

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α. Ε.

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση **www.lavipharm.gr**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδα</u>
• Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων των εννεαμηνιαίων περιόδων που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004.	2
• Ενδιάμεσοι Ενοποιημένοι Ισολογισμοί της 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004.	3
• Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Καταστάσεις Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων για τις εννεαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004.	4
• Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Καταστάσεις Ταμιακών Ροών για τις εννεαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004.	6
• Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 30 Σεπτεμβρίου 2005.	7

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΩΝ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΑΝ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΚΑΙ 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>ΣΗΜ.</u>		01/01/2005- 30/09/2005	01/07/2005- 30/09/2005	01/01/2004- 30/09/2004	01/07/2004- 30/09/2004
Κύκλος εργασιών	6		175.930	52.826	176.094	59.356
Κόστος πωλήσεων			(146.616)	(44.431)	(145.021)	(50.197)
Μικτά αποτελέσματα	6		29.314	8.395	31.073	9.159
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας			(12.510)	(3.950)	(13.478)	(4.254)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως			(11.489)	(3.945)	(11.687)	(4.025)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης			(1.213)	(396)	(1.100)	(321)
Λοιπά έσοδα-(έξοδα)	7		1.260	(718)	16.800	14
			5.362	(614)	21.608	573
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	6,9		(4.980)	(843)	(5.751)	(1.878)
Κέρδη προ φόρων			382	(1.457)	15.857	(1.305)
Φόρος εισοδήματος	6,10		(2.400)	344	(10.410)	(297)
Καθαρά κέρδη (μετά από φόρους)	6		(2.018)	(1.113)	5.447	(1.602)
Που κατανέμονται σε:						
Μετόχους της μητρικής, κέρδη/(ζημίες)			(1.416)	(1.142)	6.077	(903)
Δικαιώματα μειοψηφίας, κέρδη/(ζημίες)			(602)	29	(630)	(699)
			(2.018)	(1.113)	5.447	(1.602)
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή						
βασικά (σε Ευρώ)			-	-	0,14	-

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΚΑΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>ΣΗΜ.</u>	30/9/2005	31/12/2004
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	11	37.455	40.786
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12	46.888	45.734
Επενδυτικά ακίνητα		190	961
Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση		2.345	-
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		118	135
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	3.316	3.156
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	290	326
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		90.602	91.099
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	14	20.423	23.053
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	15	81.143	96.771
Δεσμευμένες Καταθέσεις	16	8.304	7.342
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	6.543	9.098
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		116.413	136.264
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	6	207.015	227.363
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	39.293	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	17	59.860	59.860
Αποθεματικά	17	10.496	5.904
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(1.865)	(300)
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		(106.347)	(104.997)
Σύνολο		1.437	(240)
Δικαιώματα μειοψηφίας		475	277
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.912	37
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Έντοκα Δάνεια	19	4.501	15.614
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	9.576	8.935
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	7.859	6.846
Προβλέψεις		3.313	3.610
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	2.473	1.816
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		27.722	36.822
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	85.172	81.087
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι		4.504	6.189
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	19	68.705	89.466
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	19	19.000	13.762
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		177.381	190.504
Σύνολο Υποχρεώσεων	6	205.103	227.326
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		207.015	227.363

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΚΑΙ 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το Αρτίο	Τακτικό Αποθεματικό	Ίδιες Μετοχές	Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2004	39.293	59.860	8.212	(2.314)	-	(87.591)	17.460	(15.673)	1.787
Αναλογία μειοψηφίας επί ακάλυπτων ζημιών θυγατρικών	-	-	-	-	-	(18.671)	(18.671)	18.671	(0)
Υπόλοιπο 01/01/2004, (αναμορφωμένο)	39.293	59.860	8.212	(2.314)	-	(106.262)	(1.211)	2.998	1.787
Κέρδη περιόδου, μετά από φόρους	-	-	-	-	-	6.077	6.077	(630)	5.447
Αποθεματικά	-	-	6	-	-	(6)	-	-	-
<u>Κινήσεις απ' ευθείας στη καθαρή θέση</u>									
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	-	-	-	-	(585)	-	(585)	(654)	(1.239)
Εξαγορά ποσοστού συμμετοχής θυγατρικών	-	-	-	-	-	(898)	(898)	(2.382)	(3.280)
Πρωτοενοποιούμενη εταιρεία	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Μερίσματα	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
Υπόλοιπο 30/09/2004	39.293	59.860	8.218	(2.314)	(585)	(101.089)	3.383	(699)	2.685
Αναλογία μειοψηφίας επί ακάλυπτων ζημιών θυγατρικών	-	-	-	-	-	(1.010)	(1.010)	1.010	-
Υπόλοιπο 30/09/2004, (αναμορφωμένο)	39.293	59.860	8.218	(2.314)	(585)	(102.098)	2.374	311	2.685
Υπόλοιπο 01/10/2004	39.293	59.860	8.218	(2.314)	(585)	(102.098)	2.374	311	2.685
Ζημίες περιόδου, μετά από φόρους	-	-	-	-	-	(2.638)	(2.638)	(643)	(3.280)
<u>Κινήσεις απ' ευθείας στη καθαρή θέση</u>									
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	-	-	-	-	285	-	285	348	633
Υπόλοιπο 31/12/2004	39.293	59.860	8.218	(2.314)	(300)	(104.736)	21	16	37
Αναλογία μειοψηφίας επί ακάλυπτων ζημιών θυγατρικών	-	-	-	-	-	(261)	(261)	261	-
Υπόλοιπο 31/12/2004, (αναμορφωμένο)	39.293	59.860	8.218	(2.314)	(300)	(104.997)	(240)	277	37
Υπόλοιπο 01/01/2005	39.293	59.860	8.218	(2.314)	(300)	(104.997)	(240)	277	37
Ζημίες περιόδου, μετά από φόρους	-	-	-	-	-	(1.416)	(1.416)	(602)	(2.018)
Αποθεματικά	-	-	2.319	-	-	(2.319)	-	-	-
<u>Κινήσεις απ' ευθείας στη καθαρή θέση</u>									
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	630	-	-	630	-	630
Μεταφορά ζημίας από πώληση ιδίων μετοχών	-	-	(41)	1.684	-	(1.643)	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	-	-	-	-	(1.565)	-	(1.565)	(1.035)	(2.600)
Εξαγορές και πωλήσεις ποσοστών συμμετοχής θυγατρικών	-	-	-	-	-	(101)	(101)	7.566	7.465
Πρωτοενοποιούμενη εταιρεία	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μερίσματα	-	-	-	-	-	(1.573)	(1.573)	(29)	(1.602)
Υπόλοιπο 30/09/2005	39.293	59.860	10.496	-	(1.865)	(112.049)	(4.265)	6.177	1.912
Αναλογία μειοψηφίας επί ακάλυπτων ζημιών θυγατρικών	-	-	-	-	-	5.702	5.702	(5.702)	-
Υπόλοιπο 30/09/2005, (αναμορφωμένο)	39.293	59.860	10.496	-	(1.865)	(106.347)	1.437	475	1.912

1. Η πρωτοενοποιούμενη εταιρεία που εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα της περιόδου 1/1/2004 – 30/09/2004 αφορά την εταιρεία Castalia Laboratoires Dermatologiques AE
2. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού αφορούν τις ενοποιούμενες εταιρείες Lavipharm Corp (ΗΠΑ) και Lavipharm Pharmaceutical Services Ltd (Κύπρος)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΚΑΙ 2004 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3. Επεξήγηση κονδυλίων «ποσοστού εξαγοράς θυγατρικών»

- Εξαγορά ποσοστού συμμετοχής 0,74% στην Lavipharm Corp στο 2004 με καταβολή μετρητών € 480. Κεφαλαιοποίηση μακροπρόθεσμης απαίτησης € 16.500 για εξαγορά ποσοστού συμμετοχής 11,66%, στο πρώτο εξάμηνο του 2005, και πώληση στο τρίτο τρίμηνο του 2005, ποσοστού 0,08% ύψους € 107 με συνολική επίδραση στο υπόλοιπο κερδών εις νέον, ζημία € 677 και στο υπόλοιπο του λογαριασμού δικαιώματα μειοψηφίας κέρδος € 7.751.
- Εξαγορά ποσοστού συμμετοχής 40% του Ομίλου Lavipharm Active Services στο 2004 με καταβολή μετρητών € 2.800, με συνολική επίδραση στο υπόλοιπο κερδών εις νέον, ζημία € 322 και στο υπόλοιπο του λογαριασμού δικαιώματα μειοψηφίας ζημία € 2.567.

4. Αναλογία μειοψηφίας επί ακάλυπτων ζημιών θυγατρικών

- Στις **31/12/2003**

Δικαιώματα μειοψηφίας από την Pharma Logistics	(743)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Pharma Plus	(71)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την LPS Ltd	(177)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Lavipharm Corp. (U.S.A.)	(17.680)
	(18.671)

- Στις **31/12/2004**

Δικαιώματα μειοψηφίας από την Lavipharm Hellas S.A.	(1)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Pharma Logistics	(336)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Pharma Plus	(170)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Lavipharm Distribution Ltd	(469)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Lavipharm Corp. (U.S.A.)	(18.967)
	(19.943)

- Στις **30/09/2005**

Δικαιώματα μειοψηφίας από την LAS Patra	(2)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Pharma Plus	(236)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Lavipharm Distribution Ltd	(557)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Laboratoires Lavipharm	(150)
Δικαιώματα μειοψηφίας από την Lavipharm Corp. (U.S.A.)	(13.296)
	(14.241)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ
ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΚΑΙ 2004
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<i>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>	30/9/2005	30/9/2004
Καθαρά Κέρδη προ φόρων	382	15.857
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις & διαγραφές περιουσιακών στοιχείων	4.646	4.185
Προβλέψεις	1.218	1.449
Συναλλαγματικές διαφορές	(909)	(186)
Αποτελέσματα (κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας)	777	(6.532)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.233	6.072
	12.347	20.845
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.831	(1.285)
Μείωση / (αύξηση) πελατών και λοιπών απαιτήσεων	14.117	6.662
Μείωση / (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	795	(17)
(Μείωση) / αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	3.997	(17.708)
(Μείωση) / αύξηση λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.310	3.847
Μείον:		
Χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα	(6.233)	(6.072)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις σε προσωπικό	(95)	(132)
Καταβεβλημένοι φόροι	(2.377)	(4.170)
Καθαρές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	26.692	1.970
<i>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Απόκτηση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	(3.334)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	237	14.000
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(4.054)	(11.056)
Τόκοι εισπραχθέντες	1.969	188
Καθαρές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.848)	(202)
<i>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Αντληθέντα δάνεια	3.905	10.535
Πώληση Ιδίων Μετοχών	630	-
Εξοφλήσεις δανείων	(30.541)	(13.075)
Μερίσματα Πληρωθέντα	(1.393)	(37)
Καθαρές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(27.399)	(2.577)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και στα ισοδύναμα	(2.555)	(809)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	9.098	9.907
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	6.543	9.098

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

1. Σύσταση και δραστηριότητες του Ομίλου

Η εταιρεία LAVIPHARM Α.Ε. είναι Ανώνυμη Εταιρεία, έχει την έδρα της στην Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στο χώρο των Φαρμακευτικών, Χημικών και Καλλυντικών προϊόντων και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο. Απασχολεί 228 άτομα (30/9/2005).

Ο Όμιλος περιλαμβάνει επιπλέον τις ακόλουθες εταιρείες:

- **LAVIPHARM HELLAS AE**

Ιδρύθηκε το 1992 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στον κλάδο συνταγογραφούμενων και μη συνταγογραφούμενων φαρμάκων (Ο.Τ.Σ.). Απασχολεί 86 άτομα (30/9/2005).

- **ΟΜΙΛΟΣ LAVIPHARM ACTIVE SERVICES AE**

Ιδρύθηκε το 1994 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στον κλάδο της φαρμακαποθήκης. Απασχολεί 203 άτομα (30/9/2005).

- **PHARMAPLUS Εξυπηρέτηση Φαρμακείων AE**

Ιδρύθηκε το 2000 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών προς το φαρμακείο. Απασχολεί 7 άτομα (30/9/2005).

- **PHARMALOGISTICS AE**

Ιδρύθηκε το 2001 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών Logistics. Απασχολεί 100 άτομα (30/9/2005).

- **CASTALIA LABORATOIRES DERMATOLOGIQUES AE**

Ιδρύθηκε το 2004 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στο χώρο των καλλυντικών. Απασχολεί 18 άτομα (30/9/2005).

- **ΟΜΙΛΟΣ LAVIPHARM PHARMACEUTICAL SERVICES LTD (LPS)**

Ιδρύθηκε το 2001 με έδρα τη Λευκωσία της Κύπρου και δραστηριοποιείται στο χώρο της διανομής και εμπορίας φαρμακευτικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων. Απασχολεί 33 άτομα (30/9/2005).

- **LABORATOIRES Lavipharm S.A**

Ιδρύθηκε το 1990 με έδρα το Παρίσι Γαλλίας. Δραστηριοποιείται στη διεθνή επιχειρηματική ανάπτυξη των καλλυντικών προϊόντων του Ομίλου. Απασχολεί 3 άτομα (30/9/2005).

- **ΟΜΙΛΟΣ LAVIPHARM CORP.**

Ιδρύθηκε το 1998 με έδρα το New Jersey της Αμερικής. Αποτελεί το κέντρο Έρευνας και Ανάπτυξης φαρμακευτικών προϊόντων του Ομίλου. Απασχολεί 33 άτομα (30/9/2005).

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου ανήρχετο την 30 Σεπτεμβρίου 2005 σε 711 άτομα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<u>Όνομα θυγατρικής</u>	<u>Μέθοδος Ενοποίησης</u>	<u>Δραστηριότητα</u>	<u>% συμμετοχής την</u>	
			<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
· Lavipharm Hellas A.E.	Ολική	Βιομηχανική και Εμπορική	99.90%	99.90%
· Όμιλος εταιρειών LAS	Ολική	Φαρμακαποθήκη	100.00%	100.00%
· Pharma Logistics A.E.	Ολική	Υπηρεσίες διανομής	66.06%	66.06%
· Pharma Plus Εξυπηρέτηση Φαρμακείων Α.Ε.	Ολική	Εξυπηρέτηση Φαρμακείων	77.27%	77.27%
· Castalia Laboratoires Dermatologiques A.E.	Ολική	Εμπορική	89.50%	89.50%
· Όμιλος εταιρειών Lavipharm Pharmaceutical Services Ltd	Ολική	Εταιρεία συμμετοχών	50.00%	50.00%
· Laboratoires Lavipharm (France)	Ολική	Ανάπτυξη καλλυντικών τεχνολογιών και προϊόντων	45.00%	45.00%
· Όμιλος εταιρειών Lavipharm Corporation (USA)	Ολική	Εταιρεία συμμετοχών	61.44%	49.86%

Η εταιρεία Lavipharm Α.Ε. έχει τη δυνατότητα διορισμού της πλειοψηφίας του Διοικητικού Συμβουλίου των ενοποιούμενων εταιρειών.

ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ Η ΚΑΘΑΡΗ ΤΟΥΣ ΘΕΣΗ ΤΗΝ 30/9/2005 ΕΙΝΑΙ ΑΡΝΗΤΙΚΗ				
		ΑΡΝΗΤΙΚΗ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΑ ΒΙΒΛΙΑ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ
		(30/09/2005)		
1	PHARMAPLUS	(1.039)	77.27%	1.950
2	LAVIPHARM LABORATOIRES	(274)	45.00%	712
3	LPSCYPRUS	(750)	50.00%	261
4	LV CORP.	(12.568)	61.44%	62.788
	ΣΥΝΟΛΟ	(14.631)		65.711

2. Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων**2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (εφ' εξής «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα και πάγια περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση που θα αποτιμηθούν στην εύλογη αξία τους. Ειδικά για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα γήπεδα - οικόπεδα και κτίρια θα γίνει χρήση του δικαιώματος που παρέχεται κατά την πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. Δηλαδή θα αποτιμηθούν στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εκκίνησης της εφαρμογής των Προτύπων (1/1/2004) η οποία θα ληφθεί ως τεκμαρτό κόστος κτήσης (deemed cost) για την περαιτέρω απεικόνιση τους.

Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 2.2, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης», με ημερομηνία μετάβασης την 1 Ιανουαρίου 2004.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

2.2 Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου συντάσσονταν έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι οποίες, σε αρκετές περιπτώσεις, διέφεραν από τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι Ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις, για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2005 και μετά, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Βάσει του ΔΠΧΠ 1 και τις προαναφερθείσες νομοθεσίες, οι ανωτέρω αναφερθείσες εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάζουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τουλάχιστον για μία χρήση (31 Δεκεμβρίου 2004). Ο Όμιλος θα συντάξει και θα δημοσιεύσει τις πρώτες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, εντός του θεσμικού χρονικού πλαισίου, και η ημερομηνία κλεισίματος των ανωτέρω Οικονομικών Καταστάσεων θα είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005. Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης, όσον αφορά τα ΔΠΧΠ, τα οποία θα είναι σε ισχύ κατά την πρώτη ημερομηνία κλεισίματος της χρήσης (31 Δεκεμβρίου 2005).

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2005, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν ήδη εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους και η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν μετά την 1.1.2005, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά, τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Για τις επιπτώσεις που επέφερε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., στις οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων, οι οποίες είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, δίδονται επεξηγήσεις στη σημείωση 27.

Η σημείωση αυτή περιλαμβάνει πίνακες προσαρμογών του Ισολογισμού, των ιδίων κεφαλαίων και της καταστάσεως αποτελεσμάτων, όπως είχαν δημοσιευθεί, με βάση τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα κατά τις προηγούμενες χρήσεις, σε εκείνες που διαμορφώθηκαν με βάση τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται, κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, είναι οι ακόλουθες:

3.1 Αρχές Ενοποίησης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών καταρτίζονται στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές αρχές με τις Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής. Όπου χρειάζεται πραγματοποιούνται οι αναγκαίες εγγραφές αναμόρφωσης, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια των ακολουθούμενων λογιστικών αρχών. Όλα τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές καθώς και τα ενδοεταιρικά κέρδη ή ζημίες απαλείφονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες ενοποιούνται από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός Ομίλου.

α) Θυγατρικές

Για την παρουσίαση των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων ακολουθείται η μέθοδος της ολικής ενοποίησης για τις θυγατρικές εταιρείες στις οποίες η μητρική εταιρεία ασκεί έλεγχο. Έλεγχος θεωρείται ότι υπάρχει όταν η μητρική εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ορίζει τις αποφάσεις που αφορούν τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών, με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

β) Συγγενείς

Οι συμμετοχές, σε μη ενοποιούμενες εταιρείες, στις οποίες ασκείται ουσιώδης επιρροή, αλλά δεν ελέγχονται από τη μητρική, ενοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συμμετοχή απεικονίζεται αρχικά στην αξία κτήσης, αυξομειούμενη με το ποσοστό συμμετοχής του επενδυτή στα κέρδη και τις ζημίες της συμμετοχής, μετά την ημερομηνία απόκτησης, καθώς και σε όλες τις αντίστοιχες αυξομειώσεις της Καθαρής Θέσης της συμμετοχής. Περαιτέρω, η αξία της συμμετοχής αναπροσαρμόζεται με τη σωρευτική απομείωση της αξίας της.

3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από τη μητρική γίνεται ως εξής:

- (i) Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπάρχουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- (ii) Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.
- (iii) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες περιόδου.

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στ' αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

Η υπεραξία και οι προσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν από την απόκτηση οικονομικών μονάδων εξωτερικού μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

3.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και μέσα αντιστάθμισης κινδύνου

Ο Όμιλος δε χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και μέσα αντιστάθμισης κινδύνου.

3.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στο κόστος κτήσης (ιστορικό ή τεκμαρτό), μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει συντελεστών που προσεγγίζουν τη μέση ωφέλιμη ζωή των παγίων, η οποία επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η αξία των βελτιώσεων, σε ακίνητα τρίτων, αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου ή της ωφέλιμης ζωής του παγίου (στο μικρότερο από τα δύο). Οι συντελεστές απόσβεσης που χρησιμοποιούνται, κατά κατηγορία παγίων, είναι οι ακόλουθοι:

Κτίρια και εγκαταστάσεις	30-40	χρόνια
Μηχανήματα	20-30	χρόνια
Μηχανολογικός εξοπλισμός	15-20	χρόνια
Επιστημονικά όργανα	15-25	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	7-12	χρόνια
Έπιπλα	10-15	χρόνια
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	5-7	χρόνια
Σκεύη	10-15	χρόνια
Μηχανές γραφείων	5-10	χρόνια
Εξοπλισμός τηλεπικοινωνιών	10-15	χρόνια
Λοιπός εξοπλισμός	10-15	χρόνια

Οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι αξίες αυτές δεν είναι ανακτήσιμες. Όταν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ανακτήσιμες αξίες, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης και τα ενσώματα πάγια μειώνονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Η ανακτήσιμη αξία των ενσώματων παγίων είναι η μεγαλύτερη, μεταξύ εύλογης αξίας, μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας χρήσης αυτών. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου, το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

3.6 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

(α) Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Οι δαπάνες έρευνας καταχωρούνται στα έξοδα όταν γίνονται. Κόστη που αναλαμβάνονται για προγράμματα ανάπτυξης (σχετιζόμενα με το σχεδιασμό και τον έλεγχο νέων ή βελτιωμένων προϊόντων), καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πιθανολογείται ότι το πρόγραμμα θα έχει επιτυχία, λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική και τεχνολογική δυνατότητα και εφόσον τα κόστη αυτά μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Τα λοιπά κόστη ανάπτυξης καταχωρούνται ως έξοδα όταν γίνονται. Κόστη ανάπτυξης που καταχωρήθηκαν στα έξοδα δεν επαναφέρονται στα περιουσιακά στοιχεία σε μεταγενέστερες περιόδους. Τα κόστη ανάπτυξης με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή τα οποία κεφαλαιοποιήθηκαν, αποσβένονται από την έναρξη της εμπορικής παραγωγής του προϊόντος με τη σταθερή μέθοδο και μέσα σε μία περίοδο που δε ξεπερνά τα 20 έτη.

(β) Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται ξεχωριστά, αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα της απόκτησης αποτιμώνται στο ποσό αυτό, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας τους. Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να είναι περιορισμένη ή απεριόριστη. Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένεται στην περίοδο της εκτιμώμενης ωφέλιμης

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ζωής τους, με σταθερή μέθοδο απόσβεσης. Οι άδειες αποσβένονται μέσα στο χρόνο της παραγωγικής χρησιμότητάς τους και, σε κάθε περίπτωση, μέχρι τη λήξη της νομικής διάρκειάς τους. Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένεται. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων αξιολογείται σε ετήσια βάση και οποιεσδήποτε τυχόν αναμορφώσεις εφαρμόζονται μελλοντικά.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση, τουλάχιστον ετησίως, σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματοροών στην οποία ανήκουν.

3.7 Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα περιλαμβάνουν κυρίως γραφεία κτιρίων τα οποία κατέχονται για μακροπρόθεσμες ενοικιάσεις και δεν ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία αντιπροσωπεύει τις τιμές της αγοράς και προσδιορίζεται από εξωτερικούς εκτιμητές ετησίως. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στ' αποτελέσματα στο λογαριασμό άλλα έσοδα.

3.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία εκτός από επενδυτικά ακίνητα, αποθέματα και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι λογιστικές αξίες των λοιπών περιουσιακών στοιχείων εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι αξίες αυτές δεν είναι ανακτήσιμες. Όταν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ανακτήσιμες αξίες, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία μειώνονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων είναι η μεγαλύτερη, μεταξύ εύλογης αξίας, μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας χρήσης αυτών.

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου, το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

3.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία του γενικού κοινού κόστους παραγωγής. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

3.10 Πελάτες και λοιπές Απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην τιμολογιακή αξία τους, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3.11 Συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν βασικά τους κύριους μετόχους, τη Διοίκηση της Εταιρείας, των θυγατρικών της εταιρειών και των εταιρειών με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς με τη Διοίκηση της Εταιρείας και των θυγατρικών ή των θυγατρικών αυτών των εταιριών.

3.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

3.13 Δάνεια

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή οι ζημιές, από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο.

3.14 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της περιόδου / χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα περίοδο / χρήση κέρδη ή ζημιές, αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυόντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο της ενδιάμεσης περιόδου και υπολογίζεται με βάση τις εκτιμήσεις της Εταιρείας για το μέσο πραγματικό φορολογικό συντελεστή που θα διαμορφωθεί στο τέλος της χρήσης.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις περιόδους / χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

3.15 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών, προς το προσωπικό, που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία Ισολογισμού. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται με βάση οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές. Το καθαρό κόστος της περιόδου / χρήσης περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες, κατά τη διάρκεια της περιόδου / χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Το μη κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται, σε σταθερή βάση, επί της μέσης υπολειπόμενης περιόδου υπηρεσίας του προσωπικού που αναμένεται να λάβει παροχές.

3.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και, αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντिलογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν.

3.17 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών μειωμένες με τις χορηγούμενες εκπτώσεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς, μεταβιβάζονται οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την κυριότητα αυτών και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στο μήνα στον οποίο παρέχονται.

(γ) Έσοδα από τόκους

Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος (με βάση τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου).

3.18 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις μίσθωσης επί ενσώματων παγίων ως μισθωτής. Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των ενσώματων παγίων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στο μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης ο λογιστικός χειρισμός τους, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις. Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν ο Όμιλος για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στη κατοχή του Ομίλου κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή, κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης και επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική περίοδο.

β) Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, ο Όμιλος δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδο, στις κατηγορίες διοικητικά έξοδα και έξοδα διαθέσεως, το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

3.19 Κόστος Διαφήμισης

Το κόστος διαφήμισης εξοδοποιείται με την πραγματοποίηση των σχετικών δαπανών και περιλαμβάνεται στα έξοδα λειτουργίας διάθεσης.

3.20 Συμψηφισμός απαιτήσεων-υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές Καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από το συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.21 Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση

Τα στοιχεία ενεργητικού (ή ομάδες στοιχείων για διάθεση) ταξινομούνται ως στοιχεία που προορίζονται για πώληση και καταχωρούνται στη χαμηλότερη μεταξύ λογιστικής αξίας και εύλογης αξίας μείον το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, αν η λογιστική αξία ανακτάται κυρίως μέσω της πώλησης και όχι από τη συνεχή χρήση τους.

3.22 Γνωστοποιήσεις συγκριτικών αναμορφώσεων

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

3.23 Εποχικότητα

Τα αποτελέσματα του Ομίλου και γενικά η φύση των εργασιών της δε χαρακτηρίζονται από εποχικότητα.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο συναλλαγματικό, πιστωτικό και κίνδυνο από μεταβολή των επιτοκίων. Ο Όμιλος για τη μείωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου δε συνάπτει συμβάσεις παραγώγων.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος καθώς ο κύριος όγκος των δραστηριοτήτων του Ομίλου βρίσκεται στην Ελλάδα.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει σαφή πιστοδοτική πολιτική, που εφαρμόζει με συνέπεια. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο.

(γ) Κίνδυνος επιτοκίων

Οι τοκοφόρες υποχρεώσεις του Ομίλου διασυνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια, που προσαρμόζονται στις διαφοροποιούμενες συνθήκες της αγοράς.

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων καθώς και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή κατά το δυνατόν αντικειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

6. Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 ο Όμιλος διαχωρίζεται σε έξι επιχειρηματικούς τομείς:

- (1) Φάρμακο
- (2) Καλλυντικό
- (3) OTC
- (4) Υπηρεσίες διανομής και
- (5) Διοικητικές υπηρεσίες
- (6) Παραγωγή (façon) για λογαριασμό τρίτων

Τ' αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2004 και 30 Σεπτεμβρίου 2005 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

30/9/2005								
	Φάρμακο	Καλλυντικό	Ο.Τ.Κ	Υπηρεσίες διανομής	Διοικητικές υπηρεσίες	Παραγωγή (facon) για λογ/μο τρίτων	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις	154.408	4.182	7.977	7.064	121	280	1.898	175.930
Μικτό κέρδος	25.728	697	1.329	1.177	20	47	316	29.314
Χρηματοοικονομικά έσοδα – (έξοδα)	(4.371)	(118)	(226)	(200)	(3)	(8)	(54)	(4.980)
Κέρδη προ φόρων	336	9	17	15	0	1	4	382
Φόρος εισοδήματος	(2.107)	(57)	(109)	(96)	(2)	(4)	(25)	(2.400)
Καθαρά κέρδη	(1.771)	(48)	(92)	(81)	(1)	(3)	(22)	(2.018)
30/9/2004								
	Φάρμακο	Καλλυντικό	Ο.Τ.Κ	Υπηρεσίες διανομής	Διοικητικές υπηρεσίες	Παραγωγή (facon) για λογ/μο τρίτων	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις	153.350	5.578	8.185	7.351	117	789	724	176.094
Μικτό κέρδος	27.060	984	1.444	1.297	21	139	128	31.073
Χρηματοοικονομικά έσοδα – (έξοδα)	(5.009)	(182)	(267)	(240)	(4)	(26)	(23)	(5.751)
Κέρδη προ φόρων	13.809	502	737	662	11	71	65	15.857
Φόρος εισοδήματος	(9.065)	(330)	(484)	(435)	(7)	(47)	(43)	(10.410)
Καθαρά κέρδη	4.743	173	253	227	4	24	22	5.447

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των τομέων κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 και οι επενδύσεις για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων έχουν ως εξής:

30/9/2005								
	Φάρμακο	Καλλυντικό	Ο.Τ.Κ	Υπηρεσίες διανομής	Διοικητικές υπηρεσίες	Παραγωγή (facon) για λογ/μο τρίτων	Λοιπά	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	181.691	4.921	9.386	8.312	142	329	2.234	207.015
Υποχρεώσεις	180.012	4.876	9.300	8.235	141	326	2.213	205.103
31/12/2004								
	Φάρμακο	Καλλυντικό	Ο.Τ.Κ	Υπηρεσίες διανομής	Διοικητικές υπηρεσίες	Παραγωγή (facon) για λογ/μο τρίτων	Λοιπά	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	197.998	7.202	10.568	9.492	151	1.019	935	227.363
Υποχρεώσεις	197.965	7.201	10.566	9.490	151	1.019	935	227.326

Δευτερεύων τύπος πληροφόρησης - Γεωγραφικοί τομείς

Οι γεωγραφικοί τομείς της Εταιρείας λειτουργούν σε τρεις γεωγραφικές περιοχές του Πλανήτη. Η κύρια χώρα (έδρα) της Εταιρείας είναι η Ελλάδα. Οι περιοχές λειτουργίας είναι κυρίως οι τόποι πώλησης των προϊόντων και υπηρεσιών και οι τόποι παραγωγής αυτών.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Πωλήσεις	30/9/2005	30/9/2004
Ελλάδα	159.351	161.304
Ευρωπαϊκή Ένωση	16.516	14.743
Λοιπές χώρες	63	47
	175.930	176.094

Οι πωλήσεις αναφέρονται στη χώρα που είναι εγκατεστημένοι οι πελάτες.

Περιουσιακά στοιχεία	30/9/2005	31/12/2004
Ελλάδα	166.358	192.986
Ευρωπαϊκή Ένωση	1.916	2.166
Λοιπές χώρες	38.741	32.211
	207.015	227.363

Τα περιουσιακά στοιχεία αναφέρονται στην τοποθεσία τους.

7. Λοιπά έσοδα - (έξοδα)

	30/9/2005	30/9/2004
Κέρδος από την πώληση της Lavicosmetica	-	13.658
Κέρδος από την πώληση της Lavikat	99	-
Λοιπά έσοδα	1.767	4.147
Λοιπά έξοδα	(556)	(1.052)
Συναλλαγματικές διαφορές	(50)	47
	1.260	16.800

8. Παροχές σε εργαζομένους

	30/9/2005	30/9/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	10.352	10.140
Εργοδοτικές εισφορές	2.428	2.352
Καταβληθείσες αποζημιώσεις (Σημ.21)	95	132
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	271	439
	13.146	13.063

9. Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)

	30/9/2005	30/9/2004
Τόκοι έξοδα	(6.232)	(6.071)
Τόκοι έσοδα	293	182
Συναλλαγματικά Κέρδη	959	139
	(4.980)	(5.751)

10. Φόρος εισοδήματος

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	30/9/2005	30/9/2004
Πρόβλεψη τρέχοντος φόρου εισοδήματος	571	4.291
Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι	884	1.056
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 20)	759	1.867
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	185	3.196
	2.400	10.410

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν 35%. Βάσει του Ν.3296/2004, ο συντελεστής φορολόγησης κερδών μειώθηκε σε 32% για τη χρήση 2005, 29% για τη χρήση 2006 και 25% για τις χρήσεις 2007 και μετέπειτα.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, και με βάση τους ελέγχους αυτούς, θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα και κατά συνέπεια, οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Lavipharm A.E.	2003-2004
Castalia Laboratoires Dermatologiques A.E.	2004
Lavipharm Hellas A.E.	2004
Pharmalogistics A.E.	1998-2004
Pharmaplus A.E.	2001-2004
Lavipharm Active Services A.E	2003-2004
Newpharm A.E. (Όμιλος LAS)	2000-2004
Καβάλα Φαρμακευτική Α.Ε. (Όμιλος LAS)	2001-2004
LAS Πάτρα Α.Ε. (Όμιλος LAS)	1999-2004
Λάρισα Φαρμακευτική Α.Ε. (Όμιλος LAS)	2001-2004
LAS Θεσσαλονίκη Μ.Ε.Π.Ε. (Όμιλος LAS)	2001-2004

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

11. Ενσώματα πάγια

	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια & Τεχνικά Έργα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
1/1/2004					
Αξία κτήσης	10.982	20.099	2.346	24.523	57.950
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.800)	(1.070)	(11.737)	(14.607)
Αναπόσβεστη αξία	10.982	18.299	1.276	12.786	43.343
30/9/2004					
Αναπόσβεστη αξία 01/01/2004	10.982	18.299	1.276	12.786	43.343
Προσθήκες	12	1.751	49	415	2.227
Πωλήσεις	(89)	(1.530)	(46)	(2.748)	(4.413)
Διαγραφές – Πωλήσεις (αποσβέσεις)	-	626	35	2.387	3.047
Αποσβέσεις	-	(745)	(212)	(1.657)	(2.614)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	15	196	2	73	286
Αναπόσβεστη αξία 30/09/04	10.920	18.597	1.103	11.256	41.876
31/12/2004					
Αναπόσβεστη αξία 1/10/2004	10.920	18.597	1.103	11.256	41.876
Προσθήκες	-	264	0	156	420
Πωλήσεις	(15)	-	-	(187)	(202)
Διαγραφές-Πωλήσεις (αποσβέσεις)	-	-	-	217	217
Αποσβέσεις	-	(335)	(76)	(523)	(933)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(34)	(483)	1	(75)	(591)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/04	10.871	18.044	1.028	10.843	40.786
31/12/2004					
Αξία κτήσης	10.871	20.244	2.349	22.013	55.477
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.201)	(1.320)	(11.170)	(14.691)
Αναπόσβεστη αξία	10.871	18.044	1.028	10.843	40.786
1/1/2005					
Αναπόσβεστη αξία 01/01/05	10.871	18.044	1.028	10.843	40.786
Προσθήκες	-	80	106	442	628
Πωλήσεις	-	-	(372)	(95)	(467)
Μεταφορά σε στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα για πώληση	(1.575)	-	-	-	(1.575)
Διαγραφές-Πωλήσεις (αποσβέσεις)	-	-	87	-	87
Αποσβέσεις	-	(966)	30	(1.685)	(2.621)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	38	532	(2)	49	617
Αναπόσβεστη αξία 30/09/05	9.334	17.690	877	9.555	37.455
30/9/2005					
Αξία κτήσης	9.334	20.976	2.082	22.784	55.176
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.286)	(1.205)	(13.229)	(17.721)
Αναπόσβεστη αξία	9.334	17.690	877	9.555	37.455

Οι αποσβέσεις της περιόδου αύξησαν το κόστος των πωληθέντων προϊόντων, τα έξοδα διάθεσης και τα διοικητικά έξοδα. Η Εταιρεία στο τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2005, έλαβε απόφαση να πωληθούν έναντι της καθυστερημένης δόσης του κοινοπρακτικού δανείου (σημ. 19) ένα οικόπεδο και ένα επενδυτικό ακίνητο αξίας Ευρώ 1.575 και Ευρώ 770 αντίστοιχα και κατά συνέπεια τα ανωτέρω ποσά μεταφέρθηκαν στα Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία μισθώνει με χρηματοδοτικές μισθώσεις κτίριο-αποθήκη, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λοιπό εξοπλισμό. Στο τέλος της κάθε μίσθωσης η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αγοράσει τα παραπάνω μισθωμένα πάγια.

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	Παραχωρήσεις & Δικαιώματα βιομ. ιδιοκτησίας	Λοιπές ασώματες ακινήτοποιήσεις	Σύνολο
1/1/2004				
Αξία κτήσης	17.952	28.455	6.773	53.180
Σωρευμένες αποσβέσεις	(312)	(3.376)	(6.083)	(9.771)
Αναπόσβεστη αξία 1/01/04	17.640	25.078	690	43.409
30/9/2004				
Αναπόσβεστη αξία	17.640	25.078	690	43.409
Προσθήκες	3.461	5.332	35	8.829
Διαγραφές (κόστος)	(191)	(5.507)	(6.057)	(11.755)
Διαγραφές – Πωλήσεις (αποσβέσεις)	321	137	5.903	6.361
Αποσβέσεις	(373)	(1.126)	(72)	(1.571)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-	79	-	79
Αναπόσβεστη αξία 30/09/04	20.859	23.994	499	45.352
31/12/2004				
Αναπόσβεστη αξία 30/09/2004	20.859	23.994	499	45.352
Προσθήκες	979	2.033	17	3.029
Διαγραφές (κόστος)	(113)	(1.843)	(1)	(1.958)
Διαγραφές-Πωλήσεις (αποσβέσεις)	85	(26)	-	59
Αποσβέσεις	(110)	(379)	(31)	(520)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-	(228)	1	(227)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/04	21.700	23.549	485	45.734
31/12/2004				
Αξία κτήσης	22.089	28.292	768	51.149
Σωρευμένες αποσβέσεις	(389)	(4.743)	(283)	(5.415)
Αναπόσβεστη αξία	21.700	23.549	485	45.734
1/1/2005				
Αναπόσβεστη αξία 01/01/05	21.700	23.549	485	45.735
Προσθήκες	2.691	510	224	3.426
Διαγραφές (κόστος)	(278)	(22)	(487)	(787)
Διαγραφές-Πωλήσεις (αποσβέσεις)	278	-	-	278
Αποσβέσεις	(395)	(1.846)	217	(2.024)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-	262	(1)	261
Αναπόσβεστη αξία 30/09/05	23.997	22.454	437	46.888
30/9/2005				
Αξία κτήσης	24.503	29.064	503	54.070
Σωρευμένες αποσβέσεις	(506)	(6.611)	(66)	(7.183)
Αναπόσβεστη αξία	23.997	22.454	437	46.888

Οι αποσβέσεις της περιόδου αύξησαν τα έξοδα διάθεσης και τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας περιλαμβάνονται δικαιώματα ύψους Ευρώ 11.923 και Ευρώ 11.002 την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 τα οποία αποκτήθηκαν από τον Όμιλο Lavipharm Corp.

13. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	30/9/2005	31/12/2004
Οφειλόμενες δόσεις συμμετοχών	8	0
Δάνεια και προκαταβολές στο προσωπικό	78	75
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	204	251
	290	326

14. Αποθέματα

	30/9/2005	31/12/2004
Εμπορεύματα	10.883	14.343
Έτοιμα προϊόντα	2.609	3.001
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	4.981	3.075
Αναλώσιμα υλικά και είδη συσκευασίας	2.526	2.715
Προκαταβολές σε προμηθευτές για αγορές αποθεμάτων	1.890	1.586
Απαξίωση αποθεμάτων	(2.466)	(1.667)
	20.423	23.053

15. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	30/9/2005	31/12/2004
Πελάτες	66.184	86.656
Προκαταβολές σε τρίτους	255	193
Επιταγές μεταχρονολογημένες	16.465	13.833
Επιταγές σε καθυστέρηση	974	869
Γραμμάτια	1.134	1.326
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	622	256
Χρεώστες Διάφοροι	4.890	2.300
Λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.159	559
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	656	417
ΦΠΑ εισπρακτέος	244	287
Καθαρή αξία χρεογράφων	1	1
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	114	118
Μείον: Απαξίωση απαιτήσεων	(11.555)	(10.044)
	81.143	96.771

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στο σύνολο των απαξιωμένων απαιτήσεων έχουν συμπεριληφθεί οι επιταγές και τα γραμμάτια σε καθυστέρηση.

16. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30/9/2005	31/12/2004
Διαθέσιμα στο ταμείο	139	1.382
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	14.708	15.058
	14.847	16.440

17. Αποθεματικά*α) Τακτικό Αποθεματικό*

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, ετησίως παρακρατείται το 5% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά από φόρους, για τη δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, πριν τη διανομή μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Κερδών και Ζημιών. Η παρακράτηση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, όταν το υπόλοιπο του Τακτικού Αποθεματικού φθάσει το 1/3 του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

β) Ίδιες Μετοχές

Στη χρήση 2000 αγοράστηκαν 494.480 ίδιες μετοχές της εισηγμένης Lavipharm Α.Ε. συνολικής αξίας Ευρώ 4.370. Στο τέλος της ίδιας χρήσης δημιουργήθηκαν εκ των κερδών αποθεματικά για ίδιες μετοχές συνολικής αξίας Ευρώ 2.056. Οι μετοχές αυτές πωλήθηκαν το πρώτο εξάμηνο του 2005 με ζημία Ευρώ 1.684.

γ) Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά κυρίως αφορούν αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο.

18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	30/9/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	37.238	37.420
Επιταγές μεταχρονολογημένες	20.422	22.892
Γραμμάτια	4.701	6.248
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	2.295	1.865
Προκαταβολές Πελατών	6.619	2.923
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	339	1.335
Φόροι τέλη πληρωτέοι	148	60
Μερίσματα πληρωτέα	199	19
Μη δουλευμένα έξοδα	5.389	2.933
Λοιπά	7.822	5.392
	85.172	81.087

19. Έντοκα Δάνεια

	30/9/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμα		
Κοινοπρακτικό δάνειο	0	11.200
Λοιπά	4.501	4.414
	4.501	15.614
Βραχυπρόθεσμα		
Κοινοπρακτικό δάνειο	19.000	13.762
Λοιπά βραχυπρόθεσμα δάνεια (για κεφ. κίνησης)	68.705	89.466
	87.705	103.228
Σύνολο δανείων	92.206	118.842

Την 21 Ιουνίου 2002, ο Όμιλος σύναψε σύμβαση με κοινοπραξία τραπεζών, για τη χορήγηση σε αυτήν πίστωσης (τακτής λήξης) συνολικού ποσού Ευρώ 31.000 (στο εξής αναφερόμενης ως κοινοπρακτικό δάνειο). Το ανεξόφλητο ποσό του κοινοπρακτικού δανείου ανήρχετο σε Ευρώ 19.000 και σε Ευρώ 24.962 την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 αντίστοιχα .

Το δάνειο αυτό φέρει τόκο, βάσει του μηνιαίου διατραπεζικού δείκτη δανεισμού του Ευρώ (EURIBOR), πλέον ενός περιθωρίου (2,2%) ετησίως. Η πλήρης αποπληρωμή του δανείου προβλέπεται το αργότερο μέχρι την 21 Ιουνίου 2006, ωστόσο προγενέστερη ολοσχερής ή μερική εξόφληση είναι επιτρεπόμενη.

Η δανειακή σύμβαση ορίζει συγκεκριμένες περιπτώσεις που συνιστούν παράλειψη εκπλήρωσης συμβατικής υποχρέωσης, ενδεικτικά: μη πληρωμή των οφειλόμενων, σύμφωνα με το Δάνειο και συναφών συμφωνηθέντων ποσών, παύση των διαβεβαιώσεων και εγγυήσεων, αθέτηση συμβάσεων με τρίτα πρόσωπα, αφερεγγυότητα, παύση της δραστηριότητας, παύση ή ανάκληση των αδειών της Εταιρείας, μείωση ή απώλεια του κεφαλαίου. Επίσης, το δάνειο περιέχει οικονομικές ρήτρες, οι οποίες συνίστανται σε υποχρεώσεις διατήρησης ελάχιστης αναλογίας καθαρού δανεισμού προς EBITDA, καθαρού δανεισμού προς την Καθαρή Θέση και EBITDA προς το καθαρό έξοδο τόκου κλπ.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει αναλάβει συγκεκριμένες δεσμεύσεις, αναφορικά με την παροχή χρηματοοικονομικών πληροφοριών στη Διαχειρίστρια του Δανείου τράπεζα, τη χρήση του Δανείου, τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων της, επενδύσεις, εξαγορές και συγχωνεύσεις, τη διατήρηση ασφαλιστικής κάλυψης και της επιχειρηματικής δραστηριότητας και τη συμμόρφωσή της με νόμους και κανονισμούς. Το κοινοπρακτικό δάνειο είναι εξασφαλισμένο με προσημειώσεις επί των ενσώματων παγίων συνολικού ύψους Ευρώ 27.057.

Τα Λοιπά Βραχυπρόθεσμα Δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες και κάτω από συγκεκριμένους όρους χορήγησης και για το μεγαλύτερο μέρος τους είναι εγγυημένα με εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας (πελάτες) συνολικού ύψους Ευρώ 43.592.

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων έχει ως εξής:

	30/9/2005	31/12/2004
Μεταξύ 1 και 2 ετών	0	19.000
	0	19.000

Τα μέσα σταθμικά επιτόκια την ημερομηνία ισολογισμού είχαν ως εξής:

	%
Κοινοπρακτικό δάνειο	4,91%
Λοιπά βραχ/μα δάνεια (για κεφ. κίνησης)	5,16%

20. Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, οι οποίοι προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που θα ισχύει (σημ. 10) κατά τις περιόδους / χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις και συνοψίζονται στα ακόλουθα μεγέθη:

	30/9/2005	31/12/2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.316	3.156
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.576	8.935

21. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη. Σημειώνεται ότι κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 δε πραγματοποιήθηκε αναλογιστική μελέτη. Η απεικόνιση της σχετικής πρόβλεψης, κατά την ημερομηνία αυτή, βασίσθηκε στα αποτελέσματα της αναλογιστικής μελέτης που έγινε την 31 Δεκεμβρίου 2004.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	30/9/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο Ισολογισμού για:		
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	7.859	6.846
	7.859	6.846
	30/9/2005	30/9/2004
Χρεώσεις κατάστασης αποτελεσμάτων		
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	78	29
	78	29

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	30/9/2005	30/9/2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	118	113
Χρηματοοικονομικό κόστος	55	48
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(95)	(132)
Καθαρό έξοδο χρήσεως	78	29

Η αναλογιστική μελέτη για όλες τις εταιρείες του Ομίλου πραγματοποιήθηκε από την εταιρεία Prudential ΕΠΕ . Οι κύριες αναλογιστικές οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

- 1) Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%
- 2) Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του ΑΕΠ 3%
- 3) Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την αποζημίωση του Ν.2112 βάσει των δεδομένων για το έτος 2004 και βάσει του μέσου ετήσιου μακροχρόνιου πληθωρισμού από το έτος 2005 και έπειτα.
- 4) Προεξοφλητικό επιτόκιο: 3,47% κατά την 31/12/2003
3,03% κατά την 31/12/2004
- 5) Απόδοση Επενδύσεων : η ίδια με το προεξοφλητικό επιτόκιο
- 6) Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20 κατά την 31/12/2003 και 31/12/2004: 0

22. Μερίσματα ανά μετοχή

Με την τακτική Γενική Συνέλευση της Μητρικής Εταιρείας 29 Ιουνίου 2005, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος της χρήσης 2004 ποσού Ευρώ 1.573, ή Ευρώ 4 λεπτά ανά μετοχή .

23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

24. Ενδεχόμενες Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν έχουν αναληφθεί κεφαλαιουχικές δαπάνες οι οποίες δεν έχουν εκτελεσθεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων

Η Εταιρεία μισθώνει αποθήκες με ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης.

25. Δικαστικές και Διοικητικές Υποθέσεις

Οι σημαντικότερες δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 που αφορούν τη μητρική Εταιρεία έχουν ως εξής:

- Δύο υποθέσεις ενώπιον του Συμβουλίου Επικρατείας, μία για διαφορές στη φορολογία εισοδήματος της Εταιρείας οικονομικού έτους 1984, και μία επιβολής προστίμου άρθρου 5ν. 104/80, συνολικού ύψους περίπου Ευρώ 205 για τις οποίες και έχει ασκήσει αιτήσεις αναιρέσεως η Εταιρεία. Για αυτές τις δύο υποθέσεις, με οποιοδήποτε δυσμενές δικαστικό αποτέλεσμα δεν πρόκειται να επιβαρυνθεί η Εταιρεία. Μόνον όφελος αναμένεται. Η καθυστέρηση εκδίκασης, οφείλεται σε διαρκείς αναβολές του Συμβουλίου της Επικρατείας, λόγω φόρτου υποθέσεων.

- Αγωγή της εταιρίας Αδελφοί Σαράντη ABEE κατά της Εταιρείας και της L' Oreal η οποία εκδικάστηκε την 26 Νοεμβρίου 1997. Επ' αυτής εκδόθηκε η υπ' αριθ. 625/1998 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών η οποία ανέβαλε την οριστική εκδίκαση της υποθέσεως μέχρις ότου περατωθεί τελεσιδικώς η διαδικασία ενώπιον των Διοικητικών Δικαστηρίων επί των ασκηθεισών εφέσεων κατά την υπ' αριθ. 4591/96 και 4593/96 αποφάσεων του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών σχετικά με τα σήματα Drainage και Vichy Drainage. Επί των ως άνω εφέσεων έχουν εκδοθεί οι σχετικές αποφάσεις οι οποίες όμως έχουν προσβληθεί εκ μέρους της εταιρίας L' Oreal με αιτήσεις αναιρέσεως στο Συμβούλιο Επικρατείας. Ύστερα από συνεχείς αναβολές, οι αναιρέσεις εκδικάστηκαν στις 12 Ιανουαρίου 2005 και αναμένεται η έκδοση των σχετικών αποφάσεων. Με την ως άνω αγωγή η εταιρία Αδελφοί Σαράντη ABEE απαιτεί από τις εναγόμενες εις ολόκληρον νομιμοτόκως ποσό περίπου Ευρώ 1.500 ως αποζημίωση λόγω διαφυγόντος κέρδους και ποσό περίπου Ευρώ 60, ως χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης της (εντόκως). Η αγωγή αυτή πολύ δύσκολα θα μπορούσε να ευδοκιμήσει αφ' ενός μεν διότι έχουν ήδη απορριφθεί τα ασφαλιστικά μέτρα της εταιρείας Αδελφοί Σαράντη ABEE επί της ίδιας υποθέσεως, αφ' ετέρου δε διότι οι απαιτήσεις της είναι εξωπραγματικές για τα ελληνικά δεδομένα.

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, που θα πρέπει να αναφερθούν.

27. Εξηγήσεις της μετάβασης από τα Λογιστικά Πρότυπα, βάσει του ΚΝ 2190/1920, στα ΔΠΧΠ

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 2.2 οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΠ. Οι λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα ΔΠΧΠ εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων και για τη σύνταξη του Ισολογισμού έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2004.

Για τη σύνταξη των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ αναμορφώθηκαν διάφορα ποσά που είχαν δημοσιευτεί σε Οικονομικές Καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με τα προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα (Κ.Ν. 2190/1920).

Οι σημαντικότερες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες να πραγματοποιηθούν, προκειμένου να προσαρμοσθούν οι Οικονομικές Καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τον Κ.Ν. 2190/1920, στα ΔΠΧΠ, αφορούν κυρίως:

- την άμεση και πλήρη απόσβεση κατά την πραγματοποίηση των διαφόρων εξόδων, τα οποία είχαν κεφαλαιοποιηθεί και αποσβένονταν τμηματικά.
- τη λογιστική καταχώρηση των υποχρεώσεων προς τους εργαζομένους, σε σχέση, με τη μελλοντική καταβολή παροχών, ανάλογα με το χρόνο προϋπηρεσίας τους, σύμφωνα με αναλογιστική μελέτη.
- τη λογιστικοποίηση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- το λογισμό φόρων εισοδήματος ως δαπάνη.
- τη λογιστική αναγνώριση στα Αποτελέσματα των επιπτώσεων της αναβαλλόμενης φορολογίας.
- τη λογιστική αναγνώριση στα Αποτελέσματα των πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών.
- τη χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτού κόστους κτήσης κατά την ημερομηνία μετάβασης για γήπεδα-οικόπεδα και κτίρια.
- το λογισμό των αποσβέσεων των ενσωμάτων παγίων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων βάσει συντελεστών που προσεγγίζουν τη μέση ωφέλιμη ζωή αυτών.
- τη λογιστική καταχώρηση των χρηματοδοτικών μισθώσεων στον Ισολογισμό.
- την αναγνώριση των επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη τους αξία.
- τη λογιστική αναγνώριση απαξίωσης ενσωμάτων παγίων, άυλων περιουσιακών στοιχείων, επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες, αποθεμάτων, πελατών και λοιπών απαιτήσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Π ΚΑΙ Κ.Ν.2190/20			
	31η Δεκεμβρίου 2003		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	Επίδραση από την μετάβαση στα Δ.Λ.Π.		
του Ομίλου της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	17.448	25.896	43.343
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	29.273	14.136	43.409
Επενδυτικά ακίνητα	-	961	961
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	47.670	(47.177)	493
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	1.574	1.574
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.088	(2.781)	307
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	97.478	(7.392)	90.087
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	23.416	(2.602)	20.814
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	154.072	(49.464)	104.607
Δεσμευμένες καταθέσεις	7.918	-	7.918
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.582	325	9.907
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	194.988	(51.742)	143.246
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	292.466	(59.133)	233.333
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	39.293	-	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	59.893	(33)	59.860
Αποθεματικά	10.359	(4.460)	5.898
Λοιπά στοιχεία	(6.743)	6.743	-
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	(15.827)	(90.436)	(106.262)
	86.974	(88.185)	(1.211)
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.781	1.217	2.998
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	88.755	(86.968)	1.787
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	15.820	2.937	18.757
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	6.954	6.954
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου	6	1.768	1.773
Προβλέψεις	4.230	(1.585)	2.645
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	2.260	2.285
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	20.080	12.334	32.414
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	163.509	(66.301)	97.208
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5.261	(350)	4.911
Δάνεια	14.861	82.152	97.012
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	183.630	15.501	199.131
Σύνολο υποχρεώσεων	203.710	27.835	231.545
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	292.466	(59.133)	233.333

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Π ΚΑΙ Κ.Ν.2190/20			
	30η Σεπτεμβρίου 2004		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	Επίδραση από την μετάβαση στα Δ.Λ.Π.		
του Ομίλου της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	16.480	25.397	41.876
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34.921	10.431	45.352
Επενδυτικά ακίνητα	-	961	961
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	47.805	(47.653)	151
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	2.805	2.805
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.141	(2.818)	323
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	102.347	(10.878)	91.469
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	23.718	(2.428)	21.289
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	138.951	(44.495)	94.456
Δεσμευμένες καταθέσεις	8.304	-	8.304
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.789	64	8.853
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	179.761	(46.859)	132.902
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	282.108	(57.737)	224.371
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	39.293	-	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	59.893	(33)	59.860
Αποθεματικά	10.358	(4.455)	5.904
Λοιπά στοιχεία	(2.009)	1.424	(585)
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	(8.723)	(93.375)	(102.098)
	98.812	(96.438)	2.374
Διακρίσματα μειοψηφίας	(1.250)	1.561	311
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	97.561	(94.877)	2.685
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	10.548	3.923	14.471
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	9.958	9.958
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου	6	2.034	2.040
Προβλέψεις	4.654	(1.421)	3.233
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	196	2.667	2.862
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	15.403	17.161	32.564
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	150.502	(71.060)	79.442
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	1.931	3.911	5.842
Δάνεια	16.710	87.128	103.838
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	169.143	19.979	189.122
Σύνολο υποχρεώσεων	184.546	37.140	221.686
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	282.108	(57.737)	224.371

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Π ΚΑΙ Κ.Ν.2190/20			
	31η Δεκεμβρίου 2004		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	Επίδραση από την μετάβαση στα Δ.Λ.Π.		
του Ομίλου της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	16.479	24.307	40.786
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	35.758	9.977	45.734
Επενδυτικά ακίνητα	-	961	961
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	47.801	(47.665)	135
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	3.156	3.156
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.060	(1.734)	326
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	102.097	(10.998)	91.099
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	23.418	(365)	23.053
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	143.415	(46.643)	96.771
Δεσμευμένες καταθέσεις	7.342	-	7.342
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.888	210	9.098
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	183.062	(46.798)	136.264
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	285.159	(57.796)	227.363
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	39.293	-	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	59.893	(33)	59.860
Αποθεματικά	12.684	(6.780)	5.904
Λοιπά στοιχεία	(3.026)	2.726	(300)
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	(16.664)	(88.333)	(104.997)
	92.180	(92.420)	(240)
Διακιώματα μειοψηφίας	(155)	432	277
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	92.025	(91.988)	37
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	12.149	3.465	15.614
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	8.935	8.935
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου	6	6.841	6.846
Προβλέψεις	4.307	(697)	3.610
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	971	845	1.816
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	17.433	19.389	36.822
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	152.207	(71.120)	81.087
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	6.698	(509)	6.189
Δάνεια	16.795	86.433	103.228
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	175.701	14.803	190.504
Σύνολο υποχρεώσεων	193.134	34.192	227.326
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	285.159	(57.796)	227.363

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Π ΚΑΙ Κ.Ν.2190/20			
	30η Σεπτεμβρίου 2004		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Επίδραση από την μετάβαση στα Δ.Λ.Π.		
του Ομίλου της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
Κύκλος εργασιών	181.467	-5.373	176.094
Κόστος πωλήσεων	-151.108	6.087	(145.021)
<i>Μικτά αποτελέσματα</i>	30.359	714	31.073
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(10.301)	(3.176)	(13.478)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(11.647)	(40)	(11.686)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(2.161)	1.062	(1.100)
Λοιπά έσοδα-(έξοδα)	8.882	7.918	16.800
	15.131	6.478	21.608
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	(4.900)	(851)	(5.751)
<i>Κέρδη προ φόρων</i>	10.231	5.627	15.857
Φόρος εισοδήματος	-	(10.410)	(10.410)
<i>Καθαρά κέρδη (μετά από φόρους)</i>	10.231	(4.784)	5.447
<i>Που κατανέμονται σε:</i>			
<i>Μετόχους της μητρικής, κέρδη/(ζημίες)</i>	10.104	(4.027)	6.077
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας, κέρδη/(ζημίες)</i>	127	(757)	(630)
<i>Κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας</i>	10.231	(4.784)	5.447

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Π ΚΑΙ Κ.Ν.2190/20			
	31η Δεκεμβρίου 2004		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Επίδραση από την μετάβαση στα Δ.Λ.Π.		
του Ομίλου της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
Κύκλος εργασιών	246.229	(8.480)	237.749
Κόστος πωλήσεων	(206.260)	8.627	(197.633)
<i>Μικτά αποτελέσματα</i>	39.969	147	40.116
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(14.379)	(3.486)	(17.865)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(16.130)	(1.784)	(17.914)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(3.200)	1.147	(2.053)
Λοιπά έσοδα-(έξοδα)	11.537	6.067	17.604
	17.797	2.091	19.888
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	(6.550)	(1.356)	(7.906)
<i>Κέρδη προ φόρων</i>	11.247	735	11.982
Φόρος εισοδήματος	(8.503)	(1.313)	(9.816)
<i>Καθαρά κέρδη (μετά από φόρους)</i>	2.744	(578)	2.166
<i>Που κατανέμονται σε:</i>			
<i>Μετόχους της μητρικής, κέρδη/(ζημίες)</i>	2.642	797	3.439
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας, κέρδη/(ζημίες)</i>	102	(1.375)	(1.273)
<i>Κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας</i>	2.744	(578)	2.166

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Π ΚΑΙ Κ.Ν.2190/20		
		ΣΥΝΟΛΟ
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
		31/12/2003
Υπόλοιπα σύμφωνα με ΚΝ 2190/20		88.756
<u>Εγγραφές προσαρμογής στα ΔΠΧΠ</u>		
Εξοδα αυξήσεως κεφαλαίου/Εξοδα Ιδρύσεως & πρώτης εγκατάστασης		(217)
Προσαρμογή αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων με βάση την ωφέλιμη ζωή		5.718
Αναπροσαρμογή αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων		10.676
Διαγραφές ασώματων περιουσιακών στοιχείων		(8.609)
Διαγραφές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων		(319)
Διαγραφές Συμμετοχών		(663)
Απείκονιση χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing)		29
Απείκονιση προβλέψεων απαξίωσης αποθεμάτων		(875)
Απείκονιση προβλέψεων επισφαλών πελατών		(11.377)
Απείκονιση προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού		(1.717)
Απείκονιση συναλλαγματικών διαφορών		2.047
Απείκονιση φόρου εισοδήματος και αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων		(2.088)
Μερίσματα πληρωτέα (Προσαρμογή στην Καθαρή Θέση)		37
Διαφορές ενοποίησης		3.479
Πρόβλεψη Πίστωσης Νοσοκομείων		(48)
Προσαρμογές ενδοεταιρικού κέρδους		24
Μεταφορά ιδίων μετοχών έναντι της καθαρής θέσης		(2.056)
Ιδια Κεφάλαια Lavipharm Corporation		(34.751)
Ιδια Κεφάλαια Laboratoires Lavipharm		387
Ιδια Κεφάλαια Lavico		(19)
Διαγραφές Συμμετοχών λόγω ενοποίησης		(46.627)
<u>Σύνολο εγγραφών προσαρμογής στα ΔΠΧΠ</u>		(86.969)
Υπόλοιπά σύμφωνα με ΔΠΧΠ		1.787

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Π ΚΑΙ Κ.Ν.2190/20	
	ΣΥΝΟΛΟ
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	31/12/2004
Υπόλοιπά σύμφωνα με ΚΝ 2190/20	92.025
<u>Εγγραφές προσαρμογής στα ΔΠΧΠ</u>	
Εξοδα αυξήσεως κεφαλαίου/Εξοδα Ιδρύσεως & πρώτης εγκατάστασης	(95)
Προσαρμογή αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων με βάση την ωφέλιμη ζωή	7.801
Αναπροσαρμογή αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων	10.514
Διαγραφές ασώματων περιουσιακών στοιχείων	(15.128)
Διαγραφές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(233)
Διαγραφές Συμμετοχών	(663)
Απεικόνιση χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing)	179
Απεικόνιση προβλέψεων απαξίωσης αποθεμάτων	(507)
Απεικόνιση προβλέψεων επισφαλών πελατών	(12.323)
Απεικόνιση προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	(1.819)
Απεικόνιση συναλλαγματικών διαφορών	2.011
Απεικόνιση φόρου εισοδήματος και αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων	(1.917)
Μερίσματα πληρωτέα (Προσαρμογή στην Καθαρή Θέση)	1.609
Διαφορές ενοποίησης & απεικόνιση δικαιώματος εκμετάλλευσης	292
Πρόβλεψη Πίστωσης Νοσοκομείων	(98)
Προσαρμογές ενδοεταιρικού κέρδους	22
Μεταφορά ιδίων μετοχών έναντι της καθαρής θέσης	(2.056)
Ιδια Κεφάλαια Lavipharm Corporation	(32.648)
Ιδια Κεφάλαια Laboratoires Lavipharm	189
Διαγραφές Συμμετοχών λόγω ενοποίησης	(47.107)
Λοιπές προσαρμογές	(11)
<u>Σύνολο εγγραφών προσαρμογής στα ΔΠΧΠ</u>	(91.989)
Υπόλοιπά σύμφωνα με ΔΠΧΠ	37