

LAVIPHARM Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της LAVIPHARM Α.Ε. την 22η Νοεμβρίου 2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση **www.lavipharm.gr**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδα</u>
• Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή	2
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων των εννεαμηνιαίων περιόδων που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004	4
• Ενδιάμεσοι Ισολογισμοί της 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004	5
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων για τις εννεαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004	6
• Ενδιάμεσες Καταστάσεις Ταμιακών Ροών για τις εννεαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004	7
• Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30 Σεπτεμβρίου 2005	8

Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της

LAVIPHARM A.E. Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία Φαρμακευτικών, Χημικών και Καλλυντικών Προϊόντων

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις (οι Οικονομικές Καταστάσεις) της LAVIPHARM A.E. Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία Φαρμακευτικών, Χημικών και Καλλυντικών Προϊόντων (η Εταιρεία) της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005. Οι Οικονομικές Καταστάσεις αυτές είναι ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη αφορά την έκδοση έκθεσης επί των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την επισκόπησή μας.

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο 2400 περί Ελεγκτικού Έργου Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπηση μας με σκοπό την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της Εταιρείας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται στα οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και συνεπώς δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Βασιζόμενοι στην επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο μας αναγκάζει να πιστεύουμε ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν παρουσιάζονται ακριβοδίκαια από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση περιλαμβανομένων και των υποθέσεων που έχει κάνει η διοίκηση σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές που αναμένεται να υιοθετηθούν κατά την σύνταξη των πρώτων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. που θα έχουν υιοθετηθεί τότε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας, επιστούμε την προσοχή σας: α) Θα θέλαμε να αναφερθούμε στο γεγονός ότι η έκθεσή μας για τις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2004 με ημερομηνία 22 Φεβρουαρίου 2005, που έχουν συνταχθεί με βάση τον Κ.Ν. 2190/1920, είχε επιφύλαξη ως προς την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από τον Lavipharm Corp. (θυγατρική εταιρεία), καθώς και ως προς την αποτύπωση της αξίας της επένδυσης στην παραπάνω θυγατρική εταιρεία. Από τότε μέχρι σήμερα, όπως αναφέρεται στη Σημείωση 5.1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, η διαδικασία έγκρισης του πρώτου προϊόντος (φαρμάκου) της θυγατρικής εταιρείας από την αρμόδια αρχή των Η.Π.Α. (FDA) έχει, σύμφωνα με την γραπτή βεβαίωση του νομικού συμβούλου της θυγατρικής εταιρείας, προχωρήσει και τώρα βρίσκεται στο τελικό στάδιό της. Υπό την προϋπόθεση ότι θα ληφθεί η έγκριση, η Εταιρεία εκτιμά ότι θα αρχίσει άμεσα η παραγωγή του προϊόντος προς εκτέλεση υφιστάμενων παραγγελιών. Συνεπώς, με την έναρξη της παραγωγής, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά πως οι απαιτήσεις συνολικού ύψους ΕΥΡΩ 14 εκατομμυρίων περίπου από την παραπάνω θυγατρική θα εισπραχθούν μέσα στο 2006 και ότι η συμμετοχή της Εταιρείας στην παραπάνω θυγατρική καθώς και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί από αυτήν δεν είναι απαξιωμένα. β)

Στη Σημείωση 10 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2003 - 2004, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. γ) Στη Σημείωση 2.2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων όπου αναφέρεται ότι υπάρχει πιθανότητα η διοίκηση της Εταιρείας να μεταβάλει τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, όταν συντάξει τις πρώτες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. που θα έχουν υιοθετηθεί τότε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 22 Νοεμβρίου 2005

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

ΛΑΒΙΦΑΡΜ 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	28	40.702	11.178	45.876	16.193
Κόστος πωλήσεων	28,11	(32.056)	(8.733)	(33.906)	(12.685)
Μικτά αποτελέσματα		8.646	2.445	11.970	3.508
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	11	(5.397)	(1.797)	(6.444)	(2.392)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	11, 12	(664)	(186)	(850)	(267)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	11	(986)	(294)	(883)	(198)
Λοιπά έσοδα-(έξοδα)	7, 28	328	(701)	13.464	(8)
		1.927	(533)	17.257	643
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	9, 28	(1.284)	(784)	(2.555)	(1.023)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		643	(1.317)	14.702	(380)
Φόρος εισοδήματος	10	(590)	248	(8.039)	9
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) (μετά από φόρους)		53	(1.069)	6.663	(371)
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή					
Βασικά και προσαρμοσμένα	24	-	-	0,17	-

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

LAVIPHARM A.E.

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	26.161	28.866
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12	30.310	29.498
Επενδυτικά ακίνητα	11	190	961
Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση	11	2.345	-
Συμμετοχές σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	13	90.619	74.257
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	137	122
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		149.762	133.704
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	15	2.595	1.601
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16	57.986	88.109
Δεσμευμένες Καταθέσεις	17	8.304	7.342
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	3.369	4.340
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		72.254	101.392
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		222.016	235.096
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	39.293	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	18	59.860	59.860
Αποθεματικά	19	10.496	5.904
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		966	6.448
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		110.615	111.505
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	21	-	9.646
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	1.436	1.132
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23	1.119	1.063
Προβλέψεις		1.072	1.018
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10 20	2.107	584
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		5.734	13.443
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	55.591	48.264
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	10	2.794	4.635
Δάνεια	21	47.282	57.249
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		105.667	110.148
Σύνολο υποχρεώσεων		111.401	123.591
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		222.016	235.096

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

ΛΑΒΙΦΑΡΜ Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ 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 Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2004	39.293	59.860	1.240	(2.314)	6.972	58	105.109
Κέρδη περιόδου, μετά από φόρους	-	-	-	-	-	6.663	6.663
Αποθεματικά	-	-	6	-	-	(6)	-
Υπόλοιπο 30/09/2004	39.293	59.860	1.246	(2.314)	6.972	6.715	111.772
Υπόλοιπο 01/10/2004	39.293	59.860	1.246	(2.314)	6.972	6.715	111.772
Ζημίες περιόδου, μετά από φόρους	-	-	-	-	-	(267)	(267)
Υπόλοιπο 31/12/2004	39.293	59.860	1.246	(2.314)	6.972	6.448	111.505
Υπόλοιπο 01/01/2005	39.293	59.860	1.246	(2.314)	6.972	6.448	111.505
Κέρδη περιόδου, μετά από φόρους	-	-	-	-	-	53	53
Αποθεματικά	-	-	330	-	1.989	(2.319)	-
Μερίσματα	-	-	-	-	-	(1.573)	(1.573)
Μεταφορά αποθεματικών απ' ευθείας στη καθαρή θέση	-	-	-	-	(41)	41	-
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	630	-	-	630
Μεταφορά ζημίας από πώληση ιδίων μετοχών απ' ευθείας στο υπόλοιπο κερδών εις νέον	-	-	-	1.684	-	(1.684)	-
Υπόλοιπο 30/09/2005	39.293	59.860	1.576	-	8.920	966	110.615

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

LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ 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	643	14.702
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις & διαγραφές περιουσιακών στοιχείων	2.149	1.839
Προβλέψεις	772	747
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.589)	(276)
Αποτελέσματα (κέρδη και ζημίες επενδυτικής δραστηριότητας)	(99)	(13.655)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.968	3.502
	4.844	6.859
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(1.105)	54
Μείωση / (αύξηση) πελατών και λοιπών απαιτήσεων	9.524	8.417
Μείωση / (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	743	(46)
(Μείωση) / αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	8.531	(14.704)
(Μείωση) / αύξηση λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	697	1.436
Μείον:		
Χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα	(2.968)	(3.092)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις σε προσωπικό	(31)	(12)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.205)	(1.428)
Καθαρές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	19.030	(2.516)
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	(3.334)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	237	14.000
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.831)	(7.295)
Τόκοι εισπραχθέντες	1.969	-
Καθαρές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	375	3.371
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αντληθέντα δάνεια	-	3.349
Πώληση ιδίων μετοχών	630	-
Εξοφλήσεις δανείων	(19.613)	(3.343)
Μερίσματα Πληρωθέντα	(1.393)	-
Καθαρές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(20.376)	6
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και στα ισοδύναμα	(971)	861
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	4.340	2.386
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	3.369	3.247

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

1. Σύσταση και δραστηριότητες της Εταιρείας

Η εταιρεία LAVIPHARM A.E. 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. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανήρχετο την 30 Σεπτεμβρίου 2005 σε 228 άτομα. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 22^η Νοεμβρίου 2005.

2. Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Απλές (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.

2.2 Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας 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). Η Εταιρεία 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 31.

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 Συμμετοχές

α) Θυγατρικές

Θυγατρικές είναι εταιρείες στις οποίες ασκείται έλεγχος από την Εταιρεία. 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. Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως αυτών, μειούμενο με τυχόν απομείωση της αξίας των συμμετοχών.

β) Συγγενείς

Συγγενείς εταιρείες είναι οι εταιρείες στις οποίες ασκείται ουσιώδης επιρροή, αλλά δεν ελέγχονται από τη μητρική Εταιρεία. Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης αυτών, μειούμενο με τυχόν απομείωση της αξίας των συμμετοχών.

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 Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, οι νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα.

3.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και μέσα αντιστάθμισης κινδύνου

Η Εταιρεία 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.

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισπρεύσουν στην εταιρεία 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 ενσώματων 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.

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 ζημίες 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 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 αντανakλά 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 η Εταιρεία 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.

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 εταιρειών.

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 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση των ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος (αν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.14 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.

3.15 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 ζημίες, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες 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.

3.16 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(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.

3.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία 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.

3.18 Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών μειωμένες με τις χορηγούμενες εκπτώσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία 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).

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους και όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της θυγατρικής / συγγενούς εταιρείας.

3.19 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει συμβάσεις μίσθωσης επί ενσωμάτων παγίων ως μισθωτής. Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των ενσωμάτων 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:

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 η Εταιρεία 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 της Εταιρείας 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, η Εταιρεία 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.

3.20 Κόστος Διαφήμισης

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

3.21 Μερίσματα

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.22 Συμψηφισμός απαιτήσεων-υποχρεώσεων

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

3.23 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.

3.24 Γνωστοποιήσεις συγκριτικών αναμορφώσεων

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

3.25 Εποχικότητα

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

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος καθώς ο κύριος όγκος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, εκτός από τις δεσμευμένες καταθέσεις ύψους USD 10.000 (σημ. 17).

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία 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 της Εταιρείας 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 δύνανται 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 υποκειμενικής 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 σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

5.1 Η εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από τη θυγατρική εταιρεία Lavipharm Corp., η αποτίμηση της συμμετοχής της εν λόγω εταιρείας, καθώς και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποκτηθεί από αυτήν

Η εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από τη θυγατρική εταιρεία Lavipharm Corp., η αποτύπωση της αξίας της επένδυσης στην εταιρεία αυτή καθώς και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποκτηθεί από αυτήν συνδέονται με τη διαδικασία έγκρισης του πρώτου προϊόντος (φαρμάκου) της θυγατρικής εταιρείας από την αρμόδια αρχή των Η.Π.Α. (F.D.A.). Από τότε μέχρι σήμερα, η διαδικασία έγκρισης του παραπάνω προϊόντος έχει προχωρήσει και τώρα βρίσκεται στο τελικό στάδιο της. Υπό την προϋπόθεση ότι θα ληφθεί η έγκριση, η Εταιρεία εκτιμά ότι θα αρχίσει άμεσα η παραγωγή του προϊόντος προς εκτέλεση υφιστάμενων παραγγελιών. Συνεπώς, με την έναρξη της παραγωγής, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά πως οι απαιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 14 εκατομμυρίων περίπου από την παραπάνω θυγατρική θα εισπραχθούν μέσα στο 2006 και η συμμετοχή της Εταιρείας (σημ. 13) στην παραπάνω θυγατρική και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποκτηθεί από αυτή (σημ. 12) δεν είναι απαξιωμένα.

6. Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 η Lavipharm A.E. διαχωρίζεται σε έξι επιχειρηματικούς τομείς:

- (1) Φάρμακο
- (2) Καλλυντικό
- (3) OTC
- (4) Υπηρεσίες διανομής
- (5) Διοικητικές υπηρεσίες και
- (6) Υπηρεσίες facon

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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

30/9/2005							
	Φάρμακο	Καλλυντικό	Ο.Τ.Κ	Υπηρεσίες διανομής	Διοικητικές υπηρεσίες	Υπηρεσίες facon	Σύνολο
Πωλήσεις	28.414	3.520	1.513	4.074	1.396	1.785	40.702
Μικτό κέρδος	6.036	748	321	865	297	379	8.646
Χρηματοοικονομικά έσοδα – (έξοδα)	(896)	(111)	(48)	(129)	(44)	(56)	(1.284)
Κέρδη προ φόρων	449	56	24	64	23	27	643
Φόρος εισοδήματος	(411)	(51)	(22)	(59)	(21)	(26)	(590)
Καθαρά κέρδη (ζημιές)	37	4	2	5	2	3	53

30/9/2004							
	Φάρμακο	Καλλυντικό	Ο.Τ.Κ	Υπηρεσίες διανομής	Διοικητικές υπηρεσίες	Υπηρεσίες facon	Σύνολο
Πωλήσεις	31.280	1.764	3.945	4.887	1.555	2.445	45.876
Μικτό κέρδος	8.162	460	1.029	1.275	406	638	11.970
Χρηματοοικονομικά έσοδα – (έξοδα)	(1.742)	(98)	(220)	(272)	(87)	(136)	(2.555)
Κέρδη προ φόρων	10.024	565	1.264	1.566	498	785	14.702
Φόρος εισοδήματος	(5.481)	(309)	(691)	(856)	(273)	(429)	(8.039)
Καθαρά κέρδη	4.543	256	573	710	226	355	6.663

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	Υπηρεσίες facon	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	154.990	19.199	8.253	22.224	7.613	9.737	222.016
Υποχρεώσεις	77.071	9.548	4.104	11.052	3.786	4.840	110.401

31/12/2004							
	Φάρμακο	Καλλυντικό	Ο.Τ.Κ	Υπηρεσίες διανομής	Διοικητικές υπηρεσίες	Υπηρεσίες facon	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	161.773	20.040	8.614	23.510	7.053	14.106	235.096
Υποχρεώσεις	85.045	10.535	4.529	12.359	3.708	7.415	123.591

Δευτερεύων τύπος πληροφόρησης - Γεωγραφικοί τομείς

Οι γεωγραφικοί τομείς της Εταιρείας λειτουργούν σε τρεις γεωγραφικές περιοχές.

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.

	30/9/2005	30/9/2004
Πωλήσεις		
Ελλάδα	32.060	34.768
Ευρωπαϊκή Ένωση	8.600	11.060
Λοιπές χώρες	42	48
	40.702	45.876

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι πωλήσεις αναφέρονται στη χώρα που είναι εγκατεστημένοι οι πελάτες.

Περιουσιακά στοιχεία	30/9/2005	31/12/2004
Ελλάδα	222.016	235.096
	222.016	235.096

Τα περιουσιακά στοιχεία αναφέρονται στην τοποθεσία τους.

7. Λοιπά έσοδα - (έξοδα)

	30/9/2005	30/9/2004
Κέρδος από την πώληση της Lavicosmetica (σημ. 13)	-	13.655
Κέρδος από την πώληση της Lavikat (σημ. 13)	99	-
Έσοδα από ενοίκια	262	228
Λοιπά έσοδα	145	75
Λοιπά έξοδα	(216)	(564)
Απαξίωση απαιτήσεων (σημ. 14, 16)	(592)	(67)
Συναλλαγματικές διαφορές	630	137
	328	13.464

8. Παροχές σε εργαζομένους

	30/9/2005	30/9/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	3.936	4.211
Εργοδοτικές εισφορές	886	929
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	179	183
	5.001	5.323

9. Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)

	30/9/2005	30/9/2004
Τόκοι έξοδα	(2.968)	(3.502)
Τόκοι έσοδα	725	808
Συναλλαγματικά Κέρδη	959	139
	(1.284)	(2.555)

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

10. Φόρος εισοδήματος

	30/9/2005	30/9/2004
Πρόβλεψη τρέχοντος φόρου εισοδήματος	-	3.240
Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι	286	498
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 22)	304	1.695
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	2.606
	590	8.039

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.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2003 έως και 2004. Κατά συνέπεια, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Στην παρούσα περίοδο η Εταιρεία, μετά τη μερική αποπληρωμή (Ευρώ 1.205) της οφειλής της για Φόρο εισοδήματος της προηγούμενης χρήσης, προβεί σε ρύθμιση για την αποπληρωμή μέρους αυτής (Ευρώ 826), η οποία εμφανίζεται στις Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τους εγχώριους συντελεστές φόρου, επί των κερδών της εταιρείας. Η διαφορά έχει ως εξής:

	30/9/2005	30/9/2004
Κέρδη προ φόρων	643	14.702
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη	206	5.146
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο	-	(463)
Έξοδα μη αναγνωριζόμενα για φορολογικούς σκοπούς	183	252
Επίδραση διαφοράς φορολογικών συντελεστών	(85)	-
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	2.606
Λοιποί φόροι	286	498
Σύνολο Φόρων Εισοδήματος	590	8.039

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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	9.758	11.064	392	11.373	32.587
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(192)	(269)	(3.857)	(4.318)
Αναπόσβεστη αξία	9.758	10.872	123	7.516	28.269
30/9/2004					
Αναπόσβεστη αξία 01/01/04	9.758	10.872	123	7.516	28.269
Προσθήκες	12	1.665	24	246	1.947
Πωλήσεις	-	-	(32)	-	(32)
Διαγραφές – Πωλήσεις (αποσβέσεις)	-	-	26	-	26
Αποσβέσεις	-	(531)	(12)	(658)	(1.201)
Αναπόσβεστη αξία 30/09/04	9.770	12.006	129	7.104	29.009
31/12/2004					
Αναπόσβεστη αξία 01/10/2004	9.770	12.006	129	7.104	29.009
Προσθήκες	-	244	1	80	325
Πωλήσεις	(15)	-	-	-	(15)
Διαγραφές – Πωλήσεις (αποσβέσεις)	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	-	(261)	(10)	(182)	(453)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/04	9.755	11.989	120	7.002	28.866
31/12/2004					
Αξία κτήσης	9.755	12.973	385	11.699	34.812
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(984)	(265)	(4.697)	(5.946)
Αναπόσβεστη αξία	9.755	11.989	120	7.002	28.866
1/1/2005					
Αναπόσβεστη αξία 01/01/05	9.755	11.989	120	7.002	28.866
Προσθήκες	-	80	-	258	338
Πωλήσεις	-	-	(87)	-	(87)
Μεταφορά σε στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα για πώληση	(1.575)	-	-	-	(1.575)
Διαγραφές – Πωλήσεις (αποσβέσεις)	-	-	87	-	87
Αποσβέσεις	-	(754)	(25)	(689)	(1.468)
Αναπόσβεστη αξία 30/09/05	8.180	11.315	95	6.571	26.161
30/9/2005					
Αξία κτήσης	8.180	13.053	298	11.957	33.488
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.738)	(203)	(5.386)	(7.327)
Αναπόσβεστη αξία	8.180	11.315	95	6.571	26.161

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. 21) 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.

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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. Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 η αναπόσβεστη αξία της μισθωμένης αποθήκης και του λοιπού εξοπλισμού και των μισθωμένων ηλεκτρονικών υπολογιστών ήταν Ευρώ 1.392, Ευρώ 226, Ευρώ 31 αντίστοιχα (2004: Ευρώ 1.424, Ευρώ 240, Ευρώ 41 αντίστοιχα).

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	Παραχωρήσεις & Δικαιώματα βιομ. ιδιοκτησίας	Λοιπές ασώματες ακίνητοποιήσεις	Σύνολο
1/1/2004				
Αξία κτήσης	1.271	23.539	46	24.856
Σωρευμένες αποσβέσεις	(312)	(1.559)	(33)	(1.904)
Αναπόσβεστη αξία 01/01/04	959	21.980	13	22.952
30/9/2004				
Αναπόσβεστη αξία	959	21.980	13	22.952
Προσθήκες	529	5.070	-	5.599
Διαγραφές (Κόστος)	(191)	-	(28)	(219)
Διαγραφές (αποσβέσεις)	321	-	28	349
Αποσβέσεις	(373)	(638)	(2)	(1.013)
Αναπόσβεστη αξία 30/09/04	1.245	26.412	11	27.668
31/12/2004				
Αναπόσβεστη αξία 01/10/2004	1.245	26.412	11	27.668
Προσθήκες	352	1.830	-	2.182
Διαγραφές (Κόστος)	(113)	-	-	(113)
Διαγραφές (αποσβέσεις)	85	-	-	85
Αποσβέσεις	(110)	(214)	-	(324)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/04	1.459	28.028	11	29.498
31/12/2004				
Αξία κτήσης	1.848	30.439	18	32.305
Σωρευμένες αποσβέσεις	(389)	(2.411)	(7)	(2.807)
Αναπόσβεστη αξία	1.459	28.028	11	29.498
1/1/2005				
Αναπόσβεστη αξία 01/01/05	1.459	28.028	11	29.498
Προσθήκες	922	936	-	1.858
Διαγραφές (Κόστος)	(278)	-	-	(278)
Διαγραφές (αποσβέσεις)	278	-	-	278
Αποσβέσεις	(395)	(650)	(1)	(1.046)
Αναπόσβεστη αξία 30/09/05	1.986	28.314	10	30.310
30/9/2005				
Αξία κτήσης	2.492	31.375	18	33.885
Σωρευμένες αποσβέσεις	(506)	(3.061)	(8)	(3.575)
Αναπόσβεστη αξία	1.986	28.314	10	30.310

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

Στις Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας περιλαμβάνονται δικαιώματα ύψους Ευρώ 11.906 και Ευρώ 11.002 την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 τα οποία αποκτήθηκαν από τον Όμιλο Lavipharm Corp.

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

13. Συμμετοχές σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες

	30/9/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο έναρξης	74.257	71.268
Αύξηση ποσοστού συμμετοχής στη L.A.S. AE	-	2.800
Αύξηση ποσοστού συμμετοχής στη Lavipharm Corp.	16.500	480
Πώληση μέρους συμμετοχής της Lavipharm Corp.	(107)	-
Ίδρυση της Castalia AE	-	54
Πώληση της LA VIKAT (σημ. 7)	(31)	-
Πώληση της Lavicosmetica AE (σημ. 7)	-	(345)
Υπόλοιπο λήξεως	90.619	74.257

Τα ποσοστά συμμετοχής της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Χώρα Εγκατάστασης	Αξία Συμμετοχών	
	30/9/2005	31/12/2004		30/9/2005	31/12/2004
Lavipharm Hellas AE	99,9%	99,9%	ΕΛΛΑΔΑ	15.217	15.217
Lavipharm Active Services AE	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	8.213	8.213
Pharma Logistics AE	66,06%	66,06%	ΕΛΛΑΔΑ	1.425	1.425
Pharma Plus AE	77,27%	77,27%	ΕΛΛΑΔΑ	1.950	1.950
Castalia AE	89,5%	89,5%	ΕΛΛΑΔΑ	54	54
Lavipharm Pharmaceutical Services LTD	50%	50%	ΚΥΠΡΟΣ	260	260
Lavipharm Corp	61,44%	49,86%	Η.Π.Α.	62.788	46.395
Laboratories Lavipharm SA	45%	45%	ΓΑΛΛΙΑ	712	712
Λοιπά	-	51%	ΕΛΛΑΔΑ	-	31
				90.619	74.257

14. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	30/9/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες	1.109	1.867
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	79	63
Δοθείσες εγγυήσεις	58	59
Μείον: Απαξίωση απαιτήσεων	(1.109)	(1.867)
Σύνολο	137	122

Η μείωση της απαξίωσης των απαιτήσεων σε όφελος των αποτελεσμάτων εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα-έξοδα (σημ. 7).

15. Αποθέματα

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	30/9/2005	31/12/2004
Εμπορεύματα	4	2
Έτοιμα προϊόντα	888	518
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	2.365	2.017
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	385	-
Απαξίωση αποθεμάτων	(1.047)	(936)
	2.595	1.601

Η αύξηση της απαξίωσης των αποθεμάτων σε βάρος των αποτελεσμάτων εμφανίζεται στο κόστος πωλήσεων.

16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	30/9/2005	31/12/2004
Πελάτες	20.669	33.151
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 28)	29.152	44.692
Προκαταβολές σε τρίτους και λοιπές	3.756	2.809
Επιταγές μεταχρονολογημένες	9.396	11.490
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	4.483	4.087
Μείον: Απαξίωση απαιτήσεων	(9.470)	(8.120)
	57.986	88.109

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη μειώθηκαν την 30 Σεπτεμβρίου 2005 λόγω κεφαλαιοποιήσεως μέρους δανείου ύψους Ευρώ 16.500 που έχει χορηγηθεί προς την Lavipharm Corp. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου και οι τόκοι αυτού κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 ανέρχονται σε Ευρώ 4.227.

Η αύξηση της απαξίωσης των απαιτήσεων σε βάρος των αποτελεσμάτων εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα – έξοδα (σημ. 7).

17. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30/9/2005	31/12/2004
Διαθέσιμα στο ταμείο	33	1.239
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	3.336	3.101
	3.369	4.340

Η Εταιρεία έχει δεσμεύσει καταθέσεις συνολικού ύψους USD 10.000 (Ευρώ 8.304) ως εγγύηση ισόποσου δανείου της θυγατρικής εταιρείας Lavipharm Corp.

18. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανήρχετο σε Ευρώ 39.293, διαιρούμενο σε 39.293.100 μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 (σε απόλυτο ποσό) η κάθε μία. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

Το Υπέρ το Άρτιο αποθεματικό δημιουργήθηκε στις χρήσεις 2000 μέχρι 2004 και ανήρχετο την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 σε Ευρώ 59.860.

19. 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 αγοράσθηκαν 494.480 ίδιες μετοχές 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. Τα αποθεματικά αυτά δεν πρόκειται να διανεμηθούν στο άμεσο μέλλον και ως εκ τούτου δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρότυπο 12.

20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30/9/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	17.436	19.603
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 28)	31.708	23.857
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	372	804
Προκαταβολές Πελατών	3.159	709
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	190	653
Φόροι τέλη πληρωτέοι	422	478
Μερίσματα πληρωτέα (σημ. 25)	199	19
Μη δουλευμένα έξοδα	1.853	1.459
Λοιπά	252	682
	55.591	48.264

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις για μισθώσεις ανέρχονται σε Ευρώ 1.273 και Ευρώ 578 την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 αντίστοιχα και εμφανίζονται στο λογαριασμό Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

21. Δάνεια

	30/9/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμα		
Κοινοπρακτικό δάνειο	-	9.646
	-	9.646
Βραχυπρόθεσμα		
Κοινοπρακτικό δάνειο	14.297	11.357
Κοινοπρακτικό δάνειο (σε καθυστέρηση)	2.067	-
Λοιπά βραχυπρόθεσμα δάνεια (για κεφ. κίνησης)	30.918	45.892
	47.282	57.249
Σύνολο δανείων	47.282	66.895

Την 21 Ιουνίου 2002, η Εταιρεία σύναψε σύμβαση με κοινοπραξία τραπεζών, για τη χορήγηση σε αυτήν πίστωσης (τακτής λήξης) συνολικού ποσού Ευρώ 26.700 (στο εξής αναφερόμενης ως κοινοπρακτικό δάνειο). Το ανεξόφλητο ποσό του κοινοπρακτικού δανείου ανήρχετο σε Ευρώ 16.364 και σε Ευρώ 21.003 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.

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 24.977.

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 19.092. Η σημαντική μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται κυρίως στη ρύθμιση των χρεών των νοσοκομείων, τα τιμολόγια των οποίων είχαν χρηματοδοτηθεί από τράπεζες.

Η λήξη των μακροπρόθεσμων δανείων έχει ως εξής:

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	30/9/2005	31/12/2004
Μεταξύ 1 και 2 ετών	-	9.646

Τα μέσα σταθμικά επιτόκια την ημερομηνία ισολογισμού είχαν ως εξής:

Κοινοπρακτικό δάνειο	4,91%
Κοινοπρακτικό δάνειο σε καθυστέρηση	7,41%

22. 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
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου και ιδρύσεως & πρώτης εγκατάστασης	(2)	(4)
Προσαρμογή αξίας παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων με βάση την ωφέλιμη ζωή	2.057	1.801
Αναπροσαρμογή αξίας παγίων στοιχείων (οικοπέδων-κτιρίων)	2.566	2.566
Διαγραφές άλλων παγίων	(899)	(973)
Διαγραφές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(27)	(24)
Χρηματοδοτική μίσθωση	46	21
Απαξίωση αποθεμάτων	(7)	20
Απαξίωση απαιτήσεων	(2.645)	(2.497)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(280)	(266)
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	627	488
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	1.436	1.132

23. 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 δεν πραγματοποιήθηκε αναλογιστική μελέτη. Η απεικόνιση της σχετικής πρόβλεψης, κατά την ημερομηνία αυτή, βασίσθηκε στα αποτελέσματα της αναλογιστικής μελέτης που έγινε την 31 Δεκεμβρίου 2004.

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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	1.119	1.063
	1.119	1.063
	30/9/2005	30/9/2004
Χρεώσεις κατάστασης αποτελεσμάτων		
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	56	81
	56	81

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

	30/9/2005	30/9/2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	55	63
Χρηματοοικονομικό κόστος	32	30
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(31)	(12)
Καθαρό έξοδο χρήσεως	56	81

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχει ως εξής:

	30/9/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο έναρξης	1.063	1.007
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	55	84
Χρηματοοικονομικό κόστος	32	39
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(31)	(67)
Υπόλοιπο τέλος	1.119	1.063

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,91%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%

24. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την Εταιρεία (ίδιες μετοχές). Δεν υπάρχουν προσαρμοσμένα μέσα, συνεπώς οι βασικές και οι προσαρμοσμένες μετοχές είναι το ίδιο.

	30/9/2005	30/9/2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	53	6.663
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών (σε χιλιάδες)	39.293	39.293
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (σε απόλυτα ποσά)	-	0,17

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

25. Μερίσματα ανά μετοχή

Με την τακτική Γενική Συνέλευση της 29 Ιουνίου 2005, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος της χρήσης 2004 ποσού Ευρώ 1.573, ή Ευρώ 4 λεπτά ανά μετοχή (σημ. 20).

26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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.

27. 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.

28. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας με θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες έχουν ως εξής:

Απαιτήσεις από:	30/9/2005	31/12/2004
Lavipharm Hellas AE	7.737	5.136
Castalia AE	3.360	1.690
Pharma Logistics AE	1.100	1.283
Pharma Plus AE	1.040	684
Newpharm AE	26	20
LAS Kavala AE	15	27
LAS Thessaloniki M.E.Π.E.	25	-
Laboratoires Lavipharm SA	1.560	1.307
Lavipharm Corp	4.438	22.426
Lavipharm Laboratories Inc	9.844	12.112
Lavipharm Pharmaceutical Services Ltd	7	7
	29.152	44.692

Υποχρεώσεις προς:	30/9/2005	31/12/2004
Lavipharm Hellas AE	16.053	11.099
Castalia AE	4.151	2.286
Pharma Logistics AE	5.078	2.971
Lavipharm Active Services SA	5.481	6.243
Pharma Plus AE	4	4
LAS Larissa AE	149	145
LAS Patra AE	119	113
Newpharm AE	9	3
LAS Kavala AE	8	4
Laboratoires Lavipharm SA	444	428
Lavipharm Laboratories Inc	212	561
	31.708	23.857

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι συναλλαγές, με τα συνδεδεμένα μέρη, για την εννεαμηνιαία περίοδο που έληξε κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 2004 αναλύονται ως εξής:

	30/9/2005				30/9/2004			
Έσοδα	Πωλήσεις Αγαθών	Πωλήσεις Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Χρημ/ικά Έσοδα	Πωλήσεις Αγαθών	Πωλήσεις Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Χρημ/ικά Έσοδα
Lavipharm Hellas AE	20.528	2.799	11	-	23.454	3.374	-	-
Castalia AE	3.557	245	3	-	-	154	2	-
Pharma Logistics AE	-	514	78	-	2	492	74	-
Pharma Plus AE	-	75	40	-	-	75	3	16
Lavipharm Active Services SA	-	50	56	-	-	50	58	-
LASThessaloniki M.E.Π.Ε.	-	-	24	-	-	-	-	-
Laboratoires Lavipharm SA	289	-	9	-	257	-	2	-
Lavipharm Corp	-	-	-	481	-	-	-	682
Lavipharm Laboratories Inc	-	-	4	-	-	-	-	-
	24.374	3.683	225	481	23.713	4.145	139	698

	30/9/2005					30/9/2004			
Έξοδα	Αγορές Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	Αγορές αποθεμάτων	Υπηρεσίες Διανομής	Τελικά αποθέματα	Λοιπά έξοδα	Αγορές Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	Αγορές αποθεμάτων	Υπηρεσίες Διανομής	Λοιπά Έξοδα
Lavipharm Hellas AE	323	19.892	-	448	12	-	22.920	-	4
Castalia AE	-	2.665	-	6	-	-	-	-	5
Pharma Logistics AE	-	-	3.177	-	-	-	-	2.979	-
Las Kavala AE	-	-	3	-	-	-	-	4	-
Newpharm AE	-	-	5	-	-	-	-	5	-
Las Larissa AE	-	-	3	-	-	-	-	6	-
Las Patra AE	-	-	2	-	-	-	-	4	-
Lavipharm Laboratories Inc	922	-	-	-	-	5.070	-	-	-
Lavipharm Pharmaceutical Services Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.245	22.557	3.190	454	12	5.070	22.920	2.998	9

29. Δικαστικές και Διοικητικές Υποθέσεις

Οι σημαντικότερες δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 που αφορούν την 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.

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

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

31. 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 την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων και για την 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 την 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.

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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.		
της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα ΚΝ 2190/20	Επίδραση μετατροπής	Υπόλοιπα ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	13.836	14.433	28.269
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26.474	(3.522)	22.952
Επενδυτικά ακίνητα	-	961	961
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	72.538	(1.270)	71.268
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.033	(2.897)	136
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	115.881	7.705	123.586
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	2.790	(892)	1.898
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	106.455	(9.430)	97.025
Δεσμευμένες καταθέσεις	7.918	-	7.918
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.386	-	2.386
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	119.549	(10.322)	109.227
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	235.430	(2.617)	232.813
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	39.293	-	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	59.860	-	59.860
Αποθεματικά	7.959	(2.061)	5.898
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	164	(106)	58
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	107.276	(2.167)	105.109
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	11.443	-	11.443
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	893	893
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	1.008	1.008
Προβλέψεις	2.683	(2.157)	526
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10	117	127
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	14.136	(139)	13.997
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	55.041	(5)	55.036
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	1.735	(306)	1.429
Δάνεια	57.242	-	57.242
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	114.018	(311)	113.707
Σύνολο υποχρεώσεων	128.154	(450)	127.704
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	235.430	(2.617)	232.813

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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.		
της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	13.281	15.727	29.008
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	29.724	(2.055)	27.669
Επενδυτικά ακίνητα	-	961	961
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	74.260	(3)	74.257
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.007	(2.877)	130
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	120.272	11.753	132.025
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	2.736	(863)	1.873
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	95.402	(9.516)	85.886
Δεσμευμένες καταθέσεις	8.058	-	8.058
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.247	-	3.247
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	109.443	(10.379)	99.064
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	229.715	1.374	231.089
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	39.293	-	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	59.860	-	59.860
Αποθεματικά	7.959	(2.056)	5.903
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	6.028	687	6.715
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	113.140	(1.369)	111.771
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	7.629	-	7.629
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	2.587	2.587
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	1.088	1.088
Προβλέψεις	3.437	(1.920)	1.517
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7	1.558	1.565
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	11.073	3.313	14.386
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	44.440	(3.810)	40.630
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	-	3.240	3.240
Δάνεια	61.062	-	61.062
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	105.502	(570)	104.932
Σύνολο υποχρεώσεων	116.575	2.743	119.318
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	229.715	1.374	231.089

LAVIPHARM Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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.		
της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	13.416	15.450	28.866
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	30.736	(1.238)	29.498
Επενδυτικά ακίνητα	-	961	961
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	74.683	(426)	74.257
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.565	(1.443)	122
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	120.400	13.304	133.704
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	2.537	(936)	1.601
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	98.765	(10.656)	88.109
Δεσμευμένες καταθέσεις	7.342	-	7.342
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.340	-	4.340
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	112.984	(11.592)	101.392
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	233.384	1.712	235.096
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	39.293	-	39.293
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	59.860	-	59.860
Αποθεματικά	10.441	(4.537)	5.904
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	1	6.447	6.448
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	109.595	1.910	111.505
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	9.646	-	9.646
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	1.132	1.132
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	1.063	1.063
Προβλέψεις	2.979	(1.961)	1.018
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6	578	584
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	12.631	812	13.443
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	48.796	(532)	48.264
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5.113	(478)	4.635
Δάνεια	57.249	-	57.249
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	111.158	(1.010)	110.148
Σύνολο υποχρεώσεων	123.789	(198)	123.591
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	233.384	1.712	235.096

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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.		
της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
Κύκλος εργασιών	54.254	(8.378)	45.876
Κόστος πωλήσεων	(42.294)	8.388	(33.906)
Μικτά αποτελέσματα	11.960	10	11.970
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(5.906)	(538)	(6.444)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(836)	(14)	(850)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(2.161)	1.278	(883)
Λοιπά έσοδα-(έξοδα)	8.220	5.244	13.464
	11.277	5.980	17.257
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	(2.683)	128	(2.555)
Κέρδη προ φόρων	8.594	6.108	14.702
Φόρος εισοδήματος	(2.729)	(5.310)	(8.039)
Καθαρά κέρδη (μετά από φόρους)	5.865	798	6.663

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ 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.		
της Lavipharm ΑΕ	Υπόλοιπα	Επίδραση	Υπόλοιπα
	ΚΝ 2190/20	μετατροπής	ΔΠΧΠ
Κύκλος εργασιών	71.135	(11.833)	59.302
Κόστος πωλήσεων	(56.322)	11.885	(44.437)
Μικτά αποτελέσματα	14.813	52	14.865
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(8.367)	58	(8.309)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(1.122)	(502)	(1.624)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(3.200)	1.980	(1.220)
Λοιπά έσοδα-(έξοδα)	11.544	1.847	13.391
	13.668	3.435	17.103
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	(3.490)	(28)	(3.518)
Κέρδη προ φόρων	10.178	3.407	13.585
Φόρος εισοδήματος	(6.447)	(740)	(7.187)
Καθαρά κέρδη (μετά από φόρους)	3.731	2.667	6.398

LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Παiana, 22 Νοεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΟΜΙΛΟΥ

ΘΑΝΑΣΗΣ ΛΑΒΙΔΑΣ
ΑΔΤ Σ 280245

ΤΑΝΙΑ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΥ
ΑΔΤ Ξ 163408

ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ Κ. ΔΡΑΚΑΤΟΣ
ΑΔΤ Π 070583

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΠΑΥΛΟΥ
ΑΔΤ Ρ 021736
Α.Μ.Α.Ο.Ε.Ε. 4981
Α' ΤΑΞΗΣ