-	1.071.399,29
Saldos al final del ejercicio	1.800.000,00	6.305.473,99	2.058.528,00	1.139.715,45	11.303.717,44	8.912.758,81

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

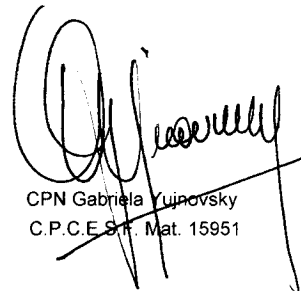

Ing. Carlos Argues
Director Titular


Bióq. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN César D. Salomón
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Ángel Capiello
Presidente


CPN Gabriela Yujnovsky
C.P.C.E.S.R. Mat. 15951

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

cifras en pesos, comparativo con el ejercicio anterior

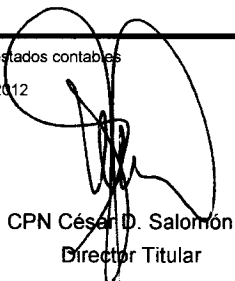
	31-12-11	31-12-10
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		
Caja y Bancos	4.501.607,83	3.393.887,00
Total al inicio del ejercicio	4.501.607,83	3.393.887,00
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio		
Caja y Bancos	4.506.302,70	4.501.607,83
Total al cierre del ejercicio	4.506.302,70	4.501.607,83
Variaciones del ejercicio		
Aumentos/Disminuciones en Caja y Bancos	4.694,87	1.107.720,83
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes	4.694,87	1.107.720,83
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Remesas Transferidas recibidas Ctes.	17.385.276,30	18.181.251,79
Compromisos a cargo Gob.Pcial./ Sueldos y Leyes Sociales	4.582.521,75	2.801.108,02
Pagos por compras de Insumos	-4.980.363,91	-8.285.711,58
Pagos por gastos de Producción	-9.643.240,94	-7.008.779,88
Pagos por gastos de Administración	-2.193.781,73	-1.684.746,00
Pagos por gastos de C.Calidad	-1.514.382,11	-1.293.516,26
Pagos Deudas Comerciales	-2.673.702,10	-2.263.625,80
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	962.327,26	445.980,29
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Remesas Transferidas recibidas de Capital	550.000,00	1.508.528,00
Pagos por compra de bienes de uso	-851.966,15	-846.787,46
Pagos Deuda Comerciales de Inversión	-655.666,24	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-957.632,39	661.740,54
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO	4.694,87	1.107.720,83

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

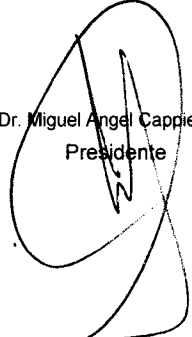
Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012

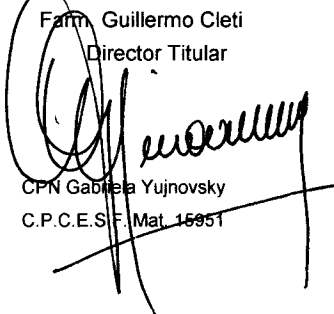
Ing. Carlos Arques
Director Titular


Bioq. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN César D. Salomón
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Angel Cappiello
Presidente


CPN Gabriela Yujnovsky
C.P.C.E.S.F. Mat. 15951



LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO
Sociedad del Estado

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

1.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los estados contables han sido preparados sobre base histórica en moneda nominal. Lo cual implica que no se aplica la Resolución Técnica N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas respecto a la indexación de los Estados contables.

Se han seguido las normas de exposición contenidas en la R.T. N° 11 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas con las modificaciones de la R.T. N° 25.

2.- CAJA Y BANCOS

	31-12-11	31-12-10
Corresponde a las siguientes disponibilidades	\$ 4.506.302,70	\$ 4.501.607,83
Cta.Cte.Nuevo Bco.Sta.Fe	4.506.302,70	4.501.607,83

3.- BIENES DE CAMBIO

	31-12-11	31-12-10
Corresponde a las existencias finales de materias primas y materiales, valuadas a precio de costo, según el siguiente detalle:	\$ 5.070.860,89	\$ 3.373.391,53
Bienes de Consumo de Producción (conformado por principios activos-excipientes y otros)	1.915.848,26	1.796.273,21
Producción en proceso.y prod.Terminada	3.155.012,63	1.577.118,32

4.- OTROS CREDITOS

	31-12-11	31-12-10
Al 31/12/2010 corresponde a Recursos pendiente del Mtrio.Salud Pcial.		
Al 31/12/2011 se refiere a los Gastos realizados y a recuperar por cta Fideicomiso PPPPM	17.433,35	1.071.399,29

5.-BIENES DE USO

Los bienes de uso se encuentran expresados a sus valores de recepción y a su costo de adquisición en el período correspondiente. Los mismos se encuentran disminuidos en sus respectivas amortizaciones. Sus valores residuales no exceden su valor posible de realización en plaza.

6.-ACTIVOS INTANGIBLES

Compuesto por activación de la marca "LIF" del Laboratorio Industrial Farmacéutico S.E. Ante el Registro Nacional de marcas y Patente de la Nación. Además, monofrías de formulas farmacéuticas. Se continuó amortizando por el tiempo convencional, en el presente ejercicio. En el caso de Marcas no es procedente su amortización.

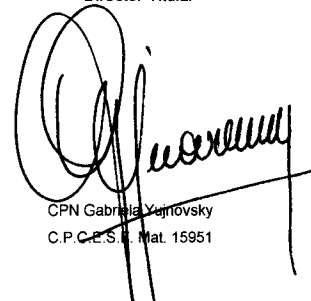
Ing. Carlos Arques
Director Titular


Bioq. Diego R. Bruno
Director Titular

CPN César W. Salomón
Director Titular

Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Angel Cappiello
Presidente


CPN Gabriela Yajirovsky
C.P.C.E.S.A. Mat. 15951

	31-12-11	31-12-10
7.- DEUDAS COMERCIALES	\$ 3.927.461,89	\$ 3.804.588,03
Corresponden a compromisos definitivos devengados y exigibles con proveedores al cierre del ejercicio.		
8.- TRANSFERENCIAS A PAGAR	\$ 405,00	\$ 1.093.760,29
Corresponde a obligación por Ley de presupuesto, 405,00		
9.- DEUDAS POR CARGAS SOCIALES Y FISCALES	\$ 19.360,72	\$ 2.235,58
Contribuciones Patronales a Pagar	18.264,48	
Retenciones impuestos a pagar	147,72	
Retenciones a Depositar	948,52	
10.- OTROS PASIVOS	\$ 31.062,95	\$ 31.062,95
Previsión p/ Aportes y Contribuciones Sociales	\$ 31.062,95	\$ 31.062,95
Sistema de control Acreditación bancarias -Sircreb-	\$ 12.475,45	\$ 12.475,45

11.- FONDO LEY Nº 11657

Se expone en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, la conformación y su evolución del "Fondo Ley Nº 11657" en cumplimiento de lo dispuesto en art.9 in.a) de la Ley de creación del Laboratorio Industrial Farmacéutico S.E.

12.- RECURSOS CORRIENTES

	31-12-11	31-12-10
Conformados por:	21.967.798,05	22.053.759,10
Ley 13174 Presupuesto Pcial. 2010	15.030.000,00	
Ampliación por Decreto 0758/11 del Poder Ejecutivo	688.007,00	
Ampliación por Decreto 1477/11 del Poder Ejecutivo	89.522,80	
Ampliación por Decreto 2052/11 del Poder Ejecutivo	1.577.746,50	
Recursos Figurativos, Sueldos pagados por Mtrio.Salud	4.582.521,75	

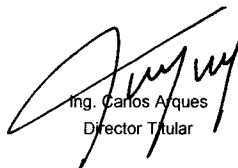

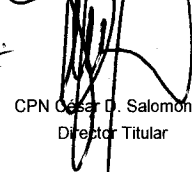

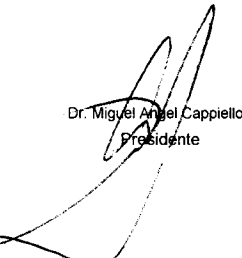
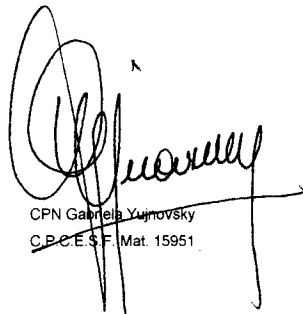
13.- RESULTADOS ORDINARIOS

Durante el presente ejercicio, la Sociedad entregó la producción total de medicamentos por un total de \$ 20.126.839,42 valuados al costo de producción más los gastos de funcionamiento, a la Dirección de Farmacia y Droguería Central del Ministerio de Salud Pública. Este costo se ha confrontado con los recursos presupuestarios anuales habilitados por un total de \$ 21.967.798,05 con lo que resulta, un valor pendiente de la producción de medicamentos a entregar respecto a dichos recursos de \$ 1.840.958,56 Este excedente queda afectado al incremento parcial del Fondo Ley Nº 11657.

14.- Mediante Decreto Provincial 607/11 del Poder Ejecutivo Provincial se crea el Fideicomiso Programa Provincial Producción Pública de Medicamentos, afectandose al mismo, contrato de cesión de créditos y obligaciones entre el LIF S.E., la Provincia de Santa Fe y Savant Pharm S.A. para la integración del capital fideicomitado.

15.- TRANSFERENCIA DE CAPITAL

Se expone el monto total de asignación de Recursos de Capital según presupuesto Ley 13174

 Ing. Carlos Arques Director Titular	 Btoq. Diego R. Bruno Director Titular	 CPN César D. Salomón Director Titular	 Farm. Guillermo Cleti Director Titular
 Dr. Miguel Ángel Capiello Presidente	 CPN Gabriela Yujnovsky C.P.C.E.S.F. Mat. 15951		

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ANEXO II

BIENES DE USO

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

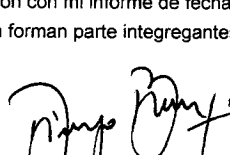
cifras en pesos, comparativo con el ejercicio anterior

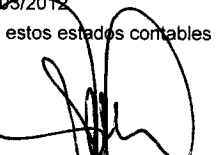
Rubros	Saldos al comienzo	Bajas	Altas	Saldos al Cierre	AMORTIZACIONES				Valores Residuales Netos		
					Anteriores	Del Ejercicio	Bajas	Total	31/12/2011	31/12/2010	
											%
Muebles y Utiles e Intalac.	1.055.771,01	-	408.657,06	1.464.428,07	388.948,33	10,00	103.013,25	-	491.961,58	972.466,49	666.822,68
Maquinarias y Equipos	2.619.190,57	-	206.097,68	2.825.288,25	1.560.067,77	20,00	305.231,94	-	1.865.299,71	959.988,54	1.059.122,80
Equipamiento de computación	93.018,49	-	31.383,53	124.402,02	64.834,20	20,00	9.055,60	-	73.889,80	50.512,22	28.184,29
Equipos de Refrigeración	611.711,05	-	148.770,27	760.481,32	90.044,01	20,00	130.459,34	-	220.503,35	539.977,97	521.667,04
Edificios y Mejoras Edilicias	1.831.511,48	-	619.093,84	2.450.605,32	100.700,66	2,00	38.981,78	-	139.682,44	2.310.922,88	1.730.810,82
Herramientas	1.169,20	-	-	1.169,20	650,75	10,00	116,92	-	767,67	401,53	518,45
Libros y Revistas de Colección	1.879,00	-	-	1.879,00	1.298,40	20,00	102,40	-	1.400,80	478,20	580,60
Programas de Computación	131.312,70	-	-	131.312,70	48.136,50	10,00	12.287,00	-	60.423,50	70.889,20	83.176,20
Rodados	123.682,24	-	-	123.682,24	-	-	12.368,20	-	12.368,20	111.314,04	123.682,24
Tierras y Terrenos	320.506,62	-	-	320.506,62	-	-	-	-	-	320.506,62	320.506,62
Nueva Pta. Industrial LIF	358.692,98	-	-	358.692,98	30.746,54	2,00	7.173,86	-	37.920,40	320.772,58	327.946,44
Totales	7.148.445,34	0,00	1.414.002,38	8.562.447,72	2.285.427,16		618.790,29	0,00	2.904.217,45	5.658.230,27	4.863.018,18

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

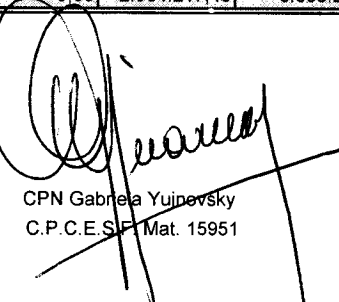
Ing. Carlos Arques
Director Titular


Biod. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN César D. Salomón
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Ángel Capiello
Presidente


CPN Gabriela Yujnevsky
C.P.C.E.S.P. Mat. 15951

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ANEXO III

ACTIVOS INTANGIBLES

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

cifras en pesos, comparativo con el ejercicio anterior

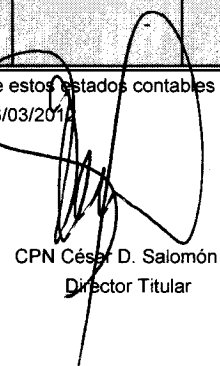
Rubros	Saldos al comienzo	Bajas	Altas	Saldos al Cierre	AMORTIZACIONES				Valores Residuales Netos		
					Anteriores	Del	Ejercicio	Bajas	Total	31/12/2011	31/12/2010
						%					
MARCAS	1.000,00	-	-	1.000,00	-	-	-	-	-	1.000,00	1.000,00
MONOGRAFIAS	58.080,36	-	-	58.080,36	11.616,08		5.808,04	-	17.424,12	40.656,24	46.464,28
Totales	59.080,36	-	-	59.080,36	11.616,08		5.808,04	-	17.424,12	41.656,24	47.464,28


Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012

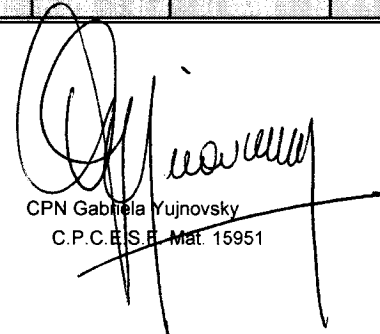
Ing. Carlos Arques
Director Titular


Biod. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN César D. Salomón
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Ángel Cappiello
Presidente


CPN Gabriela Yujnovsky
C.P.C.E.S.E. Mat. 15951

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ANEXO VI

COSTOS DE LOS BIENES Y SERVICIOS PRESTADOS

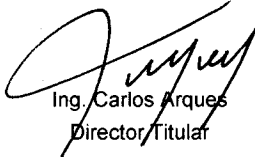
Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

Cifras en pesos argentinos

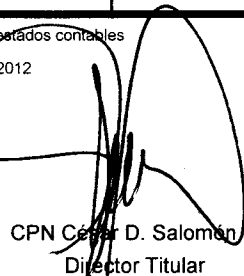
Detalle	31/12/11	31/12/10
Existencia Iniciales	3.373.391,53	4.714.850,05
Compras de ejercicio	7.605.183,88	11.938.311,44
menos: Existencias Finales	5.070.860,89	3.373.391,53
Sub Total	5.907.714,52	13.279.769,96
Costo de Producción (Anexo VII)	10.392.856,53	7.008.779,88
TOTAL DE COSTOS	16.300.571,05	20.288.549,84

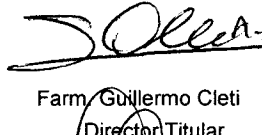
Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

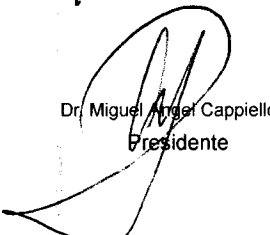
Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012

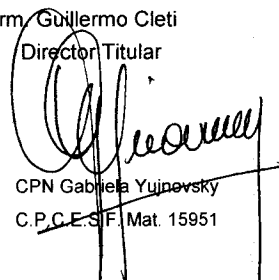

Ing. Carlos Arques
Director Titular


Biol. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN César D. Salomán
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular


Dr. Miguel Ángel Cappelletto
Presidente


CPN Gabriela Yujnevsky
C.P.C.E.S.F. Mat. 15951

Denominación de la empresa:

LABORATORIO INDUSTRIAL FARMACÉUTICO S.E.

ANEXO VII

INFORMACION SOBRE RUBROS DE GASTOS Y SU APLICACIÓN

Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011

Cifras en pesos, comparativo con el ejercicio anterior

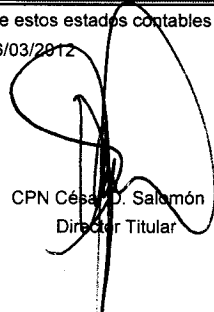
Detalle	Costo Prod.	Gtos. Adm.	Gtos. C. Calidad	Gtos. Fin.	31-12-11	31-12-10
Sueldos a/cargo de Mtro. Salud	2.390.398,30	933.749,34	410.849,71		3.734.997,35	2.287.659,56
Remunerac./Complementos /Retrib. Autoridades LIF	3.569.806,07	364.095,11	251.100,08		4.185.001,26	2.831.903,84
Servicio Especializados, Técnicos y Profesionales	1.926.491,14	44.857,97	134.793,10		2.106.142,21	1.345.274,78
Contribuciones Patronales a/cargo Mtro. Salud	660.031,72	141.282,32	46.210,36		847.524,40	513.448,46
Contribuciones Patronales LIF S.E.	353.368,23	115.858,44	110.065,51		579.292,18	326.556,20
Teléfono e Internet y Correo	16.792,12	34.985,05	18.192,93		69.970,10	54.526,30
Gastos de Funcionamiento Bienes Consumo	261.001,87	232.004,44	232.004,44		725.010,75	634.616,73
Útiles de escritorio-Librería, Papelería y Fotoc.	27.079,02	17.200,83	4.865,38		49.145,23	72.142,65
Gtos. de Representación, Viáticos y Movilidad	76.105,29	57.078,98	57.078,98		190.263,25	159.958,03
Gtos. Mantenimiento-Repuestos y Accesorios	236.287,63	13.899,26	27.798,32		277.985,21	117.952,20
Gastos de Funcionamiento Servicios	113.728,79	110.383,82	110.383,82		334.496,43	507.448,59
Publicaciones	23.802,73	1.840,16	1.840,16		27.483,05	5.576,25
Servicios Comerciales	65.683,72	63.751,75	63.751,75		193.187,22	369.965,07
Amortizaciones	489.060,45	55.589,29	79.948,59		624.598,33	505.588,74
Servicios de Vigilancia	183.219,45	57.166,76	45.447,57		285.833,78	219.576,95
Servicios de Pasantías	-	5.627,50			5.627,50	34.847,79
Totales	10.392.856,53	2.249.371,02	1.594.330,70	-	14.236.558,25	9.987.042,14


Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrantes de estos estados contables

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 16/03/2012

Ing. Carlos Arques
Director Titular


Btoq. Diego R. Bruno
Director Titular


CPN César D. Salamón
Director Titular


Farm. Guillermo Cleti
Director Titular

Dr. Miguel Angel Cappiello
Presidente


CPN Gabriela Yujnovsky
C.P.C.E.S.F. Mat. 15951