

# **LAVIPHARM A.E.**

**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ  
ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ**

**Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 14010 / 06 / Β / 86 / 69  
Οδός Αγίας Μαρίας - 19002 Παιανία**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΤΗΣ 30<sup>ης</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	<u>Σελίδα</u>
<b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ</b>	
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΜΕΧΡΙ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	8
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	9
<b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ</b>	35
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΜΕΧΡΙ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	36
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	37
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	38
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012	39
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΑΤΟΜΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	40

# **LAVIPHARM A.E.**

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34**



## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Προς τους μετόχους της  
LAVIPHARM ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ, ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ  
ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας LAVIPHARM Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία Φαρμακευτικών, Χημικών και Καλλυντικών Προϊόντων, της 30ης Σεπτεμβρίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εννιαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

### **Συμπέρασμα**

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

### **Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- 1) Στη σημείωση 1 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου αναφέρονται οι ενοποιούμενες εταιρείες των οποίων η Καθαρή Θέση κατά την 30/09/2012 είναι μικρότερη από το 50% του Μετοχικού τους Κεφαλαίου ή και αρνητική.
- 2) Στη σημείωση 1.1 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου αναφέρονται τα πραγματοποιηθέντα μέχρι τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα όσον αφορά στην ενοποιούμενη εταιρεία Lavipharm Corp. (ΗΠΑ). Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό καθώς δεν έχει αρχίσει η εμπορική κυκλοφορία του πρώτου προϊόντος της στην αγορά των Η.Π.Α. Οι συνθήκες αυτές, μαζί με τα άλλα θέματα που αναφέρονται στην εν λόγω σημείωση, υποδεικνύουν την ύπαρξη ουσιαστικού αβεβαιότητας που θα



**ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ  
INTERNATIONAL Certified & Registered Auditors A.E.**

**ΑΡ.Μ.Α.Ε. 29580/01/Β/93/464 , ΑΜ ΣΟΕΛ 111, ΑΦΜ 094397000**

**Company Reg. Number: 29580/01/Β/93/464. SOEL Reg. Number: 111. VAT: EL094397000**

μπορούσε να δημιουργήσει σημαντική αμφιβολία ως προς τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική της δραστηριότητα.

3) Στη σημείωση 1.2 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου αναφέρεται ότι το σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων του υποομίλου LASGROUP (LAVIPHARM ACTIVE SERVICES) έχει καταστεί αρνητικό. Οι συνθήκες αυτές μαζί με τα άλλα θέματα που αναφέρονται στη σημείωση υποδεικνύουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που θα μπορούσε να δημιουργήσει σημαντική αμφιβολία ως προς τη δυνατότητα της μητρικής εταιρείας του υποομίλου (LAVIPHARM ACTIVE SERVICES) και των θυγατρικών του να συνεχίσουν απρόσκοπτα την επιχειρηματική τους δραστηριότητα.

Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

### **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 εννιαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2012  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΗΡ. ΒΑΡΛΑΜΗΣ  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10261



ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ  
Πατησίων 81 & Χεύδεν  
Τ.Κ. 10434, Αθήνα  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 111

**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>ΣΗΜ.</u>	01/01/2012- 30/09/2012	01/07/2012- 30/09/2012	01/01/2011- 30/09/2011	01/07/2011- 30/09/2011
Κύκλος εργασιών	5,20	28.331	9.342	138.520	44.357
Κόστος πωλήσεων		(12.263)	(3.746)	(113.602)	(36.417)
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>		<b>16.068</b>	<b>5.596</b>	<b>24.918</b>	<b>7.940</b>
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	6,20	2.367	874	2.396	550
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(8.331)	(2.549)	(9.936)	(3.112)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	7	(8.179)	(2.597)	(12.694)	(4.117)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	7	(2.139)	(639)	(2.233)	(696)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	6,20	(1.341)	(1.079)	(718)	836
<b>Λειτουργικά κέρδη (ζημίες) προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρων</b>		<b>(1.555)</b>	<b>(394)</b>	<b>1.733</b>	<b>1.401</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		379	131	500	158
Κέρδος από πώληση θυγατρικής		390	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(7.190)	(2.278)	(7.906)	(2.571)
<b>Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα</b>		<b>(6.421)</b>	<b>(2.147)</b>	<b>(7.406)</b>	<b>(2.413)</b>
<b>Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>		<b>(7.976)</b>	<b>(2.541)</b>	<b>(5.673)</b>	<b>(1.012)</b>
Φόρος εισοδήματος	8	(430)	(125)	(874)	(455)
<b>Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α)</b>		<b>(8.406)</b>	<b>(2.666)</b>	<b>(6.547)</b>	<b>(1.467)</b>
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(6.602)	(1.917)	(4.852)	(1.309)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(1.804)	(749)	(1.695)	(158)
		<b>(8.406)</b>	<b>(2.666)</b>	<b>(6.547)</b>	<b>(1.467)</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>		<b>58</b>	<b>984</b>	<b>(281)</b>	<b>(1.767)</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α+Β)</b>		<b>(8.348)</b>	<b>(1.682)</b>	<b>(6.828)</b>	<b>(3.234)</b>
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(6.568)	(1.343)	(5.016)	(2.339)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(1.780)	(339)	(1.812)	(895)
		<b>(8.348)</b>	<b>(1.682)</b>	<b>(6.828)</b>	<b>(3.234)</b>
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε Ευρώ)		(0,1293)	(0,0375)	(0,0950)	(0,0256)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή προσαρμοσμένα (σε Ευρώ)		(0,1293)	(0,0375)	(0,0950)	(0,0256)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 9-34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>30/9/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα πάγια	<b>9</b>	26.138	28.027
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	<b>10</b>	44.864	43.778
Επενδυτικά ακίνητα	<b>9</b>	2.143	1.000
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	<b>11</b>	87	85
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<b>17 (α)</b>	3.324	3.533
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<b>12</b>	7.364	7.427
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>83.920</b>	<b>83.850</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	<b>13</b>	6.600	7.647
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	<b>14</b>	26.361	43.929
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<b>15</b>	8.400	10.207
Δεσμευμένες Καταθέσεις		2	39
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>41.363</b>	<b>61.822</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>125.283</b>	<b>145.672</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο		51.081	51.081
Διαφορά υπέρ το άρτιο		84.418	84.418
Λοιπά αποθεματικά		20.145	20.659
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(1.654)	(1.688)
Αποτέλεσμα εις νέον		(143.560)	(136.994)
<b>Σύνολο</b>		<b>10.430</b>	<b>17.476</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		(16.069)	(14.536)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>(5.639)</b>	<b>2.940</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	<b>17</b>	71.629	65.033
Πρόβλεψη για παροχές στο προσωπικό		2.174	2.536
Προβλέψεις		998	1.038
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<b>12 (α)</b>	1.445	1.714
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>76.246</b>	<b>70.321</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<b>16</b>	35.311	34.120
Τρέχων φόρος εισοδήματος		1.629	1.189
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	<b>17</b>	13.535	26.304
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	<b>17</b>	4.201	10.798
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>54.676</b>	<b>72.411</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>130.922</b>	<b>142.732</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>125.283</b>	<b>145.672</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 9-34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**LAVIPHARM A.E.****ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το Άρτο	Λοιπά Αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	Υπόλοιπο Κερδών / (Ζημιών) εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 31/12/2010</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>20.707</b>	<b>(996)</b>	<b>(126.366)</b>	<b>28.844</b>	<b>(11.518)</b>	<b>17.326</b>
Αναλογία μειοψηφίας επί ακόλυπτων ζημιών θυγατρικών					-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο 01/01/2011, (αναμορφωμένο)</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>20.707</b>	<b>(996)</b>	<b>(126.366)</b>	<b>28.844</b>	<b>(11.518)</b>	<b>17.326</b>
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους	-	-	-	-	(4.852)	(4.852)	(1.695)	(6.547)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(164)	-	(164)	(117)	(281)
Συγκεντρικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(164)	(4.852)	(5.016)	(1.812)	(6.828)
Αποθεματικά	-	-	4	-	(4)	-	-	-
Εξαγορές και πωλήσεις ποσοστών συμμετοχής θυγατρικών	-	-	-	-	(270)	(270)	275	5
Μερίσματα της μειοψηφίας (Όμιλος LAS)	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)
Φόρος μερισμάτων	-	-	-	-	(14)	(14)	(9)	(23)
<b>Υπόλοιπο 30/09/2011</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>20.711</b>	<b>(1.160)</b>	<b>(131.506)</b>	<b>23.544</b>	<b>(13.099)</b>	<b>10.445</b>
<b>Υπόλοιπο 01/01/2012</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>20.659</b>	<b>(1.688)</b>	<b>(136.994)</b>	<b>17.476</b>	<b>(14.536)</b>	<b>2.940</b>
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους	-	-	-	-	(6.602)	(6.602)	(1.804)	(8.406)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	34	-	34	24	58
Συγκεντρικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	34	(6.602)	(6.568)	(1.780)	(8.348)
Εκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου (σημ. 21)	-	-	(478)	-	-	(478)	-	(478)
Εξαγορές και πωλήσεις ποσοστών συμμετοχής θυγατρικών	-	-	(36)	-	36	-	247	247
<b>Υπόλοιπο 30/09/2012</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>20.145</b>	<b>(1.654)</b>	<b>(143.560)</b>	<b>10.430</b>	<b>(16.069)</b>	<b>(5.639)</b>
Αναλογία μειοψηφίας επί ακόλυπτων ζημιών θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο 30/09/2012, (αναμορφωμένο)</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>20.145</b>	<b>(1.654)</b>	<b>(143.560)</b>	<b>10.430</b>	<b>(16.069)</b>	<b>(5.639)</b>

**ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

1. Τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους αφορούν συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εκμεταλλεύσεων εξωτερικού (ενοποιούμενης εταιρείας Lavipharm Corp. (H.P.A)).
2. Την 28η Δεκεμβρίου 2009, η Εταιρεία είχε εκδόσει μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ποσού Ευρώ 10 000 (1 εκατομμύριο ομολογίες ονομαστικής αξίας Ευρώ 10 σε απόλυτο νόμισμα). Το δάνειο ήταν τριετούς διάρκειας (2012) με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor) πλέον περιθωρίου και τιμή μετατροπής 1.45. Οι ομολογιούχοι του δανείου είχαν το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών τους σε μετοχές (6 890 000) της Εταιρείας, με βάση την ανωτέρω τιμή μετατροπής, έξι μήνες από την έκδοση του δανείου και εφεξής ανά τρίμηνο. Ποσό Ευρώ 478 είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια ως αποθεματικό. Την 28 Ιουνίου 2012 η εταιρεία αποπλήρωσε το ανωτέρω μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με τη λήψη νέου μη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού Ευρώ 8 400. Με την αποπληρωμή του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου διαγράφηκε και το δημιουργηθέν αποθεματικό ποσού Ευρώ 478.
3. Στις 29 Μαρτίου 2012 πουλήθηκε το σύνολο των κατεχομένων μετοχών (ποσοστό 66,67%) της υποθυγατρικής εταιρείας ΚΑΒΑΛΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΑΕ (υπόμιλος Lavipharm Active Services ΑΕ). Το κέρδος που προέκυψε για τον όμιλο από την συναλλαγή αυτή ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 390. Τα κονδύλια που εμφανίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση λόγω της ανωτέρω πώλησης αφορούν τα σωρευμένα μέχρι την στιγμή της πώλησης ποσά που αναλογούσαν στην μειοψηφία. Τα ενοποιημένα αποτελέσματα του ομίλου έχουν επηρεαστεί από την δραστηριότητα της υποθυγατρικής εταιρείας μέχρι την στιγμή της πώλησης και η συγκεκριμένη θυγατρική δεν συμμετέχει πλέον στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 όπως προβλέπεται σχετικά από το ΔΠΧΑ 27.



**ΛΑΝΙΦΑΡΜ Α.Ε.**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<i>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	(7.976)	(5.673)
Αν αποπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις & διαγραφές περιουσιακών στοιχείων	2.607	2.742
Διαγραφή απαιτήσεων - υποχρεώσεων	(107)	(4)
Προβλέψεις	1.204	1.112
Συν αλλαγματικές διαφορές	(17)	381
Αποτελέσματα (κέρδη και ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας)	(474)	72
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.192	7.906
	<b>2.429</b>	<b>6.536</b>
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	504	(940)
Μείωση / (αύξηση) πελατών και λοιπών απαιτήσεων	16.005	14.744
Μείωση / (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(3)	(1.873)
(Μείωση) / αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	2.870	(1.347)
Μείον:		
Χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα	(2.304)	(4.046)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις σε προσωπικό	(796)	(754)
Καταβεβλημένοι φόροι	(479)	(1.546)
<b>Καθαρές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>18.226</b>	<b>10.774</b>
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(165)	-
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(2.934)	(618)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	78	190
Δεσμευμένες καταθέσεις	97	965
Τόκοι εισπραχθέντες	99	41
<b>Καθαρές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.825)</b>	<b>578</b>
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	5
Αντληθέντα δάνεια	13.405	2.826
Εξοφλήσεις δανείων	(27.395)	(12.295)
Μερίσματα Πληρωθέντα	-	(35)
<b>Καθαρές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(13.990)</b>	<b>(9.499)</b>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και στα ισοδύναμα	<b>1.411</b>	<b>1.853</b>
Επίδραση συν αλλαγματικών διαφορών στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(3.218)	(784)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	10.207	9.990
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>8.400</b>	<b>11.059</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 9-34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

## LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### 1. Γενικές πληροφορίες

Ο Όμιλος περιλαμβάνει τις ακόλουθες εταιρείες:

- **LAVIPHARM A.E. (Μητρική)**

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 Αξιών Αθηνών. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανήρχετο την 30 Σεπτεμβρίου 2012 σε 177 άτομα.

- **LAVIPHARM HELLAS A.E.**

Ιδρύθηκε το 1992 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στον κλάδο συνταγογραφούμενων και μη συνταγογραφούμενων φαρμάκων (Παραφάρμακο). Απασχολεί 54 άτομα (30/9/2012).

- **ΥΠΟΟΜΙΛΟΣ LAVIPHARM ACTIVE SERVICES A.E.**

Ο Υπόομιλος Lavipharm Active Services A.E. περιλαμβάνει τις ακόλουθες εταιρείες:

- ▶ **LAVIPHARM ACTIVE SERVICES A.E. (ΜΗΤΡΙΚΗ)**

Ιδρύθηκε το 1994 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στην εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων και συναφών ειδών που πωλούνται σε φαρμακεία. Απασχολεί 38 άτομα (30/9/2012).

- ▶ **L.A.S. ΠΑΤΡΑ Α.Ε.**

Ιδρύθηκε το 1998 με έδρα την Πάτρα και δραστηριοποιείται στην εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων και συναφών ειδών που πωλούνται σε φαρμακεία. Απασχολεί 1 άτομο (30/9/2012).

- ▶ **ΛΑΡΙΣΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.**

Ιδρύθηκε το 1999 με έδρα την Λάρισα και δραστηριοποιείται στην εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων και συναφών ειδών που πωλούνται σε φαρμακεία. Δεν απασχολεί άτομα (30/9/2012).

- ▶ **L.A.S. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ Μ.Ε.Π.Ε.**

Ιδρύθηκε το 2004 με έδρα την Θεσσαλονίκη και δραστηριοποιήθηκε στην εμπορία φαρμακευτικών προϊόντων και συναφών ειδών. Στο τέλος Ιανουαρίου 2010 διέκοψε τις δραστηριότητές της. Δεν απασχολεί προσωπικό (30/9/2012). Η Διοίκηση της μελετά όλες τις δυνατότητες αξιοποίησης της εταιρείας σε συναφείς δραστηριότητες.

Ακολουθεί πίνακας με τη σύνθεση του Υποομίλου L.A.S. A.E.:

Όνομα Εταιρείας	Μέθοδος Ενοποίησης	Δραστηριότητα	% συμμετοχής την	
			30/9/2012	31/12/2011
Lavipharm Active Services (Μητρική)	Ολική	Φαρμακαποθήκη	100,00%	100,00%
L.A.S. Πάτρα Α.Ε.	Ολική	Φαρμακαποθήκη	98,30%	98,30%
Λάρισα Φαρμακευτική Α.Ε.	Ολική	Φαρμακαποθήκη	98,30%	98,30%
L.A.S. Θεσσαλονίκη Μ.Ε.Π.Ε.	Ολική	Φαρμακαποθήκη	100,00%	100,00%

## LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

- **PHARMA PLUS Εξυπηρέτηση Φαρμακείων Α.Ε.**

Ιδρύθηκε το 2000 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών προς τα φαρμακεία. Απασχολεί 14 άτομα (30/9/2012).

- **PHARMA LOGISTICS A.E.**

Ιδρύθηκε το 2001 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιήθηκε στην παροχή υπηρεσιών Logistics. Στις 31.12.2009, έληγε η διάρκεια διαφόρων συμβάσεων της θυγατρικής Εταιρείας Pharmalogistics AE με πολυεθνικές φαρμακευτικές εταιρίες, δυνάμει των οποίων η Pharmalogistics AE παρείχε υπηρεσίες logistics στις ως άνω φαρμακευτικές εταιρίες. Με τη διακοπή των συνεργασιών αυτών, επήλθε συρρίκνωση του κύκλου εργασιών της Pharmalogistics AE. Στο πλαίσιο αυτό, και για την ορθολογικότερη κατανομή πόρων εντός των εταιριών του Ομίλου, αποφασίστηκε η μεταφορά/εκχώρηση των εναπομεινουσών συμβάσεων της Pharmalogistics στη μητρική Lavipharm AE, η οποία και τις εκτελεί πλέον παρέχοντας τις σχετικές υπηρεσίες.

Δεν απασχολεί προσωπικό (30/9/2012). Η Διοίκηση της μελετά όλες τις δυνατότητες αξιοποίησης της εταιρείας σε συναφείς δραστηριότητες.

- **CASTALIA LABORATOIRES DERMATOLOGIQUES A.E.**

Ιδρύθηκε το 2004 με έδρα την Παιανία Αττικής και δραστηριοποιείται στο χώρο των καλλυντικών. Απασχολεί 14 άτομα (30/9/2012).

- **ΥΠΟΟΜΙΛΟΣ LABORATOIRES LAVIPHARM S.A.**

Ο Υπόομιλος Laboratoires Lavipharm S.A. απασχολεί 23 άτομα (30/9/2012) και περιλαμβάνει τις ακόλουθες εταιρείες:

- ▶ **LABORATOIRES LAVIPHARM S.A. (ΜΗΤΡΙΚΗ)**

Ιδρύθηκε το 1990 με έδρα το Παρίσι Γαλλίας. Δραστηριοποιείται στη διεθνή επιχειρηματική ανάπτυξη των καλλυντικών προϊόντων του Υποομίλου.

- ▶ **HITEX S.A.S**

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1997 με έδρα το Vannes στη Γαλλία. Η εταιρεία κατέχει παραγωγικό τμήμα εκχύλισης με τη χρήση της SCF τεχνολογίας το οποίο κατόπιν παραγγελίας του τελικού πελάτη βρίσκει εφαρμογή σε ένα ευρύτατο φάσμα προϊόντων από αρώματα και συστατικά τροφίμων έως φαρμακευτικά και καλλυντικά προϊόντα.

- ▶ **LAVIPHARM SRL**

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2011 με έδρα στην Ιταλία. Δραστηριοποιείται στην εμπορία φαρμακευτικών και καλλυντικών προϊόντων. Δεν απασχολεί προσωπικό (30/9/2012).

Ακολουθεί πίνακας με τη σύνθεση του Υποομίλου Laboratoires Lavipharm SA.:

Υπόομιλος LABORATOIRES LAVIPHARM	Όνομα Εταιρείας	Μέθοδος Ενοποίησης	Δραστηριότητα	% συμμετοχής την	
				30/9/2012	31/12/2011
				Laboratoires Lavipharm S.A. (Μητρική)	Ολική
Hitex S.A. (Lavipharm France Holding S.A.)	Ολική	Εφαρμογή τεχνολογίας υπερκρίσιμων υγρών	100,00%	100,00%	
Lavipharm Srl	Ολική	Υπηρεσίες διανομής	100,00%	100,00%	

## LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### • ΥΠΟΜΙΛΟΣ LAVIPHARM CORP.

Ο Υπόμιλος Lavipharm Corp. απασχολεί 4 άτομα (30/9/2012) και περιλαμβάνει τις ακόλουθες εταιρείες:

#### ▶ **LAVIPHARM CORP. (ΜΗΤΡΙΚΗ)**

Η LAVIPHARM Corp. ιδρύθηκε τον Οκτώβριο του 1998 και έχει έδρα το New Jersey στην Αμερική. Η μόνη δραστηριότητα της εταιρείας είναι η συμμετοχή της στη LAVIPHARM LABORATORIES Inc.

#### ▶ **LAVIPHARM LABORATORIES Inc.**

Η εταιρεία ιδρύθηκε τον Ιανουάριο του 1996 με έδρα το New Jersey στην Αμερική. Η LAVIPHARM LABORATORIES Inc. είναι ένα ερευνητικό κέντρο με διαρκώς αυξανόμενο αριθμό προϊόντων υπό ανάπτυξη. Αναπτύσσει τα δικά του προϊόντα και συνεργάζεται με φαρμακευτικές και βιοτεχνολογικές εταιρείες για την βελτίωση των μορίων τους. Ο ερευνητικός στόχος της εταιρείας είναι η εφαρμογή καινοτόμων τεχνολογιών που βελτιώνουν την απόδοση φαρμακευτικών μορίων και χημικών ενώσεων.

Ακολουθεί πίνακας με τη σύνθεση του Υπομίλου Lavipharm Corp.:

Υπόμιλος LAVIPHARM CORP	Όνομα Εταιρείας	Μέθοδος Ενοποίησης	Δραστηριότητα	% συμμετοχής την	
				30/9/2012	31/12/2011
	· Lavipharm Corp (Μητρική)	Ολική	Εταιρεία συμμετοχών	59,50%	59,50%
	· Lavipharm Laboratories Inc.	Ολική	Ερευνητικό κέντρο	100,00%	100,00%
	· PhaseX (Lavipharm Laboratories Inc.)	Καθαρή θέση	Ανάπτυξη τεχνολογίας υπερκρίσιμων υγρών	30,00%	30,00%

### • LAVIPHARM LIMITED (ΠΡΩΗΝ LAVIPHARM METRAA LIMITED)

Ιδρύθηκε το 2001 με έδρα τη Λευκωσία της Κύπρου και δραστηριοποιείται στην εισαγωγή, προώθηση και πώληση φαρμακευτικών προϊόντων και καλλυντικών. Δεν απασχολεί προσωπικό.

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ LAVIPHARM A.E.

Όμιλος LAVIPHARM A.E.	Όνομα Εταιρείας	Μέθοδος Ενοποίησης	Δραστηριότητα	% συμμετοχής την	
				30/9/2012	31/12/2011
	· Lavipharm A.E.	Μητρική	Βιομηχανική και Εμπορική	-	-
	· Lavipharm Hellas A.E.	Ολική	Βιομηχανική και Εμπορική	99,90%	99,90%
	· Υπόμιλος εταιρειών L.A.S.	Ολική	Φαρμακαποθήκη	100,00%	100,00%
	· Phama Logistics A.E.	Ολική	Υπηρεσίες διανομής	96,52%	96,52%
	· Phama Plus Εξυπηρέτηση Φαρμακείων A.E.	Ολική	Εξυπηρέτηση Φαρμακείων	97,91%	97,91%
	· Castalia Laboratoires Dermatologiques A.E.	Ολική	Εμπορική	97,05%	97,05%
	· Υπόμιλος Laboratoires Lavipharm (France)	Ολική	Ανάπτυξη καλλυντικών τεχνολογιών και προϊόντων	45,00%	45,00%
	· Υπόμιλος εταιρειών Lavipharm Corporation (U.S.A.)	Ολική	Εταιρεία συμμετοχών	59,50%	59,50%
	· Lavipharm Limited (πρώην Lavipharm Metraa Ltd)	Ολική	Υπηρεσίες διανομής	100,00%	100,00%

Η εταιρεία Lavipharm A.E. έχει τη δυνατότητα διορισμού της πλειοψηφίας του Διοικητικού Συμβουλίου όλων των ενοποιούμενων με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης εταιρειών.

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ LAVIPHARM A.E. ΠΟΥ Η ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΤΗΝ 30/09/2012 ΕΙΝΑΙ ΜΙΚΡΟΤΕΡΗ ΑΠΟ ΤΟ 1/2 ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Η ΚΑΙ ΑΡΝΗΤΙΚΗ				
	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΑ ΒΙΒΛΙΑ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	
	30/9/2012		30/9/2012	
LAVIPHARM HELLAS A.E.	853	99,90%		20.212
ΥΠΟΟΜΙΛΟΣ LAS AE	(7.420)	100,00%		9.563
PHARMA PLUS A.E.	102	97,91%		4.010
ΥΠΟΟΜΙΛΟΣ LV CORP. (USA)	(29.225)	59,50%	62.570	
Μειον : ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ			(44.761)	17.809
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(35.690)</b>			<b>51.594</b>

Ο συνολικός αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου Lavipharm A.E. ανήρχετο την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2012 σε 325 άτομα.

**Όλες οι ανωτέρω συμμετοχές έχουν απαλειφθεί στο σύνολο τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, λόγω εφαρμογής της μεθόδου της ολικής ενοποίησης .**

#### 1.1 Ειδικά για τη συμμετοχή στη θυγατρική εταιρεία Lavipharm corp. (U.S.A.) σημειώνουμε τα εξής.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Lavipharm Corp. έχει καταστεί αρνητικό, καθώς δεν έχει αρχίσει η εμπορική κυκλοφορία του πρώτου προϊόντος (διαδερμικό σύστημα φαιντανύλης) ανάπτυξης της Lavipharm Corp. στην αγορά των Η.Π.Α. Μετά την έγκριση της εμπορικής κυκλοφορίας του προϊόντος φαιντανύλης από την αρμόδια αρχή των Η.Π.Α. (Food and Drug Administration – FDA) το 2006 και τις καθυστερήσεις στη διαδικασία επικύρωσης της παραγωγικής και ελεγκτικής διαδικασίας (validation) λόγω της δικαστικής διαμάχης με την παραγωγό εταιρεία (Lohmann Therapy Systems Corp-LTS), η σχετική διαδικασία ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Μάρτιο του 2011. Στην παρούσα φάση, ολοκληρώνεται από το διανομέα του προϊόντος στην αγορά των Η.Π.Α. (Dava Pharmaceuticals) η παροχή πρόσθετων διευκρινιστικών πληροφοριών προς το FDA, ώστε να προχωρήσει οριστικά η εμπορική παραγωγή του προϊόντος και η κυκλοφορία του στην εν λόγω αγορά, με απώτερο αποτέλεσμα τη βελτίωση του ύψους των ιδίων κεφαλαίων της θυγατρικής εταιρείας. Σημειώνεται ότι οι συνθήκες στην αγορά των ΗΠΑ παραμένουν εξαιρετικά ενδιαφέρουσες από εμπορικής πλευράς, καθώς δεν έχουν γίνει σημαντικές αλλαγές στο ανταγωνιστικό περιβάλλον και αρκετές από τις εταιρείες που ήδη δραστηριοποιούνται αντιμετωπίζουν προβλήματα διάθεσης των προϊόντων τους.

Το 2009, ολοκληρώθηκε η κατάρτιση και υπογραφή των συμβάσεων με τον βασικό πιστωτή της Lavipharm Corp. για την αναδιάρθρωση και διευθέτηση υφιστάμενου δανείου ποσού τότε 42,5 εκατομμυρίων Δολαρίων ΗΠΑ. Το δάνειο ασφαλίζεται με ενεχυρίαση μετοχών της Lavipharm Laboratories και της Phasex (θυγατρικές εταιρείες της Lavipharm Corp) και υποθήκη άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Το κέρδος που προέκυψε από την αναδιάρθρωση του δανείου ανήλθε σε ποσό ύψους 13,1 εκατομμύρια Ευρώ. Τον Απρίλιο του 2010, τροποποιήθηκαν κάποιοι από τους όρους των εν λόγω συμβάσεων και σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων, καθίσταται απαιτητό το αρχικό ποσό του δανείου πριν την αναδιάρθρωση (λαμβανομένων υπόψη των δόσεων που έχουν ήδη καταβληθεί). Η καταβολή των δέκα (10) ισόποσων εξαμηνιαίων δόσεων του υπόλοιπου οφειλόμενου ποσού των 25,5 εκατομμυρίων Δολαρίων ΗΠΑ προβλεπόταν να ξεκινήσει τον Ιανουάριο του 2012. Επιπλέον, σε περίπτωση αδυναμίας της καταβολής της πρώτης δόσης, η θυγατρική εταιρεία δύναται καταβάλλοντας 750 χιλιάδες Δολάρια ΗΠΑ να μεταθέτει την πληρωμή κατά τρεις (3) μήνες με δυνατότητα επανάληψης της διευκόλυνσης αυτής τέσσερις (4) συνεχόμενες φορές. Λόγω αδυναμίας καταβολής της πρώτης δόσης, εξαιτίας της καθυστέρησης της κυκλοφορίας του προϊόντος, έγινε χρήση, τον Ιανουάριο του 2012 της δυνατότητας μετάθεσης της πληρωμής κατά τρεις μήνες, καταβάλλοντας το ποσό των 750 χιλιάδων Δολαρίων ΗΠΑ. Την 1<sup>η</sup> Απριλίου 2012 υπεγράφη τροποποίηση της σύμβασης, με βάση την οποία η δόση διαμορφώνεται πλέον σε 30 χιλιάδες Δολάρια ΗΠΑ τον μήνα.

Από το 2009, η Lavipharm Corp. έχει εξασφαλίσει χρηματοδότηση, από υφιστάμενο επενδυτή, για την κάλυψη των λειτουργικών της αναγκών και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της μέχρι την κυκλοφορία του προϊόντος

## LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

φαινανύλης στην αγορά των ΗΠΑ. Λόγω των καθυστερήσεων που παρουσιάστηκαν από το FDA στην εξέταση των πρόσθετων διευκρινιστικών πληροφοριών, η έναρξη της εμπορικής κυκλοφορίας του προϊόντος καθυστέρησε με συνέπεια να εξαντλείται η χρηματοδότηση από τον υφιστάμενο επενδυτή. Στις 31/7/2012 υπεγράφη Term Sheet με τον υφιστάμενο επενδυτή, με τους βασικούς όρους τροποποίησης του υφιστάμενου Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, που εξασφαλίζει την περαιτέρω χρηματοδότηση της Lavipharm Corp., ενόψει της καθυστέρησης των προβλεπόμενων εσόδων της ως άνω θυγατρικής. Η υπογραφή των οριστικών συμβάσεων και η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται να λάβει χώρα μέχρι την 31/12/2012.

Η οριστικοποίηση λύσης στο θέμα χρηματοδότησης της Lavipharm Corp, η αποδοχή από το FDA των συμπληρωματικών μελετών καθώς και η έναρξη της εμπορικής κυκλοφορίας του προϊόντος φαινανύλης στην αγορά των Η.Π.Α., επηρεάζει άμεσα τη συνέχιση της δραστηριότητας της Lavipharm Corp. Σε περίπτωση επιπλοκών ή καθυστερήσεων αναμένεται σημαντική αρνητική επίδραση στην οικονομική της κατάσταση και τη χρηματοοικονομική της επίδοση.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι με την οριστικοποίηση της λύσης στο θέμα χρηματοδότησης της Lavipharm Corp. και σε συνδυασμό με τις ισχύουσες συμφωνίες με την τράπεζα, τον επενδυτή, τον διανομέα και την παραγωγό εταιρεία και τα μέχρι σήμερα δεδομένα εξασφαλίζουν τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της θυγατρικής Εταιρείας. Η οικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου όσον αφορά τον υπόμυλο Lavipharm Corp. έχει συνταχθεί με δεδομένη τη συνέχιση της δραστηριότητά του.

**1.2** Ο Όμιλος Lavipharm Active Services έχει υποστεί καθαρές ζημιές ύψους Ευρώ 2 163 για τη περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2012 και, κατά την ημερομηνία αυτή, το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων του έχει καταστεί αρνητικό. Επιπλέον, τα λειτουργικά έσοδα έχουν μειωθεί κατά Ευρώ 105,5 εκατομμύρια σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Ο Όμιλος έχει σημαντικές υποχρεώσεις έναντι τραπεζών από δάνεια, τα οποία έχει ασφαλίσει με επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα καθώς και με προσωπική εγγύηση του ίδιου του βασικού της μετόχου. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος διατηρεί γραμμές πίστωσης με συνεργαζόμενες τράπεζες, συνολικού ορίου χορήγησης Ευρώ 13 250 κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, από τις οποίες τα μη αναληφθέντα ποσά κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 ανέρχονται σε Ευρώ 6 185. Ωστόσο δεδομένων των οικονομικών συνθηκών κατά την παρούσα φάση, δεν είναι βέβαιο πως θα μπορέσει να τις χρησιμοποιήσει. Οι συνθήκες αυτές, υποδεικνύουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να δημιουργήσει σημαντική αμφιβολία ως προς τη δυνατότητα της μητρικής Εταιρείας Lavipharm Active Services και των θυγατρικών της να συνεχίσουν την απρόσκοπτη δραστηριότητά τους.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά πως το 2012 θα σημειωθούν σημαντικές ανατροπές στον χώρο της υγείας και ειδικά στον τομέα των φαρμακευτικών σκευασμάτων. Εκτιμάται πως θα εισαχθεί το σύστημα συνταγογράφησης της δραστικής ουσίας από τους γιατρούς προς τους ασθενείς και όχι συγκεκριμένου φαρμακευτικού σκευάσματος, όπως ίσχυε μέχρι σήμερα, ισχυροποιώντας έτσι την θέση του φαρμακοποίου. Παράλληλα, το Υπουργείο Υγείας προωθεί την γενικευμένη χρήση γεννόσημων φαρμάκων (generics) στα προϊόντα που λήγει η πατέντα τους. Στα νέα αυτά διαμορφούμενα δεδομένα, οι Εταιρείες του Ομίλου Lavipharm Active Services, σαν φαρμακαποθήκες, αποκτούν σημαντικό ρόλο, μέσω της εκμετάλλευσης του ελεγχόμενου δικτύου φαρμακείων, καθώς ο φαρμακοποιός πλέον καλείται να παίξει σημαντικό ρόλο, καθώς θα μπορεί να προτείνει το σκεύασμα που θεωρεί αυτός κατάλληλο για τον ασθενή και έχει την χαμηλότερη τιμή. Ο Όμιλος Lavipharm Active Services, εκμεταλλεόμενος την δυνατότητα πανελλαδικής κάλυψης μέσω των θυγατρικών του, αλλά και την σχεδιαζόμενη επέκταση και ενδυνάμωση του δικτύου φαρμακείων της Pharma PLUS (άλλης θυγατρικής του ομίλου LAVIPHARM), στοχεύει στην πλήρη εκμετάλλευση των νέων προοπτικών, που θα του επιτρέψουν να ενισχύσει σημαντικά τις ταμειακές ροές του και να αποκαταστήσει σταδιακά την Καθαρή του Θέση. Τα επιχειρηματικά σχέδια του Ομίλου Lavipharm Active Services έχουν προσαρμοσθεί στις νέες αυτές προοπτικές. Επιπλέον, η μείωση των απαιτούμενων κεφαλαίων κίνησης μέσω αναδιάρθρωσης του πελατολογίου, η μείωση των χορηγούμενων ημερών πίστωσης και η μείωση των γενικών εξόδων είναι ενέργειες επιτακτικές και θα συνεχιστούν στις δυσμενείς συνθήκες που έχουν δημιουργηθεί στην Ελληνική αγορά. Εσωτερικές προβλέψεις του Ομίλου για αναμενόμενες ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες την επόμενη χρήση δείχνουν ότι θα υπάρχουν επαρκείς ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

## **LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η οικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνεται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχει συνταχθεί με δεδομένη τη συνέχιση της δραστηριότητας της μητρικής Εταιρείας Lavipharm Active Services. Λόγω του γεγονότος ότι ο Όμιλος Lavipharm Active Services συνεχίζει να έχει υψηλό δανεισμό, τυχόν επιπλοκές στην εφαρμογή των επιχειρηματικών σχεδίων λόγω της υφιστάμενης οικονομικής κρίσης, ενδεχομένως να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική κατάσταση και χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου.

Η οικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται παραπάνω δεν αντανάκλα τις προσαρμογές που θα χρειαζόνταν αν η παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας δεν ήταν κατάλληλη.

Στις 31/7/2012, σύμφωνα με το άρθρο 3.1.2.4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και συγκεκριμένα την παράγραφο (1) β, οι μετοχές της Lavipharm A.E. μεταφέρθηκαν στην Κατηγορία Επιτήρησης. Η ένταξη αυτή οφείλεται στην πλήρωση του κριτηρίου του Κανονισμού του ΧΑ που αφορά τη σχέση των ενοποιημένων ζημιών προς τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου, όπως απεικονίζονται στην περσινή χρήση, δηλαδή στα Ετήσια Ενοποιημένα Οικονομικά Αποτελέσματα της 31/12/2011.

Το 2011, ο Όμιλος Lavipharm κατέγραψε ζημίες ως αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, έκτακτων, μη επαναλαμβανόμενων εξόδων συνολικού ύψους €4,7 εκατ. (πρόβλεψη επισφαλών πελατών, απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, αποζημιώσεις προσωπικού, απομείωση αξίας επενδυτικών ακινήτων). Επιπλέον, βάσει ΔΛΠ, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείται το σύνολο των ζημιών θυγατρικών της εταιρειών με αποτέλεσμα τη σωρευτική απομείωση των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα τελευταία έτη.

Αξίζει να σημειωθεί ότι τα Ίδια Κεφάλαια της εισηγμένης Lavipharm A.E. την 31/12/2011 διαμορφώνονται σε €92,6 εκατ.. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία λήψης άμεσων μέτρων με στόχο τη βελτίωση των Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων και την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου.

## **2. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων Οικονομικών καταστάσεων**

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 περί Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. Δεν περιλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες, που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, και θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2012 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.lavipharm.com](http://www.lavipharm.com).



### 3. Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2011 και οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων αυτών, με εξαίρεση την εφαρμογή των τροποποιημένων προτύπων που αναφέρονται παρακάτω, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2012

- ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
- ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος»

Η εφαρμογή των παραπάνω τροποποιημένων ΔΠΧΑ δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις ή την απόδοση του Ομίλου και της Εταιρείας.

#### **Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων**

Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την ετήσια λογιστική περίοδο που ξεκινάει από την 1 Ιανουαρίου 2012. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και ο Όμιλος και η Εταιρεία μελετούν την τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές τους καταστάσεις:

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012). Η τροποποίηση αυτή απαιτεί οι οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, βάσει του αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
- **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και στην επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου για τις συντάξεις, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και λοιπών μακροπρόθεσμων παροχών.
- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



## LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΕΔΔΧΠΑ 20 Διερμηνεία «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## LAVIPHARM A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ομάδα προτύπων σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Η πρόωρη εφαρμογή τους επιτρέπεται μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις».** Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.
- **ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες».** Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: οι από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και οι κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης για τις κοινοπραξίες δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες θα εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.
- **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε Άλλες Οικονομικές Οντότητες».** Το ΔΠΧΑ 12 απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities).
- **ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης».** Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.
- **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις».** Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και τα δύο πρότυπα μαζί αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.
- **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες».** Η τροποποίηση του ΔΛΠ 28 αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων). Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων».** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.
- **ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.
- **ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.
- **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά».** Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του τομέα στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

#### 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., 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. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στη περίοδο που πραγματοποιήθηκαν, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτήν την περίοδο ή στην περίοδο της αναθεώρησης και τις επόμενες περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει και την παρούσα και τις μελλοντικές περιόδους. Κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικότερες λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης είναι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011.

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**5. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 ο Όμιλος διαχωρίζεται σε τέσσερις λειτουργικούς τομείς:

- (1) Φάρμακο
- (2) Καλλυντικό- Παραφάρμακο
- (3) Υπηρεσίες
- (4) Λοιπά

Τ' αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 και 30 Σεπτεμβρίου 2011 έχουν ως εξής:

<b>30/9/2012</b>					
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο</b>
Πωλήσεις	21.141	3.657	2.955	578	28.331
Μικτό κέρδος	12.294	2.046	1.445	283	16.068
Αποσβέσεις	(1.945)	(337)	(272)	(53)	(2.607)
Χρηματοοικονομικά έσοδα – (έξοδα)	(5.083)	(879)	(710)	251	(6.421)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(5.940)	(1.108)	(1.103)	175	(7.976)
Φόρος εισοδήματος	(321)	(55)	(45)	(9)	(430)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	(6.261)	(1.163)	(1.148)	166	(8.406)

<b>30/9/2011</b>					
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο</b>
Πωλήσεις	126.858	8.761	2.237	664	138.520
Μικτό κέρδος	20.257	2.403	1.886	372	24.918
Αποσβέσεις	(2.511)	(174)	(44)	(13)	(2.742)
Χρηματοοικονομικά έσοδα – (έξοδα)	(6.783)	(468)	(120)	(35)	(7.406)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(7.758)	468	1.392	225	(5.673)
Φόρος εισοδήματος	(801)	(55)	(14)	(4)	(874)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	(8.559)	413	1.378	221	(6.547)

<b>30/9/2012</b>					
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο</b>
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	2.189	379	306	60	2.934
Περισυσιακά στοιχεία	93.488	16.174	13.066	2.555	125.283
Υποχρεώσεις	97.696	16.902	13.654	2.670	130.922

<b>31/12/2011</b>					
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο</b>
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	744	59	15	5	823
Περισυσιακά στοιχεία	131.683	10.495	2.600	894	145.672
Υποχρεώσεις	129.025	10.284	2.547	876	142.732

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**6. Λοιπά έσοδα-(έξοδα)**

<b>Λοιπά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Π.φ.Σ.	10	468
Λοιπές προμήθειες και μεσπείες	60	500
Έσοδα από ενοίκια	54	62
Έσοδα από παρεπόμενες παροχές υπηρεσιών	128	-
Έσοδα δικαιωμάτων (Royalties)	223	250
Έσοδα από παραχώρηση δικαιώματος διανομής	-	750
Λοιπά έσοδα	416	225
Μεταβολή εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων (σημ.11)	827	-
Συναλλαγματικά κέρδη	411	92
Έσοδο από αχρησιμοποίητη πρόβλεψη εξόδων	131	46
Διαγραφή υποχρεώσεων	107	3
	<b>2.367</b>	<b>2.396</b>
<b>Λοιπά λειτουργικά έξοδα</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Συναλλαγματικές ζημιές	(39)	(169)
Λοιπά έξοδα	(424)	(543)
Ζημιές απο εκποίηση ακινήτων	(836)	-
Αναλογούν σε συγγενή επιχείρηση ζημία της περιόδου (PhaseX) (σημ.13)	(21)	(5)
Φορολογικά πρόστιμα και προσauζήσεις	-	(1)
Προσαυζήσεις εισφορών ασφαλιστικών ταμείων	(21)	-
	<b>(1.341)</b>	<b>(718)</b>

**7. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας/λειτουργίας διαθέσεως/έρευνας και ανάπτυξης**

<b>Έξοδα διοίκησης</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.902	4.496
Αμοιβές τρίτων	2.072	2.198
Παροχές τρίτων	769	1.075
Φόροι και τέλη	320	439
Διάφορα έξοδα	659	963
Αποσβέσεις	609	765
<b>Σύνολο</b>	<b>8.331</b>	<b>9.936</b>

<b>Έξοδα διάθεσης</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.579	5.913
Αμοιβές τρίτων	1.155	1.804
Παροχές τρίτων	738	890
Φόροι και τέλη	967	1.048
Διάφορα έξοδα	1.407	2.693
Αποσβέσεις	333	346
<b>Σύνολο</b>	<b>8.179</b>	<b>12.694</b>

<b>Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Διάφορα έξοδα	926	1.094
Αποσβέσεις	1.213	1.139
<b>Σύνολο</b>	<b>2.139</b>	<b>2.233</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**8. Φόρος εισοδήματος**

	30/9/2012	30/9/2011
Τρέχων φόρος εισοδήματος	71	618
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	-	173
Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι	153	-
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ.17α)	206	83
	<b>430</b>	<b>874</b>

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 είναι 20%.

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 που αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα και κατά συνέπεια, οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Για την χρήση 2011 οι εταιρείες του Ομίλου που είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών ελεγκτών σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 82 Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.2238/1994), έλαβαν Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν διαφορές. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ.1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Lavipharm A.E.	2010
Castalia Laboratoires Dermatologiques A.E.	2010
Lavipharm Hellas A.E.	2010
Pharma Logistics A.E.	2010
Pharma Plus A.E.	2010
Lavipharm Active Services A.E.	2008-2010
L.A.S. Πάτρα A.E.	2005-2010
Λάρισα Φαρμακευτική A.E.	2005-2010
L.A.S. Θεσσαλονίκη Μ.Ε.Π.Ε.	2006-2010
Laboratoires Lavipharm SA	2000-2011
Lavipharm France Holding S.A.	2004-2011
Hitex S.A.	2001-2011
Lavipharm Limited ( πρώην Lavipharm Metraa Ltd)	2002-2011

**LAVIPHARM A.E.**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)**9. Ενσώματα πάγια**

	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια & Τεχνικά Έργα	Μεταφορικά Μέσα	Μηχανήματα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>31/12/2010</b>					
Αξία κτήσης	13.103	16.563	1.646	24.664	55.976
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(4.472)	(1.102)	(19.449)	(25.023)
Αναπόσβεστη αξία	<b>13.103</b>	<b>12.091</b>	<b>544</b>	<b>5.215</b>	<b>30.953</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/01/11	13.103	12.091	544	5.215	30.953
Προσθήκες	-	-	434	112	546
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	-	(663)	(12)	(675)
Πωλήσεις – Διαγραφές (αποσβεσθέντα)	-	-	385	10	395
Αποσβέσεις Περιόδου	-	(496)	(87)	(625)	(1.208)
Συναλλαγματικές διαφορές (κόστος)	(3)	(53)	-	(35)	(91)
Συναλλαγματικές διαφορές (αποσβέσεις)	-	13	-	35	48
Αναπόσβεστη αξία 30/09/11	<b>13.100</b>	<b>11.555</b>	<b>613</b>	<b>4.700</b>	<b>29.968</b>
<b>30/09/2011</b>					
Αξία κτήσης	13.100	16.510	1.417	24.729	55.756
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(4.955)	(804)	(20.029)	(25.788)
Αναπόσβεστη αξία	<b>13.100</b>	<b>11.555</b>	<b>613</b>	<b>4.700</b>	<b>29.968</b>
Αναπόσβεστη αξία 1/10/2011	13.100	11.555	613	4.700	29.968
Μείον Αξία κτήσεως λόγω πώλησης θυγατρικής	(709)	(1.004)	(112)	(246)	(2.071)
Προσθήκες	-	7	50	97	154
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	-	(315)	7	(308)
Πωλήσεις – Διαγραφές (αποσβεσθέντα)	-	-	76	(7)	69
Αποσβέσεις Περιόδου	-	(188)	(32)	(199)	(419)
Μείον Αποσβέσεις λόγω πώλησης θυγατρικής	-	244	51	196	491
Συναλλαγματικές διαφορές (κόστος)	12	219	-	148	379
Συναλλαγματικές διαφορές (αποσβέσεις)	-	(88)	-	(148)	(236)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/11	<b>12.403</b>	<b>10.745</b>	<b>331</b>	<b>4.548</b>	<b>28.027</b>
<b>31/12/2011</b>					
Αξία κτήσης	12.403	15.732	1.040	24.735	53.910
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(4.987)	(709)	(20.187)	(25.883)
Αναπόσβεστη αξία	<b>12.403</b>	<b>10.745</b>	<b>331</b>	<b>4.548</b>	<b>28.027</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/01/12	12.403	10.745	331	4.548	28.027
Μείον Αξία κτήσεως λόγω πώλησης θυγατρικής	-	-	(106)	(131)	(237)
Προσθήκες	-	-	31	357	388
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	(1.451)	(69)	(150)	(1.670)
Πωλήσεις – Διαγραφές (αποσβεσθέντα)	-	342	24	147	513
Αποσβέσεις Περιόδου	-	(453)	(66)	(572)	(1.091)
Μείον Αποσβέσεις λόγω πώλησης θυγατρικής	-	-	87	116	203
Συναλλαγματικές διαφορές (κόστος)	-	4	-	3	7
Συναλλαγματικές διαφορές (αποσβέσεις)	-	-	-	(2)	(2)
Αναπόσβεστη αξία 30/09/12	<b>12.403</b>	<b>9.187</b>	<b>232</b>	<b>4.316</b>	<b>26.138</b>
<b>30/9/2012</b>					
Αξία κτήσης	12.403	14.285	896	24.814	52.398
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.098)	(664)	(20.498)	(26.260)
Αναπόσβεστη αξία	<b>12.403</b>	<b>9.187</b>	<b>232</b>	<b>4.316</b>	<b>26.138</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ</b>				
	<b>ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>		<b>ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ</b>	
	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
1	210	210	58	60
2	790	790	145	151
3	1.143	-	316	-
	<b>2.143</b>	<b>1.000</b>	<b>519</b>	<b>211</b>

1. Αφορά διαμέρισμα στην περιοχή της Κηφισιάς επιφανείας 95 τ.μ.
2. Αφορά αποθήκη, καταστήματα και γραφεία σε κτίριο της οδού Πειραιώς στο Δήμο Αθηναίων συνολικής επιφάνειας 529 τ.μ
3. Αφορά αγροτεμάχιο 6.251 τ.μ και αποθήκη 1.463,74 τ.μ στη Πυλαία Θεσσαλονίκης.

Τα επενδυτικά ακίνητα (1 & 2) αποτιμήθηκαν στη χρήση 2010 στην εύλογη αξία τους βάσει εκτίμησης από εξωτερικούς εκτιμητές. Το κέρδος που προέκυψε καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα στο λογαριασμό λοιπά έσοδα.

Την 1<sup>η</sup> Αυγούστου 2012, η Εταιρεία Lavipharm ΑΕ εξαγόρασε ακίνητο (3) πριν τη λήξη της συμβατικής διάρκειας της μίσθωσης Leasing. Το Σεπτέμβριο 2012 αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του βάσει εκτίμησης από εξωτερικούς εκτιμητές. Το κέρδος που προέκυψε καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα στο λογαριασμό λοιπά έσοδα.

Ο Όμιλος Lavipharm μισθώνει με χρηματοδοτικές μισθώσεις γήπεδα, κτίρια, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λοιπό εξοπλισμό. Στο πλαίσιο της αρτιότερης υλοποίησης του χρηματοοικονομικού και επιχειρηματικού σχεδίου της Εταιρείας, την χρήση 2008, πραγματοποιήθηκε συμφωνία πώλησης και μακροχρόνιας επανεκμίσθωσης επί ακινήτου της Lavipharm στην Παιανία με την Τράπεζα Αττικής. Η συμφωνία περιλάμβανε την πώληση του ακινήτου αντί του ποσού των Ευρώ 14 000 και τη επανεκμίσθωσή του για 25 χρόνια με δικαίωμα επαναγοράς στην τιμή του 1 ευρώ. Μέρος των εισερχόμενων κεφαλαίων διατέθηκε για την εξόφληση δανεισμού, ενώ το υπόλοιπο κεφάλαιο διατέθηκε για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο του εν λόγω ακινήτου, κατά την ημερομηνία της πώλησης ανήρχετο σε Ευρώ 13 181. Η θετική διαφορά (Ευρώ 819) που προέκυψε από την τιμή πώλησης και τη λογιστική αξία του ακινήτου καταχωρήθηκε ως έσοδο επομένων χρήσεων και μεταφέρεται τμηματικά στην κατάσταση συνολικών εσόδων καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Στην παρούσα περίοδο, τα συνολικά έσοδα ωφελήθηκαν κατά Ευρώ 24 (2011: Ευρώ 24).

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, η αναπόσβεστη αξία των μισθωμένων αποθηκών- κτιρίων, των μισθωμένων μεταφορικών μέσων και του λοιπού εξοπλισμού ήταν Ευρώ 14 011, Ευρώ 169, Ευρώ 469 αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2011: Ευρώ 15 366, Ευρώ 217, Ευρώ 499 αντίστοιχα).

Επί των ενσώματων παγίων έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης .α) σε ακίνητα της μητρικής ύψους Ευρώ 10 605 .



**LAVIPHARM A.E.**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)**10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

	Υπεραξία	Έξοδα αναπτύξεως	Παραχωρήσεις & Δικαιώματα βιομ. ιδιοκτησίας	Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Σύνολο
<b>31/12/2010</b>					
Αξία κτήσης	143	27.962	28.544	161	56.810
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.179)	(10.752)	(48)	(11.979)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>143</b>	<b>26.783</b>	<b>17.792</b>	<b>113</b>	<b>44.831</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 01/01/11</b>	<b>143</b>	<b>26.783</b>	<b>17.792</b>	<b>113</b>	<b>44.831</b>
Προσθήκες	-	-	71	1	72
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	-	(71)	(1)	(72)
Πωλήσεις – Διαγραφές (αποσβεσθέντα)	-	-	71	-	71
Αποσβέσεις Περιόδου	-	(236)	(1.223)	(75)	(1.534)
Συναλλαγματικές διαφορές (κόστος)	-	(242)	(28)	-	(270)
Συναλλαγματικές διαφορές (αποσβέσεις)	-	3	4	-	7
<b>Αναπόσβεστη αξία 30/09/11</b>	<b>143</b>	<b>26.308</b>	<b>16.616</b>	<b>38</b>	<b>43.105</b>
<b>30/09/2011</b>					
Αξία κτήσης	143	27.720	28.516	161	56.540
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.412)	(11.900)	(123)	(13.435)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>143</b>	<b>26.308</b>	<b>16.616</b>	<b>38</b>	<b>43.105</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 1/10/2011</b>	<b>143</b>	<b>26.308</b>	<b>16.616</b>	<b>38</b>	<b>43.105</b>
Προσθήκες	-	-	44	7	51
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	-	(1)	-	(1)
Πωλήσεις – Διαγραφές (αποσβεσθέντα)	-	-	1	-	1
Αποσβέσεις Περιόδου	-	(79)	(369)	(27)	(475)
Συναλλαγματικές διαφορές (κόστος)	-	996	171	1	1.168
Συναλλαγματικές διαφορές (αποσβέσεις)	-	-	(70)	(1)	(71)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/11</b>	<b>143</b>	<b>27.225</b>	<b>16.392</b>	<b>18</b>	<b>43.778</b>
<b>31/12/2011</b>					
Αξία κτήσης	143	28.716	28.730	169	57.758
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.491)	(12.338)	(151)	(13.980)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>143</b>	<b>27.225</b>	<b>16.392</b>	<b>18</b>	<b>43.778</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 01/01/12</b>	<b>143</b>	<b>27.225</b>	<b>16.392</b>	<b>18</b>	<b>43.778</b>
Μείον Αξία κτήσεως λόγω πώλησης θυγατρικής					
Προσθήκες	-	-	2.545	1	2.546
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	-	(10)	-	(10)
Αποσβέσεις Περιόδου	-	(205)	(1.305)	(6)	(1.516)
Μείον Αποσβέσεις λόγω πώλησης θυγατρικής					
Συναλλαγματικές διαφορές (κόστος)	-	17	4	-	21
Συναλλαγματικές διαφορές (αποσβέσεις)	-	-	45	-	45
<b>Αναπόσβεστη αξία 30/09/12</b>	<b>143</b>	<b>27.037</b>	<b>17.671</b>	<b>13</b>	<b>44.864</b>
<b>30/9/2012</b>					
Αξία κτήσης	143	28.733	31.269	170	60.315
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.696)	(13.598)	(157)	(15.451)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>143</b>	<b>27.037</b>	<b>17.671</b>	<b>13</b>	<b>44.864</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**11. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες**

	30/9/2012	31/12/2011
Υπόλοιπο έναρξης	85	131
Αναλογούν σε συγγενή επιχείρηση κέρδος / (ζημία) της περιόδου (Phasex)	(21)	(47)
Συναλλαγματικές διαφορές	23	1
<b>Υπόλοιπο λήξεως</b>	<b>87</b>	<b>85</b>

**12. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

	30/9/2012	31/12/2011
Απαιτήσεις από σχετιζόμενα μέρη (Σημ. 20)	118	114
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου)	499	499
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.747	6.814
	<b>7.364</b>	<b>7.427</b>

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν κυρίως εμπορικές απαιτήσεις Ευρώ 3 885 και απαιτήσεις από δάνεια σε πελάτες Ευρώ 2 729 . Οι εν λόγω απαιτήσεις είναι έντοκες με σταθερό επιτόκιο.

**12α. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

	30/9/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	677	1.254
Μακροπρόθεσμες ασφαλιστικές υποχρεώσεις προς Ι.Κ.Α.	764	456
Ληφθείσες εγγυήσεις	4	4
	<b>1.445</b>	<b>1.714</b>

**13. Αποθέματα**

	30/9/2012	31/12/2011
Εμπορεύματα	6.182	6.376
Έτοιμα προϊόντα	1.178	1.727
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	2.483	2.458
Αναλώσιμα υλικά και είδη συσκευασίας	27	28
Απομείωση αποθεμάτων	(3.270)	(2.942)
	<b>6.600</b>	<b>7.647</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**14. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Πελάτες	13.841	15.423
Εμπορικές απαιτήσεις από σχετιζόμενα μέρη (σημ. 20)	1.704	1.392
<b>Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων</b>	<b>15.545</b>	<b>16.815</b>
Λοιπές απαιτήσεις από σχετιζόμενα μέρη (σημ. 20)	777	765
Εππαγές μεταχρονολογημένες	4.020	22.145
Εππαγές σε καθυστέρηση	2.032	989
Γραμμάτια	307	672
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	1.146	761
Χρεώστες διάφοροι	4.774	4.703
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	666	1.635
Προκαταβολές σε προμηθευτές	466	282
Έξοδα επομένων χρήσεων	839	655
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο Προκ/λων και Παρακρατούμενων Φόρων	1.438	1.305
ΦΠΑ εισπρακτέος	1.069	1.004
Μείον: Απαξίωση απαιτήσεων	(6.718)	(7.802)
	<b>26.361</b>	<b>43.929</b>

**15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	131	73
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	8.269	10.134
	<b>8.400</b>	<b>10.207</b>

**16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Προμηθευτές	6.450	6.758
Υποχρεώσεις προς σχετιζόμενα μέρη (Σημ. 20)	3.801	1.502
Εππαγές μεταχρονολογημένες	4.868	7.828
Γραμμάτια πληρωτέα	3.760	4.496
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	2.811	2.588
Προκαταβολές Πελατών	2.850	2.910
Φόροι τέλη πληρωτέοι	1.874	1.652
Μερίσματα πληρωτέα	257	262
Δουλευμένα έξοδα	5.100	2.856
Πιστωτές διάφοροι	2.589	2.444
Έσοδα επομένων χρήσεων	859	771
Λοιπά	92	53
	<b>35.311</b>	<b>34.120</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**17. Έντοκα Δάνεια**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Μακροπρόθεσμα</b>		
Ομολογιακά δάνεια	8.400	-
Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια	19.774	16.898
Μακροπρόθεσμα δάνεια από σχετιζόμενα μέρη (σημ.28)	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (Sale and lease back)	11.867	12.200
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (Λοιπά)	455	830
Λοιπά μακροπρόθεσμα δάνεια	31.133	35.105
	<b>71.629</b>	<b>65.033</b>
<b>Βραχυπρόθεσμα</b>		
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	-	7.922
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	4.201	2.876
Λοιπά βραχυπρόθεσμα δάνεια	12.868	25.447
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (Sale and lease back)	527	527
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (Λοιπά)	140	330
	<b>17.736</b>	<b>37.102</b>
<b>Σύνολο δανείων</b>	<b>89.365</b>	<b>102.135</b>

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου αναλύονται ως ακολούθως :

1. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 1 214 με κυμαινόμενο επιτόκιο 8,57%
2. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 201 με κυμαινόμενο επιτόκιο 6,89%
3. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 405 με κυμαινόμενο επιτόκιο 6,89%
4. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 113 με κυμαινόμενο επιτόκιο 6,89%
5. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 63 με κυμαινόμενο επιτόκιο 6,89%
6. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 46 με κυμαινόμενο επιτόκιο 6,89%
7. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 148 με κυμαινόμενο επιτόκιο 6,89%
8. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 74 με κυμαινόμενο επιτόκιο 6,89%
9. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 810 με κυμαινόμενο επιτόκιο 11,80%
10. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 5 300 με κυμαινόμενο επιτόκιο 5,41%
11. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 86 με κυμαινόμενο επιτόκιο 3,05%
12. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 23 με κυμαινόμενο επιτόκιο 2,27%
13. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε Ευρώ: 80 με κυμαινόμενο επιτόκιο 3,10%
14. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε USD: 2 781 αντίστοιχα Ευρώ: 2 151 με κυμαινόμενο επιτόκιο 3,43%, αφορά αλλοδαπό υποόμιλο Lavipharm Corp. και έχουν εγγραφεί υποθήκες επί των ακινήτων του ύψους Ευρώ 2 151.

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

15. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε USD: 25 567 αντίστοιχα Ευρώ: 19 774 με κυμαινόμενο επιτόκιο 15 %, αφορά αλλοδαπό υποόμιλο.
16. Δάνειο το οποίο ανέρχεται την 30/09/2012 σε USD: 31 833 αντίστοιχα Ευρώ: 24 620 με κυμαινόμενο επιτόκιο 12%, αφορά αλλοδαπό υποόμιλο και έχει ενεχυριασθεί το σύνολο των δικαιωμάτων που απορρέει από τις κατεχόμενες μετοχές των θυγατρικών του καθώς και ενδεχόμενα οφέλη που προκύπτουν ή θα προκύψουν στο μέλλον από χρήση πατεντών, δικαιωμάτων ευρεσιτεχνίας και εφευρέσεων (βλέπε σημ.1 σχετικά με τη συμμετοχή της Lavipharm corp.).

**Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο**

	30/9/2012	31/12/2011
Κεφάλαια αντληθέντα απο έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	10.000	10.000
Ποσό που καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια	-	(478)
Ποσό που καταβλήθηκε	(10.000)	(1.600)
	0	7.922

Την 18<sup>η</sup> Ιουνίου 2012, η Εταιρεία LAVIPHARM AE προχώρησε στην έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ποσού Ευρώ 8 400 (οκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες χιλιάδες ομολογίες ονομαστικής αξίας Ευρώ 1 σε απόλυτο νούμερο) για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου. Το δάνειο είναι πενταετούς διάρκειας λήξης το 2017 με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor) πλέον περιθωρίου. Επιτρέπεται ολική ή μερική προπληρωμή του δανείου 6 μήνες μετά την έκδοση και εφεξής ανά 6 μήνες

Η σύμβαση ορίζει συγκεκριμένες περιπτώσεις που συνιστούν παράλειψη εκπλήρωσης συμβατικής υποχρέωσης, ενδεικτικά: μη πληρωμή των οφειλόμενων σύμφωνα με τη σύμβαση, έκδοση νέου ομολογιακού δανείου, μεταβίβαση σημαντικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς την έγκριση των ομολογιούχων, ουσιαστική μεταβολή προς το χειρότερο στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, μείωση μετοχικού κεφαλαίου.

Προς εξασφάλιση των ανωτέρω δανείων (1-16), έχουν εγγραφεί προσημειώσεις σε ακίνητα της μητρικής ύψους Ευρώ 10 605.

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου αναλύονται ως ακολούθως :

Το βραχυπρόθεσμο μέρος των δανείων ποσού Ευρώ: 12 868 κατά την 30/09/2012 αφορά βραχυπρόθεσμα δάνεια για κεφάλαιο κινήσεως κυμαινόμενου επιτοκίου από 6,72% έως 11,35%.

Τα Δάνεια αυτά έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες και κάτω από συγκεκριμένους όρους χορήγησης και είναι εγγυημένα με εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου (πελάτες) συνολικού ύψους Ευρώ: 11 716.

Τα μέσα σταθμικά επιτόκια την ημερομηνία ισολογισμού είχαν ως εξής:

	30/9/2012	31/12/2011
Λοπά βραχ/μα δάνεια	9,91%	8,93%
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	2,25%	2,93%

**LAVIPHARM A.E.**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι υποχρεώσεις για μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	Ανεξόφλητο κεφάλαιο κατά την 30/9/2012	Τόκοι που θα λογισθούν μετά την 30/9/2012	Σύνολο 30/9/2012	Ανεξόφλητο κεφάλαιο κατά την 31/12/2011	Τόκοι που θα λογισθούν μετά την 31/12/2011	Σύνολο 31/12/2011
Έως Ένα Έτος	667	398	1.065	857	431	1.288
Ένα ως Πέντε Έτη	2.358	1.340	3.698	2.692	1.410	4.102
Περισσότερα από 5 Έτη	9.964	2.468	12.432	10.338	2.692	13.030
	<b>12.989</b>	<b>4.206</b>	<b>17.195</b>	<b>13.887</b>	<b>4.533</b>	<b>18.420</b>

**17α. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / (απαιτήσεις)**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που θα ισχύει (σημ. 8) κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις και συνοψίζονται στα ακόλουθα μεγέθη:

	30/9/2012	31/12/2011
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(14)	(148)
Οφειλόμενα ποσά από φαρμακευτικές εταιρείες στους δικαιούχους ασφαλιστικούς οργανισμούς και στους ασφαλισμένους του Δημοσίου (ΟΠΑΔ) - Rebate	(123)	(123)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(287)	(287)
Απαξίωση αποθεμάτων	(444)	(387)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(377)	(411)
Φορολογικές ζημιές	(361)	(354)
Απαλοκή ενδοεταιρικού αποτελέσματος (*)	(3.019)	(3.016)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής (απαιτήσης) / υποχρέωσης</b>	<b>(4.625)</b>	<b>(4.726)</b>
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	939	832
Απαξίωση απαιτήσεων	4	4
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	358	357
<b>Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής (απαιτήσης) / υποχρέωσης</b>	<b>1.301</b>	<b>1.193</b>
<b>Γενικό Σύνολο Αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης</b>	<b>(3.324)</b>	<b>(3.533)</b>

<b>(*) Ανάλυση απαλοιφής ενδοεταιρικού αποτελέσματος</b>	30/9/2012	31/12/2011
Απαλοκή ενδοεταιρικού κέρδους δικαιωμάτων που πούλησε LV Corp. στην Lavipharm AE	(3.195)	(3.195)
Ανάκτηση ενδοεταιρικού κέρδους δικαιωμάτων που πούλησε LV Corp. στην Lavipharm AE	1.411	1.376
Απαλοκή ενδοεταιρικού κέρδους δικαιωμάτων και εξόδων έρευνας που πούλησε η Lavipharm A.E.	(1.223)	(1.223)
Ανάκτηση ενδοεταιρικού κέρδους δικαιωμάτων και εξόδων έρευνας που πούλησε η Lavipharm A.E.	234	203
Απαλοκή ενδοεταιρικού κέρδους από αποθέματα (Όμιλος Lavipharm)	(246)	(177)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής (απαιτήσης) / υποχρέωσης</b>	<b>(3.019)</b>	<b>(3.016)</b>

Από την κίνηση των προσωρινών διαφορών Ευρώ 209, κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα Ευρώ 206 και το υπόλοιπο οφείλεται σε πώληση θυγατρικής Ευρώ 3.

- Τα κονδύλια που αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα είναι προσωρινές εκπεστές διαφορές που έχουν δημιουργηθεί λόγω διαφοράς μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης. Οι διαφορές αυτές θα ανακτηθούν (τακτοποιηθούν) σε μελλοντικές χρήσεις ανεξάρτητα από την ύπαρξη φορολογητέων κερδών στις ενοποιούμενες εταιρείες.

- Ιδιαίτερα το κονδύλι που αναφέρεται «φορολογικές ζημιές» αφορά αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που έχει αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις και προέρχεται από τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Laboratoires Lavipharm S.A. Ευρώ 361.

## **LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση παρέχεται δυνατότητα να συμψηφισθεί : α) Για την Laboratoires Lavipharm S.A. με φορολογικά κέρδη που ενδεχόμενα να προκύψουν στο μέλλον, χωρίς κανένα χρονικό περιορισμό σύμφωνα με το Γαλλικό φορολογικό νόμο

Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι, με βάση τα επιχειρησιακά σχέδια της Laboratoires Lavipharm SA. για τη 5ετία από 2012–2016 προβλέπεται κερδοφορία τέτοιου ύψους που θα επιτρέψει τον συμψηφισμό των αντιστοίχων φορολογικών απαιτήσεων.

- Το κονδύλι που αναφέρεται «απαλοιφή ενδοεταιρικού αποτελέσματος» και έχει αναλυθεί επιπρόσθετα στον ιδιαίτερο πίνακα με τίτλο «Ανάλυση απαλοιφής ενδοεταιρικού αποτελέσματος» αφορά σε ενδοομιλικές συναλλαγές. Όπως προκύπτει και από τις αναλύσεις του πίνακα οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις θα ανακτηθούν (τακτοποιηθούν) σε μελλοντικές χρήσεις ανεξάρτητα από την ύπαρξη φορολογητέων κερδών των εταιρειών που αφορούν.

### **18. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

**A.** Οι σημαντικότερες δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 που αφορούν τον Όμιλο έχουν ως εξής:

- Στο πλαίσιο της απάντησης της αγωγής που άσκησε η Lavipharm Corp. κατά της παραγωγού εταιρείας του προϊόντος φαινανύλης, η τελευταία άσκησε αντίθετη αγωγή κατά της Lavipharm Corp και της Lavipharm AE, η οποία κοινοποιήθηκε στη Lavipharm Corp. την 7 Οκτωβρίου 2008, και διεκδικεί μεταξύ άλλων την εξόφληση εκκρεμών τιμολογίων ύψους 3.4 εκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ και αποζημίωση το ποσό της οποίας δεν έχει προσδιοριστεί. Τον Μάρτιο του 2009, οι αντίδικοι υπέγραψαν δεσμευτικό Μνημόνιο Συμφωνίας ενώ την 7 Απριλίου 2009 υπογράφηκε η τελική συμφωνία, η οποία προβλέπει την παύση των εκατέρωθεν αγωγών και την υπό όρους παραίτησή τους από οποιαδήποτε αποζημίωση. Επιπλέον η παραγωγός εταιρεία παραιτείται από την διεκδίκηση της εξόφλησης των εκκρεμών τιμολογίων.

- Αγωγή πρώην εργαζομένων κατά θυγατρικής αλλοδαπής εταιρείας του Ομίλου. Οι ενάγοντες απαιτούν να τους καταβληθεί από την Εταιρεία αποζημίωση συνολικού ποσού € 465 περίπου, επικαλούμενοι καταχρηστική καταγγελία της σύμβασης εργασίας τους και διακριτική μεταχείριση. Το αρμόδιο Γαλλικό Δικαστήριο με την από 07/06/2011 απόφασή του ματαίωσε την συζήτηση της αγωγής. Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχει σχηματισθεί επαρκής πρόβλεψη για την κάλυψη του ανωτέρω κινδύνου.

- Λοιπές εκκρεμοδικίες του Ομίλου συνολικού ποσού € 154 περίπου. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η πιθανότητα ενδεχόμενης αρνητικής τελικής έκβασής τους είναι περιορισμένη και δεν μπορεί να επηρεάσει συνολικά κατά ουσιώδη τρόπο δυσμενώς τα αποτελέσματα και την οικονομική θέση του Ομίλου και ως εκ τούτου δεν έκρινε απαραίτητη την λήψη αντίστοιχων προβλέψεων στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

**B.** Η Εταιρεία έχει αναλάβει ενδεχόμενες υποχρεώσεις ( για αυτήν και τις θυγατρικές της ) 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.

**Γ.** 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 ΔΛΠ 12. Σε περίπτωση διανομής τους η Εταιρεία θα επιβαρυνθεί με τον αναλογούντα φόρο.

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**19. Ενδεχόμενες Δεσμεύσεις**

- *Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις*

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

- *Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων*

Ο Όμιλος μισθώνει αποθήκες μηχανολογικό εξοπλισμό και φορτηγά αυτοκίνητα με ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης.

**20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα και σχετιζόμενα μέρη (Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις / Δάνεια)**

<b>Απαιτήσεις από:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Lavisoft	1.819	1.506
Atlantis	376	376
Telmar	18	18
Lavico Inc	159	159
Lavipharm Group Holding S.A.	76	70
Λοπά σχετιζόμενα μέλη	33	28
	<b>2.481</b>	<b>2.157</b>
<b>Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Lavico Inc	118	114
	<b>118</b>	<b>114</b>
<b>Υποχρεώσεις προς:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Lavisoft	23	23
Lavico Inc.	55	55
LV Group Holding	286	325
Λοπά σχετιζόμενα μέλη	154	460
T&A Holding Company	-	639
	<b>518</b>	<b>1.502</b>
<b>Υποχρεώσεις (Δάνεια) προς:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
T&A Holding Company (Μακροπρόθεσμα)	943	-
Αθ. Λαβίδας (Μακροπρόθεσμα)	2.340	-
	<b>3.283</b>	<b>-</b>



**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι συναλλαγές, με τα συνδεδεμένα μέρη, για τη χρήση που έληξε κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 και 30 Σεπτεμβρίου 2011 αναλύονται ως εξής:

	30/9/2012	30/9/2011
<b>Έσοδα</b>	<b>Πωλήσεις Υπηρεσιών</b>	<b>Πωλήσεις Υπηρεσιών</b>
Lavisoft	33	33
LV Group Holding	6	6
	<b>39</b>	<b>39</b>

	30/9/2012	30/9/2011
<b>Έξοδα</b>	<b>Διοικητικές Υπηρεσίες</b>	<b>Διοικητικές Υπηρεσίες</b>
Lavisoft	87	238
LV Group Holding	38	68
Λοπά σχετιζόμενα μέρη	27	73
	<b>152</b>	<b>379</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Το κόστος αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών αναλύεται παρακάτω:

	30/9/2012	30/9/2011
<b>LAVIPHARM A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	507	539
Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά	76	84
Μη Εκτελεστικά	29	31
Διευθυντές	1.034	1.179
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>1.646</b>	<b>1.833</b>
<b>LAVIPHARM HELLAS A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	45	52
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>45</b>	<b>52</b>
<b>CASTALIA A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	17	20
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>17</b>	<b>20</b>
<b>PHARMA PLUS A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Μη Εκτελεστικά	72	86
Διευθυντές	18	-
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>90</b>	<b>86</b>
<b>L.A.S. A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	110	129
Διευθυντές	-	47
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>110</b>	<b>176</b>
<b>LAS ΠΑΤΡΑ A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Διευθυντές	44	43
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>44</b>	<b>43</b>
<b>ΚΑΒΑΛΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	14	82
Μη Εκτελεστικά	7	31
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>21</b>	<b>113</b>
<b>ΛΑΡΙΣΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Διευθυντές	16	44
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>16</b>	<b>44</b>
<b>NEWPHARM A.E.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	-	68
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>-</b>	<b>68</b>
<b>ΟΜΙΛΟΣ LABORATOIRES</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	150	150
Διευθυντές	678	403
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>828</b>	<b>553</b>
<b>ΟΜΙΛΟΣ LAVIPHARM Corp</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Διευθυντές	142	129
<b>Σύνολο Εταιρείας</b>	<b>142</b>	<b>129</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Εκτελεστικά μέλη	843	1.040
Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά	76	84
Μη Εκτελεστικά	108	148
Διευθυντές	1.932	1.845
<b>Σύνολο Ομίλου</b>	<b>2.959</b>	<b>3.117</b>

## **LAVIPHARM Α.Ε.**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

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

**Παιανία, 29 Νοεμβρίου 2012**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΑΠ. ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ  
ΟΜΙΛΟΥ

ΘΑΝΑΣΗΣ ΛΑΒΙΔΑΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΚ 203190

ΤΑΝΙΑ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 507812

ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΛΕΞΙΑΔΗΣ  
Α.Δ.Τ. Λ 019607

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

# **LAVIPHARM A.E.**

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34**

**ΛΑΝΙΡΗΑΡΜ Α.Ε.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>01/01/2012- 30/09/2012</u>	<u>01/07/2012- 30/09/2012</u>	<u>01/01/2011- 30/09/2011</u>	<u>01/07/2011- 30/09/2011</u>
Κύκλος εργασιών	<b>5,19</b>	30.233	10.554	36.681	11.976
Κόστος πωλήσεων		(21.261)	(7.060)	(29.336)	(9.920)
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>		<b>8.972</b>	<b>3.494</b>	<b>7.345</b>	<b>2.056</b>
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	<b>6,19</b>	1.503	1.066	1.319	136
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(4.753)	(1.431)	(5.685)	(1.720)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		(1.843)	(583)	(1.457)	(400)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(1.793)	(592)	(1.687)	(559)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	<b>6,19</b>	(1.088)	(1.011)	(254)	(39)
<b>Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες) προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρων</b>		<b>998</b>	<b>943</b>	<b>(419)</b>	<b>(526)</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	<b>7</b>	642	215	692	227
Χρηματοοικονομικά έξοδα	<b>7</b>	(2.248)	(752)	(2.313)	(755)
<b>Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα</b>		<b>(1.606)</b>	<b>(537)</b>	<b>(1.621)</b>	<b>(528)</b>
<b>Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>		<b>(608)</b>	<b>406</b>	<b>(2.040)</b>	<b>(1.054)</b>
Φόρος εισοδήματος	<b>8</b>	(208)	(182)	(206)	(63)
<b>Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α)</b>		<b>(816)</b>	<b>224</b>	<b>(2.246)</b>	<b>(1.117)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εσοδα μετά από φόρους (Β)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εσοδα (Α+Β)</b>		<b>(816)</b>	<b>224</b>	<b>(2.246)</b>	<b>(1.117)</b>
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε Ευρώ)		(0,0160)	0,0044	(0,0440)	(0,0219)
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή προσαρμοσμένα (σε Ευρώ)		(0,0160)	0,0044	(0,0440)	(0,0219)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 36-57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΛΑΝΙΡΗΑΡΜ Α.Ε.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>30/9/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b><u>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u></b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα πάγια	<b>9</b>	21.076	22.793
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	<b>10</b>	25.413	24.229
Επενδυτικά ακίνητα		2.143	1.000
Συμμετοχές σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	<b>11</b>	54.738	54.738
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<b>14</b>	18.247	17.706
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>121.617</b>	<b>120.466</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα		2.850	3.040
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	<b>12</b>	26.431	21.912
Δεσμευμένες καταθέσεις		2	39
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<b>13</b>	3.138	1.301
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>32.421</b>	<b>26.292</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>154.038</b>	<b>146.758</b>
<b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο		51.081	51.081
Διαφορά υπέρ το άρτιο		84.418	84.418
Αποθεματικά		19.267	19.745
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον		(63.463)	(62.647)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>91.303</b>	<b>92.597</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	<b>16</b>	22.740	14.426
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		373	165
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους κατά την έξοδο από την υπηρεσία		1.731	1.629
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<b>14 (α)</b>	158	290
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>25.002</b>	<b>16.510</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<b>15</b>	25.440	15.182
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι		198	235
Δάνεια	<b>16</b>	11.433	21.727
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	<b>16</b>	662	507
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>37.733</b>	<b>37.651</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>62.735</b>	<b>54.161</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>154.038</b>	<b>146.758</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 36-57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΛΑΝΙΡΗΑΡΜ Α.Ε.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το Άρπο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο Ζημιών εις νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 01/01/2011</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>1.945</b>	<b>17.800</b>	<b>(58.234)</b>	<b>97.010</b>
Ζημιές περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	(2.246)	(2.246)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	(2.246)	(2.246)
<b>Υπόλοιπο 30/09/2011</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>1.945</b>	<b>17.800</b>	<b>(60.480)</b>	<b>94.764</b>
<b>Υπόλοιπο 01/01/2012</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>1.945</b>	<b>17.800</b>	<b>(62.647)</b>	<b>92.597</b>
Ζημιές περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	(816)	(816)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	(816)	(816)
Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου (σημ. 21)	-	-	-	(478)	-	(478)
<b>Υπόλοιπο 30/09/2012</b>	<b>51.081</b>	<b>84.418</b>	<b>1.945</b>	<b>17.322</b>	<b>(63.463)</b>	<b>91.303</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 36-57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<i>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Ζημίες προ φόρων	(608)	(2.040)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	2.007	1.988
Προβλέψεις	611	552
Συνλλαγματικές διαφορές	(11)	(6)
Αποτελέσματα ( ζημίες επενδυτικής δραστηριότητας)	(54)	(24)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.248	2.313
	<b>4.193</b>	<b>2.783</b>
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	69	(325)
Μείωση / (αύξηση) πελατών και λοιπών απατήσεων	(4.633)	5.888
Μείωση / (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απατήσεων	(541)	(2.522)
(Μείωση) / αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	9.947	77
Χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα	(1.966)	(2.193)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις σε προσωπικό	(324)	(394)
Καταβεβλημένοι φόροι	(68)	(948)
<b>Καθαρές ροές από / (προς) λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>6.677</b>	<b>2.366</b>
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	(430)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(2.598)	(108)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	10	-
Τόκοι εισπραχθέντες	14	35
Δεσμευμένες καταθέσεις	37	965
<b>Καθαρές ροές από / (προς) επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.537)</b>	<b>462</b>
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Αντληθέντα δάνεια	11.681	912
Εξοφλήσεις δανείων	(13.984)	(5.520)
<b>Καθαρές ροές από / (προς) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.303)</b>	<b>(4.608)</b>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και στα ισοδύναμα	1.837	(1.780)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	1.301	3.192
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>3.138</b>	<b>1.412</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 36-57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.



## LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία LAVIPHARM A.E. είναι Ανώνυμη Εταιρεία από το 1975 με διάρκεια 50 έτη, έχει την έδρα της στην Παιανία Αττικής δραστηριοποιείται στο χώρο των Φαρμακευτικών, Χημικών και Καλλυντικών προϊόντων και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανήρχετο την 30 Σεπτεμβρίου 2012 σε 177 άτομα.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2012 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.lavipharm.com](http://www.lavipharm.com).

Στις 31/7/2012, σύμφωνα με το άρθρο 3.1.2.4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και συγκεκριμένα την παράγραφο (1) β, οι μετοχές της Lavipharm A.E. μεταφέρθηκαν στην Κατηγορία Επιτήρησης. Η ένταξη αυτή οφείλεται στην πλήρωση του κριτηρίου του Κανονισμού του ΧΑ που αφορά τη σχέση των ενοποιημένων ζημιών προς τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου, όπως απεικονίζονται στην περσινή χρήση, δηλαδή στα Ετήσια Ενοποιημένα Οικονομικά Αποτελέσματα της 31/12/2011.

Το 2011, ο Όμιλος Lavipharm κατέγραψε ζημίες ως αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, έκτακτων, μη επαναλαμβανόμενων εξόδων συνολικού ύψους €4,7 εκατ. (πρόβλεψη επισφαλών πελατών, απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, αποζημιώσεις προσωπικού, απομείωση αξίας επενδυτικών ακινήτων). Επιπλέον, βάσει ΔΛΠ, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενοποιείται το σύνολο των ζημιών θυγατρικών της εταιρειών με αποτέλεσμα τη σωρευτική απομείωση των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα τελευταία έτη.

Αξίζει να σημειωθεί ότι τα Ίδια Κεφάλαια της εισηγμένης Lavipharm A.E. την 31/12/2011 διαμορφώνονται σε €92,6 εκατ.. Η Διοίκηση της Εταιρίας βρίσκεται στη διαδικασία λήψης άμεσων μέτρων με στόχο τη βελτίωση των Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων και την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου.

### 2. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων Οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 περί Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. Δεν περιλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες, που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, και θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011.

### 3. Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2011 και οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων αυτών, με εξαίρεση την εφαρμογή των τροποποιημένων προτύπων που αναφέρονται παρακάτω, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2012

- ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
- ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος»

Η εφαρμογή των παραπάνω τροποποιημένων ΔΠΧΑ δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις ή την απόδοση του Ομίλου και της Εταιρείας.

#### **Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων**

Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την ετήσια λογιστική περίοδο που ξεκινάει από την 1 Ιανουαρίου 2012. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και ο Όμιλος και η Εταιρεία μελετούν την τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές τους καταστάσεις:

## LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012). Η τροποποίηση αυτή απαιτεί οι οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, βάσει του αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
- **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και στην επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου για τις συντάξεις, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και λοιπών μακροπρόθεσμων παροχών.
- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΕΔΔΧΠΑ 20 Διερμηνεία «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ομάδα προτύπων σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Η πρόωρη εφαρμογή τους επιτρέπεται μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις».** Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.
- **ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες».** Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: οι από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και οι κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης για τις κοινοπραξίες δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες θα εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.
- **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε Άλλες Οικονομικές Οντότητες».** Το ΔΠΧΑ 12 απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities).
- **ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης».** Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.
- **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις».** Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και τα δύο πρότυπα μαζί αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.
- **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες».** Η τροποποίηση του ΔΛΠ 28 αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της

## LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων). Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων».** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.
- **ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.
- **ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.
- **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά».** Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του τομέα στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

### 4.1 Ανακατατάξεις κονδυλίων

Δεν έγιναν ανακατατάξεις κονδυλίων στα συγκριτικά ποσά της 30 Σεπτεμβρίου 2011.

**ΛΑΝΙΡΗΑΡΜ Α.Ε.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**5. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 η Εταιρεία διαχωρίζεται σε τρεις λειτουργικούς τομείς:

- (1) Φάρμακο
- (2) Καλλυντικό- Παραφάρμακο
- (3) Υπηρεσίες

Τ' αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 και 30 Σεπτεμβρίου 2011 έχουν ως εξής:

<b>30/9/2012</b>				
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Σύνολο</b>
Πωλήσεις	24.373	4.274	1.586	30.233
Μικτό κέρδος	7.940	411	621	8.972
Αποσβέσεις	(1.618)	(284)	(105)	(2.007)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(1.295)	(227)	(84)	(1.606)
Κέρδη /(ζημιές) προ φόρων	216	(943)	119	(608)
Φόρος εισοδήματος	74	(323)	41	(208)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	290	(1.266)	160	(816)

<b>30/9/2011</b>				
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Σύνολο</b>
Πωλήσεις	30.358	4.147	2.176	36.681
Μικτό κέρδος	6.171	172	1.002	7.345
Αποσβέσεις	(1.645)	(225)	(118)	(1.988)
Χρηματοοικονομικά έσοδα – (έξοδα)	(1.342)	(183)	(96)	(1.621)
Κέρδη /(ζημιές) προ φόρων	(1.596)	(889)	445	(2.040)
Φόρος εισοδήματος	(161)	(90)	45	(206)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	(1.757)	(979)	490	(2.246)

<b>30/9/2012</b>				
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Σύνολο</b>
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	2.095	367	136	2.598
Περιουσιακά στοιχεία	124.184	21.775	8.079	154.038
Υποχρεώσεις	50.577	8.868	3.290	62.735

<b>31/12/2011</b>				
	<b>Φάρμακο</b>	<b>Καλλυντικό - Παραφάρμακο</b>	<b>Υπηρεσίες</b>	<b>Σύνολο</b>
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	99	14	7	120
Περιουσιακά στοιχεία	121.559	16.725	8.474	146.758
Υποχρεώσεις	44.862	6.172	3.127	54.161

**ΛΑΝΙΡΗΑΡΜ Α.Ε.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**6. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)**

<b>Λοιπά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Έσοδα από ενοίκια	116	123
Έσοδα δικαιωμάτων (Royalties)	223	249
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	132	10
Έσοδα από παραχώρηση δικαιώματος διανομής	-	750
Λοιπά έσοδα	191	142
Μεταβολή εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων	827	-
Συναλλαγματικά κέρδη	14	45
	<b>1.503</b>	<b>1.319</b>

<b>Λοιπά λειτουργικά έξοδα</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Λοιπά έξοδα	(219)	(217)
Ζημίες απο εκποίηση ακινήτων	(836)	-
Συναλλαγματικές ζημίες	(33)	(37)
	<b>(1.088)</b>	<b>(254)</b>

**7. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)**

<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Τόκοι έσοδα	642	692
	<b>642</b>	<b>692</b>

<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Τόκοι έξοδα	(2.248)	(2.313)
	<b>(2.248)</b>	<b>(2.313)</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**8. Φόρος εισοδήματος**

	30/9/2012	30/9/2011
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	-	150
Αναβαλλόμενος φόρος	208	56
	<b>208</b>	<b>206</b>

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 είναι 20%.

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 φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για την χρήση αυτή. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Για την χρήση 2011 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών ελεγκτών σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 82 Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.2238/1994), έλαβε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν διαφορές. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ.1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011.

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:

	30/9/2012	30/9/2011
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	<b>(608)</b>	<b>(2.040)</b>
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές	(122)	(408)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο	(5)	(5)
Έξοδα μη αναγνωριζόμενα για φορολογικούς σκοπούς	335	212
Διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επι μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	-	257
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	-	150
Σύνολο φόρου εισοδήματος	<b>208</b>	<b>206</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**9. Ενσώματα πάγια**

	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια & Τεχνικά Έργα	Μεταφορικά Μέσα	Μηχανήματα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>31/12/2010</b>					
Αξία κτήσης	11.801	9.243	233	13.209	34.486
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.688)	(205)	(8.915)	(10.808)
Αναπόσβεστη αξία	<b>11.801</b>	<b>7.555</b>	<b>28</b>	<b>4.294</b>	<b>23.678</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/01/11	11.801	7.555	28	4.294	23.678
Προσθήκες	-	-	-	63	63
Αποσβέσεις	-	(300)	(5)	(418)	(723)
Αναπόσβεστη αξία 30/09/11	<b>11.801</b>	<b>7.255</b>	<b>23</b>	<b>3.939</b>	<b>23.018</b>
<b>30/09/2011</b>					
Αξία κτήσης	11.801	9.243	233	13.272	34.549
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.988)	(210)	(9.333)	(11.531)
Αναπόσβεστη αξία	<b>11.801</b>	<b>7.255</b>	<b>23</b>	<b>3.939</b>	<b>23.018</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/10/11	11.801	7.255	23	3.939	23.018
Προσθήκες	-	-	-	12	12
Αποσβέσεις περιόδου	-	(100)	(2)	(135)	(237)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/11	<b>11.801</b>	<b>7.155</b>	<b>21</b>	<b>3.816</b>	<b>22.793</b>
<b>31/12/2011</b>					
Αξία κτήσης	11.801	9.243	233	13.284	34.561
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.088)	(212)	(9.468)	(11.768)
Αναπόσβεστη αξία	<b>11.801</b>	<b>7.155</b>	<b>21</b>	<b>3.816</b>	<b>22.793</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/01/12	11.801	7.155	21	3.816	22.793
Προσθήκες	-	-	15	63	78
Πωλήσεις – Διαγραφές	-	(1.451)	(15)	-	(1.466)
Πωλήσεις – Διαγραφές (αποσβεσθέντα)	-	342	-	-	342
Αποσβέσεις	-	(281)	(3)	(387)	(671)
Αναπόσβεστη αξία 30/09/12	<b>11.801</b>	<b>5.765</b>	<b>18</b>	<b>3.492</b>	<b>21.076</b>
<b>30/9/2012</b>					
Αξία κτήσης	11.801	7.792	233	13.347	33.173
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.027)	(215)	(9.855)	(12.097)
Αναπόσβεστη αξία	<b>11.801</b>	<b>5.765</b>	<b>18</b>	<b>3.492</b>	<b>21.076</b>

Η Εταιρεία μισθώνει με χρηματοδοτικές μισθώσεις γήπεδα, κτίρια, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λοιπό εξοπλισμό. Κατά τη χρήση 2008, πραγματοποιήθηκε συμφωνία πώλησης και μακροχρόνιας επανεκμίσθωσης επί ακινήτου της Lavipharm στην Παιανία με την Τράπεζα Αττικής. Η συμφωνία περιλάμβανε την πώληση του ακινήτου αντί του ποσού των Ευρώ 14 000 και τη επανεκμίσθωσή του για 25 χρόνια με δικαίωμα επαναγοράς στην τιμή του 1 ευρώ (απόλυτο νούμερο). Το αναπόσβεστο υπόλοιπο του εν λόγω ακινήτου, κατά την ημερομηνία της πώλησης ανήρχετο σε Ευρώ 13 181. Η θετική διαφορά που προέκυψε από την τιμή πώλησης και τη λογιστική αξία του ακινήτου καταχωρήθηκε ως έσοδο επομένων χρήσεων και μεταφέρεται τμηματικά στην κατάσταση συνολικών εσόδων καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, η αναπόσβεστη αξία των μισθωμένων παγίων ήταν Ευρώ 13 341 (31 Δεκεμβρίου 2011: Ευρώ 14 722). Τα μισθωμένα πάγια εξασφαλίζουν τις υποχρεώσεις των συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (σημ.16).

Επί των ενσώματων παγίων έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης Ευρώ 10 605 σε εξασφάλιση δανείων της εταιρείας.

Οι αποσβέσεις αύξησαν το κόστος των πωληθέντων προϊόντων κατά Ευρώ 358 (2011: Ευρώ 373), τα έξοδα διάθεσης κατά Ευρώ 47 (2011: Ευρώ 52), και τα διοικητικά έξοδα κατά Ευρώ 266 (2011: Ευρώ 298).



**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

	Έξοδα αναπτύξεως	Παραχωρήσεις & Δικαιώματα βιομ. ιδιοκτησίας	Λοιπές ασώματες ακίνητοποιήσεις	Σύνολο
<b>31/12/2010</b>				
Αξία κτήσης	4.821	37.237	18	42.076
Σωρευμένες αποσβέσεις	(1.143)	(15.049)	(13)	(16.205)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>3.678</b>	<b>22.188</b>	<b>5</b>	<b>25.871</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/01/11	3.678	22.188	5	25.871
Προσθήκες	-	45	-	45
Αποσβέσεις	(220)	(1.044)	(1)	(1.265)
<b>Αναπόσβεστη αξία 30/09/11</b>	<b>3.458</b>	<b>21.189</b>	<b>4</b>	<b>24.651</b>
<b>30/09/2011</b>				
Αξία κτήσης	4.821	37.282	18	42.121
Σωρευμένες αποσβέσεις	(1.363)	(16.093)	(14)	(17.470)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>3.458</b>	<b>21.189</b>	<b>4</b>	<b>24.651</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/10/11	3.458	21.189	4	24.651
Αποσβέσεις περιόδου	(73)	(349)	-	(422)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/11</b>	<b>3.385</b>	<b>20.840</b>	<b>4</b>	<b>24.229</b>
<b>31/12/2011</b>				
Αξία κτήσης	4.821	37.282	18	42.121
Σωρευμένες αποσβέσεις	(1.436)	(16.442)	(14)	(17.892)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>3.385</b>	<b>20.840</b>	<b>4</b>	<b>24.229</b>
Αναπόσβεστη αξία 01/01/12	3.385	20.840	4	24.229
Προσθήκες	-	2.520	-	2.520
Αποσβέσεις	(205)	(1.130)	(1)	(1.336)
<b>Αναπόσβεστη αξία 30/09/12</b>	<b>3.180</b>	<b>22.230</b>	<b>3</b>	<b>25.413</b>
<b>30/9/2012</b>				
Αξία κτήσης	4.821	39.802	18	44.641
Σωρευμένες αποσβέσεις	(1.641)	(17.572)	(15)	(19.228)
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>3.180</b>	<b>22.230</b>	<b>3</b>	<b>25.413</b>

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, στα Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία περιλαμβάνονται δικαιώματα και έξοδα ανάπτυξης ύψους Ευρώ 13 εκατομμύρια περίπου τα οποία δεν είναι διαθέσιμα προς χρήση και τα οποία ελέγχθηκαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 για σκοπούς ενδεχόμενης απομείωσης. Περιουσιακά στοιχεία ύψους Ευρώ 6 εκατομμυρίων περίπου σχετίζονται με την δραστηριότητα του Ομίλου Lavipharm Corp..

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου, η Διοίκηση της Εταιρείας, εξέτασε αν υφίσταντο αλλαγές στις συνθήκες και τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον έλεγχο απομείωσης της συμμετοχής την 31 Δεκεμβρίου 2011 και δεν προέκυψαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις.

Οι αποσβέσεις αύξησαν τα Έξοδα Διοίκησης Ευρώ 20 (2011: Ευρώ 21) τα Έξοδα Διάθεσης Ευρώ 3 (2011: Ευρώ 4) και τα Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης Ευρώ 1 313 (2011: Ευρώ 1 240).

## LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### 11. Συμμετοχές σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες

Τα ποσοστά συμμετοχής της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Χώρα Εγκατάστασης	Αξία Συμμετοχών			
	30/9/2012	31/12/2011		30/9/2012	31/12/2011		
Lavipharm Hellas A.E.	99,90%	99,90%	ΕΛΛΑΔΑ		20.212		20.212
Lavipharm Active Services A.E.	100,00%	100,00%	ΕΛΛΑΔΑ		9.563		9.563
Pharma Logistics A.E.	96,52%	96,52%	ΕΛΛΑΔΑ	2.425		2.425	
Μείον: Προβλεψη Απομείωσης συμμετοχής				(1.114)	1.311	(1.114)	1.311
Pharma Plus A.E.	97,91%	97,91%	ΕΛΛΑΔΑ		4.010		4.010
Castalia Lab. Dermat A.E.	97,05%	97,05%	ΕΛΛΑΔΑ		1.122		1.122
Lavipharm Ltd. (Πρώην Lavipharm Metraa Ltd.)	100,00%	100,00%	ΚΥΠΡΟΣ		-		-
Lavipharm Corp.	59,50%	59,50%	Η.Π.Α.	62.570		62.570	
Μείον: Προβλεψη Απομείωσης συμμετοχής				(44.761)	17.809	(44.761)	17.809
Laboratories Lavipharm S.A.	45,00%	45,00%	ΓΑΛΛΙΑ		711		711
					<b>54.738</b>		<b>54.738</b>

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Lavipharm Corp. έχει καταστεί αρνητικό, καθώς δεν έχει αρχίσει η εμπορική κυκλοφορία του πρώτου προϊόντος (διαδερμικό σύστημα φαιντανύλης) ανάπτυξης της Lavipharm Corp. στην αγορά των Η.Π.Α. Μετά την έγκριση της εμπορικής κυκλοφορίας του προϊόντος φαιντανύλης από την αρμόδια αρχή των Η.Π.Α. (Food and Drug Administration – FDA) το 2006 και τις καθυστερήσεις στη διαδικασία επικύρωσης της παραγωγικής και ελεγκτικής διαδικασίας (validation) λόγω της δικαστικής διαμάχης με την παραγωγό εταιρεία (Lohmann Therapy Systems Corp-LTS), η σχετική διαδικασία ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Μάρτιο του 2011. Στην παρούσα φάση, ολοκληρώνεται από το διανομέα του προϊόντος στην αγορά των Η.Π.Α. (Dava Pharmaceuticals) η παροχή πρόσθετων διευκρινιστικών πληροφοριών προς το FDA, ώστε να προχωρήσει οριστικά η εμπορική παραγωγή του προϊόντος και η κυκλοφορία του στην εν λόγω αγορά, με απώτερο αποτέλεσμα τη βελτίωση του ύψους των ιδίων κεφαλαίων της θυγατρικής εταιρείας. Σημειώνεται ότι οι συνθήκες στην αγορά των ΗΠΑ παραμένουν εξαιρετικά ενδιαφέρουσες από εμπορικής πλευράς, καθώς δεν έχουν γίνει σημαντικές αλλαγές στο ανταγωνιστικό περιβάλλον και αρκετές από τις εταιρείες που ήδη δραστηριοποιούνται αντιμετωπίζουν προβλήματα διάθεσης των προϊόντων τους.

Το 2009, ολοκληρώθηκε η κατάρτιση και υπογραφή των συμβάσεων με τον βασικό πιστωτή της Lavipharm Corp. για την αναδιάρθρωση και διευθέτηση υφιστάμενου δανείου ποσού τότε 42,5 εκατομμυρίων Δολαρίων ΗΠΑ. Το δάνειο ασφαλίζεται με ενεχυρίαση μετοχών της Lavipharm Laboratories και της Phasex (θυγατρικές εταιρείες της Lavipharm Corp) και υποθήκη άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Το κέρδος που προέκυψε από την αναδιάρθρωση του δανείου ανήλθε σε ποσό ύψους 13,1 εκατομμύρια Ευρώ. Τον Απρίλιο του 2010, τροποποιήθηκαν κάποιοι από τους όρους των εν λόγω συμβάσεων και σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων, καθίσταται απαιτητό το αρχικό ποσό του δανείου πριν την αναδιάρθρωση (λαμβάνομένων υπόψη των δόσεων που έχουν ήδη καταβληθεί). Η καταβολή των δέκα (10) ισόποσων εξαμηνιαίων δόσεων του υπόλοιπου οφειλόμενου ποσού των 25,5 εκατομμυρίων Δολαρίων ΗΠΑ προβλεπόταν να ξεκινήσει τον Ιανουάριο του 2012. Επιπλέον, σε περίπτωση αδυναμίας της καταβολής της πρώτης δόσης, η θυγατρική εταιρεία δύναται καταβάλλοντας 750 χιλιάδες Δολάρια ΗΠΑ να μεταθέτει την πληρωμή κατά τρεις (3) μήνες με δυνατότητα επανάληψης της διευκόλυνσης αυτής τέσσερις (4) συνεχόμενες φορές. Λόγω αδυναμίας καταβολής της πρώτης δόσης, εξαιτίας της καθυστέρησης της κυκλοφορίας του προϊόντος, έγινε χρήση, τον Ιανουάριο του 2012 της δυνατότητας μετάθεσης της πληρωμής κατά τρεις μήνες, καταβάλλοντας το ποσό των 750 χιλιάδων Δολαρίων ΗΠΑ. Την 1<sup>η</sup> Απριλίου 2012 υπεγράφη τροποποίηση της σύμβασης, με βάση την οποία η δόση διαμορφώνεται πλέον σε 30 χιλιάδες Δολάρια ΗΠΑ τον μήνα.

Από το 2009, η Lavipharm Corp. έχει εξασφαλίσει χρηματοδότηση, από υφιστάμενο επενδυτή, για την κάλυψη των λειτουργικών της αναγκών και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της μέχρι την κυκλοφορία του προϊόντος φαιντανύλης στην αγορά των ΗΠΑ. Λόγω των καθυστερήσεων που παρουσιάστηκαν από το FDA στην εξέταση των πρόσθετων διευκρινιστικών πληροφοριών, η έναρξη της εμπορικής

## LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

κυκλοφορίας του προϊόντος καθυστέρησε με συνέπεια να εξαντλείται η χρηματοδότηση από τον υφιστάμενο επενδυτή. Στις 31/7/2012 υπεγράφη Term Sheet με τον υφιστάμενο επενδυτή, με τους βασικούς όρους τροποποίησης του υφιστάμενου Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, που εξασφαλίζει την περαιτέρω χρηματοδότηση της Lavipharm Corp., ενόψει της καθυστέρησης των προβλεπόμενων εσόδων της ως άνω θυγατρικής. Η υπογραφή των οριστικών συμβάσεων και η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται να λάβει χώρα μέχρι την 31/12/2012.

Η οριστικοποίηση λύσης στο θέμα χρηματοδότησης της Lavipharm Corp., η αποδοχή από το FDA των συμπληρωματικών μελετών καθώς και η έναρξη της εμπορικής κυκλοφορίας του προϊόντος φαινανύλης στην αγορά των Η.Π.Α., επηρεάζει άμεσα τη συνέχιση της δραστηριότητας της Lavipharm Corp.. Σε περίπτωση επιπλοκών ή καθυστερήσεων αναμένεται σημαντική αρνητική επίδραση στην οικονομική της κατάσταση και τη χρηματοοικονομική της επίδοση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι με την οριστικοποίηση της λύσης στο θέμα χρηματοδότησης της Lavipharm Corp. και σε συνδυασμό με τις ισχύουσες συμφωνίες με τον βασικό πιστωτή, τον επενδυτή, τον διανομέα και την παραγωγό εταιρεία και τα μέχρι σήμερα δεδομένα εξασφαλίζουν τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της θυγατρικής.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2008, βάσει των συνθηκών που υπήρχαν, έγινε έλεγχος απομείωσης επί της συμμετοχής της Εταιρείας στην Lavipharm Corp.. Το ανακτήσιμο ποσό της συμμετοχής της Εταιρείας στην θυγατρική της εκτιμήθηκε με βάση την αξία χρήσης. Το ανακτήσιμο ποσό εκτιμήθηκε σε Ευρώ 17 809 και η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε την διενέργεια πρόβλεψης απομείωσης της συμμετοχής της για το ποσό των Ευρώ 44 761 με ισόποση επιβάρυνση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων κατά τη χρήση 2008. Την 31 Δεκεμβρίου 2011 έγινε έλεγχος απομείωσης επί της συμμετοχής της Εταιρείας στην παραπάνω θυγατρική, βάσει των νέων συνθηκών που προέκυψαν με την υπογραφή των ανωτέρω συμφωνιών. Για τον έλεγχο απομείωσης χρησιμοποιήθηκε προεξοφλητικό επιτόκιο 9.38%. και ρυθμό ανάπτυξης πέραν της πενταετίας 1%.

Παρά το ότι το ανακτήσιμο ποσό εκτιμήθηκε, σε ποσό μεγαλύτερο αυτού που είχε εκτιμηθεί κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2008, η Διοίκηση της Εταιρείας, αποφάσισε την διατήρηση της πρόβλεψης απομείωσης της συμμετοχής της έως την υλοποίηση των οριστικών συμφωνιών και εμπορική διάθεση του προϊόντος.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, η Εταιρεία, πέραν της συμμετοχής, κατέχει και λοιπά στοιχεία ενεργητικού συνολικού ύψους Ευρώ 19 εκατομμυρίων περίπου που σχετίζονται με την δραστηριότητα της θυγατρικής εταιρείας (σημείωση 10 και 19).

Τέλος, η Διοίκηση της Εταιρείας προέβει σε έλεγχο απομείωσης των υπόλοιπων συμμετοχών της εξαιτίας της γενικότερης οικονομικής κρίσης. Το ανακτήσιμο ποσό των συμμετοχών στις θυγατρικές εταιρείες εκτιμήθηκε βάσει της αξίας χρήσης των επενδύσεων. Η αξία χρήσης προσδιορίσθηκε με βάση τις εξής παραδοχές :

- Οι μελλοντικές ροές υπολογίστηκαν με βάση το εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο των θυγατρικών εταιρειών για την επόμενη πενταετία.
- Το επιτόκιο προεξόφλησης των ταμειακών ροών κυμάνθηκε περίπου στο 15.35% .
- Ρυθμός ανάπτυξης πέραν της πενταετίας κυμάνθηκε περίπου στο 0,5%.

**ΛΑΝΙΡΗΑΡΜ Α.Ε.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Πελάτες	9.835	7.547
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 19)	13.485	6.785
Εμπορικές απαιτήσεις από σχετιζόμενα μέρη (σημ. 19)	1.563	1.240
<b>Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων</b>	<b>24.883</b>	<b>15.572</b>
Λοιπές απαιτήσεις από σχετιζόμενα μέρη (σημ.19)	379	374
Επιπαγές μεταχρονολογημένες	1.652	6.909
Επιπαγές σε καθυστέρηση	13	2
Γραμμάτια	42	21
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	1	1
Χρεώστες διάφοροι	775	595
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	359	451
Προκαταβολές σε προμηθευτές	278	158
Προκαταβολές σε τρίτους και λοιπές απαιτήσεις	537	232
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο λόγω προκαταβολών και παρακρατούμενων φόρων	1.013	1.083
ΦΠΑ εισπρακτέος	92	107
Μείον: Απομείωση απαιτήσεων	(3.593)	(3.593)
	<b>26.431</b>	<b>21.912</b>

**13. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	94	26
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	3.044	1.275
	<b>3.138</b>	<b>1.301</b>

**14. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες	2.864	2.864
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες (σημ. 19).	14.845	14.304
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου)	499	499
Δοθείσες εγγυήσεις	39	39
<b>Σύνολο</b>	<b>18.247</b>	<b>17.706</b>

**14α. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Μακροπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	154	286
Ληφθείσες εγγυήσεις	4	4
	<b>158</b>	<b>290</b>

**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

**15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

	30/9/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	2.016	3.332
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 19)	5.415	2.109
Ποσά οφειλόμενα σε σχετιζόμενα μέρη (σημ. 19)	3.675	418
Επιπαγές μεταχρονολογημένες	3.722	464
Γραμμάτια πληρωτέα	2.424	2.830
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.158	1.169
Προκαταβολές πελατών	1.852	1.553
Φόροι τέλη πληρωτέοι	660	328
Μερίσματα πληρωτέα	257	262
Έσοδα επομένων χρήσεων	675	700
Δουλευμένα έξοδα	1.849	816
Λοιπά	1.737	1.201
	<b>25.440</b>	<b>15.182</b>

**16. Δάνεια**

	30/9/2012	31/12/2011
<b>Μακροπρόθεσμα</b>		
Ομολογιακό δάνειο	8.400	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (πώληση και επανεκμίσθωση)	11.867	12.200
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	60	322
Λοιπά μακροπρόθεσμα δάνεια	2.413	1.904
	<b>22.740</b>	<b>14.426</b>
<b>Βραχυπρόθεσμα</b>		
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	-	7.922
Λοιπά μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	662	507
Λοιπά βραχυπρόθεσμα δάνεια (για κεφ. κίνησης)	10.924	13.125
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (πώληση και επανεκμίσθωση)	442	445
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	67	235
	<b>12.095</b>	<b>22.234</b>
<b>Σύνολο δανείων</b>	<b>34.835</b>	<b>36.660</b>

**Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο**

	30/9/2012	31/12/2011
Κεφάλαια αντληθέντα απο έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου	10.000	10.000
Ποσό που καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια	-	(478)
Ποσό που καταβλήθηκε	(10.000)	(1.600)
	-	7.922

Την 18<sup>η</sup> Ιουνίου 2012, η Εταιρεία LAVIPHARM ΑΕ προχώρησε στην έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ποσού Ευρώ 8 400 (οκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες χιλιάδες ομολογίες ονομαστικής αξίας Ευρώ 1 σε απόλυτο νόμισμα) για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου. Το δάνειο είναι πενταετούς διάρκειας λήξης το 2017 με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor) πλέον περιθωρίου. Επιτρέπεται ολική ή μερική προπληρωμή του δανείου 6 μήνες μετά την έκδοση και εφεξής ανά 6 μήνες

Η σύμβαση ορίζει συγκεκριμένες περιπτώσεις που συνιστούν παράλειψη εκπλήρωσης συμβατικής υποχρέωσης, ενδεικτικά: μη πληρωμή των οφειλόμενων σύμφωνα με τη σύμβαση, έκδοση νέου ομολογιακού δανείου, μεταβίβαση σημαντικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς την έγκριση των ομολογιούχων, ουσιαστική μεταβολή προς το χειρότερο στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, μείωση μετοχικού κεφαλαίου.

## LAVIPHARM Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### Λοιπά δάνεια

Τα λοιπά βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια αφορούν αλληλόχρεους λογαριασμούς (Ευρώ 10 924) και δάνεια τακτής λήξης (Ευρώ 3 075) για κεφάλαια κίνησης και είναι εγγυημένα κυρίως με εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας συνολικού ύψους Ευρώ 5 239, Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ύψους Ευρώ 499 και προσημειώσεις υποθήκης σε ακίνητα της, ύψους Ευρώ 10 605. Τα λοιπά δάνεια επιβαρύνονται με κυμαινόμενο επιτόκιο, πλέον ενός περιθωρίου βάσει των σχετικών συμβάσεων. Η αποπληρωμή των δανείων τακτής λήξης, προβλέπεται από τις συμβάσεις σταδιακά μέχρι το 2015. Οι συμβάσεις των δανείων τακτής λήξης ορίζουν συγκεκριμένες περιπτώσεις που συνιστούν παράλειψη εκπλήρωσης συμβατικής υποχρέωσης, ενδεικτικά: μη πληρωμή των οφειλόμενων σύμφωνα με τη σύμβαση, μείωση εγγυήσεων, χρησιμοποίηση του δανείου για σκοπό διαφορετικό από αυτόν που προβλέπεται στη σύμβαση.

### Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων αφορούν κυρίως την μίσθωση του ακινήτου της Εταιρείας στην Παιανία έως το 2033. Κατά την χρήση 2008, με τη συμφωνία πώλησης και επανεκμίσθωσης για 25 χρόνια του ακινήτου στην Παιανία, μέρος των εισερχόμενων κεφαλαίων διατέθηκε για την εξόφληση δανεισμού, ενώ το υπόλοιπο κεφάλαιο διατέθηκε για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Η σύμβαση επανεκμίσθωσης ορίζει συγκεκριμένες περιπτώσεις που συνιστούν παράλειψη εκπλήρωσης συμβατικής υποχρέωσης, ενδεικτικά: μη καταβολή των μισθωμάτων σύμφωνα με τη σύμβαση, αλλαγή της νομικής μορφής της Εταιρείας, ουσιαστική μεταβολή προς το χειρότερο στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, μείωση των εξασφαλίσεων της τράπεζας.

Τα μέσα σταθμικά επιτόκια την ημερομηνία ισολογισμού είχαν ως εξής:

	30/9/2012	31/12/2011
Λοιπά βραχ/μα δάνεια (για κεφ. κίνησης)	10,01%	9,47%
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	2,25%	2,93%
Μακροπρόθεσμα δάνεια	9,61%	8,61%
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	5,38%	4,85%

Οι υποχρεώσεις για μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Υποχρεώσεις για μισθώσεις	Κεφάλαιο		Τόκος		Σύνολο	
	30/9/2012	30/9/2012	30/9/2012	31/12/2011	31/12/2011	31/12/2011
Έως Ένα Έτος	509	364	873	680	387	1.067
Ένα ως Πέντε Έτη	1.963	1.294	3.257	2.184	1.342	3.526
Περισσότερα από 5 Έτη	9.964	2.467	12.431	10.338	2.691	13.029
	<b>12.436</b>	<b>4.125</b>	<b>16.561</b>	<b>13.202</b>	<b>4.420</b>	<b>17.622</b>

### 17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

**A.** Οι σημαντικότερες δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012 που αφορούν την Εταιρεία έχουν ως εξής:

- Στο πλαίσιο της απάντησης της αγωγής που άσκησε η Lavipharm Corp. κατά της παραγωγού εταιρείας του προϊόντος φαιντανύλης, η τελευταία άσκησε αντίθετη αγωγή κατά της Lavipharm Corp και της Lavipharm ΑΕ, η οποία κοινοποιήθηκε στη Lavipharm Corp. την 7 Οκτωβρίου 2008, και διεκδικεί μεταξύ άλλων την εξόφληση εκκρεμών τιμολογίων ύψους 3.4 εκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ και αποζημίωση το ποσό της οποίας δεν έχει προσδιοριστεί. Τον Μάρτιο του 2009, οι αντίδικοι υπέγραψαν δεσμευτικό Μνημόνιο Συμφωνίας ενώ την 7 Απριλίου 2009 υπογράφηκε η τελική συμφωνία, η οποία προβλέπει την παύση των εκατέρωθεν αγωγών και την υπό όρους παραίτησή τους από οποιαδήποτε αποζημίωση. Επιπλέον η παραγωγός εταιρεία παραιτείται από την διεκδίκηση της εξόφλησης των εκκρεμών τιμολογίων.

## LAVIPHARM A.E.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

- Β.** Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για την χρήση αυτή. Επίσης, για τις φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για την χρήση 2011 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών ελεγκτών σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 82 Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.2238/1994), έλαβε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν διαφορές. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ.1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011. Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει πρόβλεψη φόρου για τις χρήσεις αυτές λόγω των σημαντικών φορολογικών ζημιών που έχουν πραγματοποιηθεί.
- Γ.** Η Εταιρεία έχει αναλάβει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Η Εταιρεία έχει ως πολιτική να παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις μόνο σε θυγατρικές εταιρείες. Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2012, οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που έχουν χορηγηθεί ανέρχονται σε 5 000 Δολάρια (31 Δεκεμβρίου 2011 5 000 Δολάρια). Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.
- Δ.** 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 ΔΛΠ 12. Σε περίπτωση διανομής τους η Εταιρεία θα επιβαρυνθεί με τον αναλογούντα φόρο.

## 18. 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.

## 19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα και σχετιζόμενα μέρη

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες έχουν ως εξής:

<b>Απαιτήσεις από:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Lavipharm Hellas A.E.	5.586	4.058
Castalia Lab. Dermat A.E.	488	108
Lavipharm Active Services A.E.	6.063	1.759
Pharma Plus A.E. (Μακροπρόθεσμο)	1.280	1.267
Λάρισα Φαρμακευτική Α.Ε.	1	1
Καβάλα Φαρμακευτική Α.Ε.	-	42
L.A.S. Θεσσαλονίκη Μ.Ε.Π.Ε.	19	19
Laboratoires Lavipharm S.A.	841	615
Lavipharm Srl	487	183
Lavipharm Laboratories Inc (Μακροπρόθεσμο)	1.197	1.083
Lavipharm Corp. (Μακροπρόθεσμο)	12.365	11.951
Hitex (Μακροπρόθεσμο)	3	3
	<b>28.330</b>	<b>21.089</b>

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από την Lavipharm Corp και Lavipharm Laboratories Inc αφορούν κυρίως εμπορικές απαιτήσεις και δάνεια προς τις παραπάνω θυγατρικές, οι οποίες, η Διοίκηση εκτιμά πως θα ανακτηθούν σταδιακά έως το 2017.



**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<b>Υποχρεώσεις προς:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Pharma Logistics A.E.	141	193
Lavipharm Active Services A.E.	388	-
Laboratoires Lavipharm S.A.	2.343	1.902
Lavipharm Laboratories Inc.	18	14
Hitex	5	-
Lavipharm Limited	2.520	-
	<b>5.415</b>	<b>2.109</b>

Έσοδα	30/9/2012				30/9/2011			
	Πωλήσεις Αγαθών	Πωλήσεις Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Χρημ/ικά Έσοδα	Πωλήσεις Αγαθών	Πωλήσεις Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Χρημ/ικά Έσοδα
Lavipharm Hellas A.E.	16.614	913	4	-	23.499	1.453	-	-
Castalia Lab. Dermat. A.E.	3.752	200	4	-	3.785	227	12	-
Pharma Plus A.E.	-	77	3	78	5	81	3	96
Lavipharm Active Services A.E.	-	50	56	-	11	50	56	-
Νεοφάρμ Α.Ε.	-	-	-	-	5	-	-	-
Laboratoires Lavipharm S.A.	1.365	-	-	-	1.336	-	15	-
Lavipharm Srl	1.089	-	-	-	-	-	-	-
Lavipharm Corp	39	-	-	375	-	-	-	374
Lavipharm Laboratories Inc	362	-	98	-	119	-	-	-
Hitex	-	-	-	-	-	-	-	12
	<b>23.221</b>	<b>1.240</b>	<b>165</b>	<b>453</b>	<b>28.760</b>	<b>1.811</b>	<b>86</b>	<b>482</b>

Έξοδα	30/9/2012				30/9/2011				
	Αγορές Εμπ/των	Αγορές Υπηρεσιών	Τελικό Απόθεμα	Λοιπά	Αγορές Περιουσιακών Στοιχείων	Αγορές Εμπ/των	Αγορές Υπηρεσιών	Τελικό Απόθεμα	Λοιπά
Lavipharm Hellas A.E.	10.350	-	-	9	-	16.649	-	-	-
Castalia Lab. Dermat. A.E.	1.678	-	-	5	15	2.038	-	-	2
L.A.S.	-	402	-	5	-	-	501	-	-
Laboratoires Lavipharm S.A.	498	-	30	-	-	1.473	-	249	-
Lavipharm Corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lavipharm Laboratories Inc	-	-	-	25	-	-	-	-	3
Hitex	4	-	-	-	-	4	-	-	-
Lavipharm Limited	-	-	-	2.520	-	-	-	-	-
	<b>12.530</b>	<b>402</b>	<b>30</b>	<b>2.564</b>	<b>15</b>	<b>20.164</b>	<b>501</b>	<b>249</b>	<b>5</b>

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας με σχετιζόμενα μέρη έχουν ως εξής:

<b>Απαιτήσεις από:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Lavisoft	1.498	1.175
Atlantis	376	376
Telmar	10	10
Lavico Inc.	25	25
Λοιπά σχετιζόμενα μέρη	33	28
	<b>1.942</b>	<b>1.614</b>



**LAVIPHARM A.E.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<b>Υποχρεώσεις προς:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Lavico Inc.	55	55
Lavipharm Group Holding	252	299
Λοιπά σχετιζόμενα μέρη	-	64
	<b>307</b>	<b>418</b>
<b>Υποχρεώσεις (Δάνεια) προς:</b>	<b>30/9/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
T&A Holding Company (Μακροπρόθεσμα)	943	-
Αθ. Λαβίδας (Μακροπρόθεσμα)	2.425	-
	<b>3.368</b>	<b>-</b>

Έσοδα	30/9/2012		30/9/2011	
	Πωλήσεις Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Πωλήσεις Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα
Lavisoft	33	-	33	-
Telmar	-	1	-	1
	<b>33</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>1</b>

Έξοδα	30/9/2012	30/9/2011
	Αγορές Υπηρεσιών	Αγορές Υπηρεσιών
Lavisoft	73	230
Lavipharm Group Holding	31	60
Λοιπά σχετιζόμενα μέρη	27	73
	<b>131</b>	<b>363</b>

Το κόστος αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών αναλύεται παρακάτω:

	<b>30/9/2012</b>	<b>30/9/2011</b>
Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	507	539
Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	76	84
Μη Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ	29	31
Διευθυντές	1.034	1.179
<b>Σύνολο</b>	<b>1.646</b>	<b>1.833</b>

## **ΛΑΝΙΡΗΑΡΜ Α.Ε.**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

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

**Παιανία, 29 Νοεμβρίου 2012**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΑΠ.ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ  
ΟΜΙΛΟΥ

ΘΑΝΑΣΗΣ ΛΑΒΙΔΑΣ

Α.Δ.Τ. ΑΚ 203190

ΤΑΝΙΑ ΒΡΑΝΟΠΟΥΛΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΒ 507812

ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΛΕΞΙΑΔΗΣ

Α.Δ.Τ. Λ019607

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΠΑΥΛΟΥ

Α.Δ.Τ. Ρ 021736  
Α.Μ. Α.Ο.Ε.Ε. 4981  
Α' ΤΑΞΗΣ