



**Οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής  
Πληροφόρησης  
της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006**

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

<i>Περιεχόμενα</i>	<i>Σελίδα</i>
<b>Ισολογισμός</b>	4
<b>Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων</b>	5
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	6
<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών</b>	7
<b>Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις</b>	8
1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	9
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	9
2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	13
2.3 Μετατροπή ξένου νομίσματος	13
2.4 Ενσώματα Πάγια	13
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	15
2.7 Θυγατρικές	15
2.8 Αποθέματα	16
2.9 Απαιτήσεις	16
2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16
2.11 Μετοχικό κεφάλαιο	16
2.12 Δανεισμός	16
2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	17
2.14 Παροχές στο προσωπικό	17
2.15 Προβλέψεις	18
2.16 Αναγνώριση εσόδων	18
2.17 Μισθώσεις	19
2.18 Φορολογία	19
2.19 Διανομή Μερισμάτων	20
2.20 Συγκριτικά στοιχεία	20
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και εκτιμήσεις της διοικήσεως	20
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.2 Εκτίμηση δίκαιων αξιών	21
3.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	21
4. Πληροφόρηση κατά τομέα	22
5. Ενσώματα Πάγια	22
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23
7. Χρηματοδοτική μίσθωση	24
8. Επενδύσεις σε θυγατρικές	25
9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	25
10. Αποθέματα	25
11. Απαιτήσεις από πελάτες	26

## ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

12. Αναβαλλόμενη Φορολογία	26
13. Λοιπές απαιτήσεις και προπληρωθέντα έξοδα	27
14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27
15. Μετοχικό Κεφάλαιο	28
15 <sup>α</sup> . Λοιπά αποθεματικά	28
16. Τραπεζικός Δανεισμός	28
17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	29
18. Προμηθευτές, λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	30
19. Ανάλυση εξόδων για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2006 & 31.12.2005	31
20. Παροχές σε εργαζόμενους	31
21. Χρηματοοικονομικά έξοδα – καθαρά	32
22. Φόρος εισοδήματος	32
23. Συναλλαγές με συγγενικά μέρη	33
24. Κέρδη ανά μετοχή	34
25. Μερίσματα ανά μετοχή	34
26. Κόστος πωλήσεων για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2006 και 31.12.2005	34
27. Δεσμεύσεις	34
28. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	35
29. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	36

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Ισολογισμός

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
<b>Ενεργητικό</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια	5	535 554,61	463 008,35
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	6	151 980,98	168 907,03
Πάγια υπό χρηματοδοτική μίσθωση	7	353 175,36	843 711,84
Επενδύσεις σε θυγατρικές	8	88 261,19	88 261,19
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	261 911,83	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	180 073,49	201 220,05
		<u>1 570 957,46</u>	<u>1 765 108,46</u>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	10	9 227 317,64	6 767 294,94
Απαιτήσεις από πελάτες	11	122 295 489,56	78 681 421,06
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		-	167 891,45
Λοιπές απαιτήσεις και προπληρωθέντα έξοδα	13	660 274,40	1 174 003,62
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	998 661,58	1 045 886,36
		<u>133 181 743,18</u>	<u>87 836 497,43</u>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<u><b>134 752 700,64</b></u>	<u><b>89 601 605,89</b></u>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	1 500 000,00	1 500 000,00
Λοιπά αποθεματικά	15 <sup>α</sup>	520 673,78	520 673,78
Κέρδη εις νέον		36 509 118,58	28 919 108,37
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<u><b>38 529 792,36</b></u>	<u><b>30 939 782,15</b></u>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	466 381,00	326 925,00
Μακροχρόνια δάνεια	16	10 000 000,00	-
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	7	52 104,91	321 320,29
		<u>10 518 485,91</u>	<u>648 245,29</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές	18	56 104 292,21	47 302 324,99
Τραπεζικός δανεισμός	16	16 624 422,69	5 850 375,00
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	7	198 783,01	522 391,55
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	12	-	21 183,58
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		7 614 708,74	-
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	18	5 162 215,72	4 317 303,33
		<u>85 704 422,37</u>	<u>58 013 578,45</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<u><b>96 222 908,28</b></u>	<u><b>58 661 823,74</b></u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<u><b>134 752 700,64</b></u>	<u><b>89 601 605,89</b></u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Πωλήσεις		153 052 127,14	130 486 057,15
Κόστος πωλήσεων	26	(84 889 655,62)	(72 628 587,41)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>68 162 471,52</b>	<b>57 857 469,74</b>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		39 447,72	84 763,50
Έξοδα διάθεσης	19	(18 385 952,26)	(17 424 584,70)
Έξοδα διοίκησης	19	(11 002 136,44)	(8 643 567,92)
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>38 813 830,54</b>	<b>31 874 080,62</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα – καθαρά	21	(1 385 456,92)	(2 274 206,00)
<b>Κέρδος προ φόρων</b>		<b>37 428 373,62</b>	<b>29 599 874,62</b>
Έξοδο Φορολογίας	22	(11 538 363,41)	(9 940 056,85)
<b>Καθαρό κέρδος</b>		<b>25 890 010,21</b>	<b>19 659 817,77</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b> Βασικά και μειωμένα	24	5,18	3,93

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση	Μετοχικό	Λοιπά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο
	κεφάλαιο	Αποθεματικά		
	€	€	€	€
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>520 673,78</b>	<b>17 509 290,60</b>	<b>19 529 964,38</b>
Καθαρό κέρδος χρήσεως 2005 Μερίσματα			19 659 817,77 (8 250 000,00)	19 659 817,77 (8 250 000,00)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>520 673,78</b>	<b>28 919 108,37</b>	<b>30 939 782,15</b>
Καθαρό Κέρδος χρήσεως 2006 Μερίσματα			25 890 010,21 (18 300 000,00)	25 890 010,21 (18 300 000,00)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>520 673,78</b>	<b>36 509 118,58</b>	<b>38 529 792,36</b>

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες:</b>			
Κέρδος προ φόρων		37 428 373,62	29 599 874,62
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5,7	860 423,42	762 973,84
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	144 644,06	127 185,48
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού- έξοδο χρήσης	17	139 456,00	83 710,29
Ζημία/(Κέρδος) από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		(3 596,82)	143,45
Έσοδα τόκων	21	(14 346,08)	(23 139,74)
Έξοδα τόκων	21	1 399 803,00	2 297 345,74
<b>Κέρδος από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης</b>		<b>39 954 757,20</b>	<b>32 848 093,68</b>
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:			
(Αύξηση)/Μείωση Αποθέματα		(2 460 022,70)	(1 696 511,69)
(Αύξηση)/Μείωση Απαιτήσεις από πελάτες		(43 614 068,50)	33 728 518,85
(Αύξηση)/Μείωση Λοιπές απαιτήσεις και προπληρωθέντα έξοδα χρήσης		513 729,22	572 850,38
Αύξηση/(Μείωση) Προμηθευτές		8 801 967,23	3 443 219,20
Αύξηση/(Μείωση) Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα χρήσης		844 912,39	(1 450 473,32)
<b>Ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>4 041 274,84</b>	<b>67 445 697,10</b>
Τόκοι που πληρώθηκαν	21	(1 399 803,00)	(2 297 345,74)
Καταβληθείς/παρακρατούμενος φόρος εισοδήματος		(4 038 858,64)	(13 451 367,56)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(1 397 386,80)</b>	<b>51 696 983,80</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές Δραστηριότητες</b>			
(Αύξηση)/Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		21 146,56	23 847,94
Τόκοι που εισπράχτηκαν	21	14 346,08	23 139,74
Αγορά ενσώματων παγίων	5	(404 598,03)	(273 387,17)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	(127 718,01)	(34 302,91)
Εισπράξεις από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων		3 605,40	312,33
<b>Ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(493 218,00)</b>	<b>(260 390,07)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Σύναψη νέων δανείων	16	33 274 047,69	21 692 259,24
Αποπληρωμές δανείων	16	(12 500 000,00)	(63 582 000,00)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	7	(630 667,67)	(545 568,19)
Πληρωμή μερισμάτων	25	(18 300 000,00)	(8 250 000,00)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>1 843 380,02</b>	<b>(50 685 308,95)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>(47 224,78)</b>	<b>751 284,78</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου</b>		<b>1 045 886,36</b>	<b>294 601,58</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>		<b>998 661,58</b>	<b>1 045 886,36</b>

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 1 Γενικές Πληροφορίες

#### Χώρα συστάσεως / Έδρα

Η Εταιρεία συστάθηκε στην Ελλάδα ως ιδιωτική ανώνυμη εταιρεία σύμφωνα με όσα προβλέπει ο νόμος 2190/1920. Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στο Χαλάνδρι Αττικής, στην οδό Κηφισίας 274, ΤΚ 152 32 και η εταιρεία διατηρεί γραφεία επί της οδού Φιλελλήνων 24, ΤΚ 152 32 στο Χαλάνδρι Αττικής και υποκατάστημα επί της Λαυρίου 73, ΤΚ 15354 στα Γλυκά Νερά Αττικής.

#### Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η εισαγωγή, εμπορία και διακίνηση φαρμακευτικών προϊόντων στην Ελλάδα και το εξωτερικό αλλά και η διανομή και η οργάνωση διανομής στην Ελληνική αγορά των παραπάνω προϊόντων. Επίσης δραστηριότητα της εταιρείας αποτελεί ο σχεδιασμός, συντονισμός και η παρακολούθηση κλινικών εργαστηριακών και άλλων μελετών και άλλων εφαρμογών στα φαρμακευτικά προϊόντα, η προετοιμασία φακέλων καθώς και η κατάθεση τους στον Εθνικό Οργανισμό Φαρμάκων.

#### Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 24 Ιανουαρίου 2007.

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις πρέπει να διαβαστούν από τους χρήστες σε συνδυασμό με τις Ενοποιημένες Καταστάσεις του Ομίλου της 31 Δεκεμβρίου 2006 για να αποκτήσουν πλήρεις πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων και την μεταβολή στην καθαρή θέση του Ομίλου σαν σύνολο. Οι Οικονομικές Καταστάσεις ευρίσκονται στη διάθεση των χρηστών στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας [www.genesispharma.com](http://www.genesispharma.com)

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων είναι οι εξής:

#### 2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2006 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και ερμηνείες που έχουν εκδοθεί από την Διεθνή Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και το ΔΠΧΠ1 – «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοδοτικής Πληροφόρησης», το οποίο εφαρμόστηκε κατά την μετάβαση στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα την 1 Ιανουαρίου 2004.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις και περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάσσονταν έως την 31 Δεκεμβρίου 2005 σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι οποίες σε αρκετές περιπτώσεις διέφεραν από τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Κατά την σύνταξη των προαναφερθέντων οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση της Εταιρείας τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής και αποτίμησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές ώστε οι οικονομικές καταστάσεις να είναι σύμφωνες με τις προβλεπόμενες διατάξεις των ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2005 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά στις λογιστικές αρχές.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

#### **Νέα λογιστικά πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων**

Ορισμένα νέα ΔΠΧΠ, τροποποιήσεις και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί, είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας περιόδου ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

#### **- ΔΠ 19 (Τροποποίηση), Παροχές Προσωπικού (Ισχύει από 1.1.2006)**

Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες τη δυνατότητα επιλογής μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Πιθανόν να επιβάλει νέες προϋποθέσεις αναγνώρισης σε περιπτώσεις όπου υπάρχουν προγράμματα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών (multi employer plans) όπου δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες για την εφαρμογή της μεθόδου καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Επειδή η Εταιρεία δεν προτίθεται να αλλάξει τη λογιστική αρχή που έχει υιοθετηθεί για την αναγνώριση αναλογιστικών κερδών ή ζημιών και δεν συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών, η υιοθέτηση αυτής της τροποποίησης επηρεάζει

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

μόνο την παρουσίαση και την έκταση των γνωστοποιήσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

- *ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Λογιστική Απεικόνιση Αντισταθμισής Ταμειακών Ροών Προβλεπόμενων Ενδοεταιρικών Συναλλαγών (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)*

Η τροποποίηση επιτρέπει να χαρακτηριστεί ο συναλλαγματικός κίνδυνος από μια πολύ πιθανή προβλεπόμενη ενδοεταιρική συναλλαγή ως αντισταθμισμένο στοιχείο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, υπό τους όρους ότι: α) η συναλλαγή πραγματοποιείται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα λειτουργίας της εταιρείας, η οποία συμμετέχει στη συναλλαγή και β) ο συναλλαγματικός κίνδυνος θα επηρεάσει την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτή η τροποποίηση δεν είναι σχετική με την Εταιρεία διότι αφορά ομίλους εταιρειών και διότι η Εταιρεία δεν έχει ενδοεταιρικές συναλλαγές οι οποίες πληρούν τις προϋποθέσεις να χαρακτηριστούν ως αντισταθμισμένο στοιχείο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005.

- *ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Επιλογή Εύλογης Αξίας (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)*

Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιορίζει τη δυνατότητα χαρακτηρισμού αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων ως μέρος αυτής της κατηγορίας. Η Εταιρεία πιστεύει ότι η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις εφόσον δεν διατηρεί χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία έχουν ταξινομηθεί σε Εύλογη Αξία μέσω αποτελεσμάτων.

- *ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (Τροποποίηση), Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)*

Με την τροποποίηση αυτή απαιτείται να αναγνωρισθούν οι εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές οι οποίες έχουν ήδη δηλωθεί από την εταιρεία ως ασφαλιστικά συμβόλαια, αρχικά σε εύλογη αξία και μεταγενέστερα να αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ των α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των σχετικών αμοιβών που έχουν εισπραχθεί και αναβληθεί και β) της δαπάνης που απαιτείται για να εξοφληθεί η ανειλημμένη υποχρέωση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η τροποποίηση αυτή του ΔΛΠ 39 δεν επηρεάζει την Εταιρεία.

- *ΔΠΧΠ 1 (Τροποποίηση), Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ΔΠΧΠ 6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων (εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2006)*

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι σχετικές με τις λειτουργίες της Εταιρείας.

- *ΔΠΧΠ 6 Εξερεύνηση και Αξιολόγηση Πηγών Ορυκτού Πλούτου (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006)*

Το ΔΠΧΠ δεν σχετίζεται με τις λειτουργίες της Εταιρείας

- *ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2007)*

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Το ΔΠΧΠ 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με απώτερο σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων προκαθορισμένων ελάχιστων απαιτούμενων γνωστοποιήσεων για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς (συμπεριλαμβάνεται ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30: Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση. Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η προσαρμογή στο ΔΛΠ 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Η Εταιρεία εκτίμησε την επίδραση του ΔΠΧΠ 7 και της προσαρμογής στο ΔΛΠ 1 και κατέληξε ότι οι κύριες επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 7 και την τροποποίηση του ΔΛΠ 1 από την 1 Ιανουαρίου 2007.

- ***ΔΠΧΠ 8, Τομείς Δραστηριότητας*** (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)

Το πρότυπο έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, κάτω από το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Δεν έχει εφαρμογή για την Εταιρεία καθώς αποτελείται από ένα τομέα δραστηριοτήτων.

- ***ΔΛΠ 21 (Τροποποίηση), Οι Επιδράσεις Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος*** (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).

Η τροποποίηση αφορά σε καθαρή επένδυση σε επιχείρηση του εξωτερικού και δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- ***Διερμηνεία 4, Προσδιορισμός εάν μια συμφωνία περιλαμβάνει μίσθωση*** (Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006).

Σύμφωνα με την Διερμηνεία 4 ο προσδιορισμός αν μια συμφωνία περιλαμβάνει μίσθωση απαιτείται να βασίζεται στην ουσία της συμφωνίας. Συγκεκριμένα απαιτείται να εξεταστεί κατά πόσο: α) η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από τη χρήση συγκεκριμένου παγίου(ων) και β) η συμφωνία παραχωρεί στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης του παγίου. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Διερμηνεία 4 δεν επηρεάζει τη λογιστική απεικόνιση των υφιστάμενων συμφωνιών.

- ***Διερμηνεία 5, Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταμεία Παύσης Λειτουργίας, Αποκατάστασης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης*** (Ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2006).

Η διερμηνεία 5 δεν σχετίζεται με τις λειτουργίες της Εταιρείας.

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

- *Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές – Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη (Ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2005).*

Η διερμηνεία 6 δεν σχετίζεται με τις λειτουργίες της Εταιρείας.

- *Διερμηνεία 7, Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης του ΔΛΠ 29*

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαρτίου 2006 και παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΛΠ 29 σε μια περίοδο παρουσίας στην οποία μια επιχείρηση αναγνωρίζει την ύπαρξη υπερπληθωρισμού στην οικονομία του λειτουργικού νομίσματός της, εφόσον η οικονομία δεν ήταν υπερπληθωριστική στην προγενέστερη περίοδο. Η εταιρεία δεν λειτουργεί σε υπερπληθωριστική οικονομία, αυτή η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.

- *Διερμηνεία 8, Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2*

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαΐου 2006 και εξετάζει συναλλαγές που περιλαμβάνουν την έκδοση συμμετοχικών τίτλων - όπου το αναγνωρίσιμο λαμβανόμενο τίμημα είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν – προκειμένου να καθοριστεί εάν εμπίπτουν ή όχι στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- *Διερμηνεία 9, Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παράγωγων*

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιουνίου 2006 και απαιτεί μια οικονομική οντότητα να αξιολογήσει εάν ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει για να διαχωριστεί από τη σύμβαση με την οποία αποκτήθηκε και να αξιολογηθεί ως μεμονωμένο παράγωγο όταν η οικονομική οντότητα γίνεται αρχικά συμβαλλόμενο μέρος στη σύμβαση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

- *Διερμηνεία 10, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και Απομείωση*

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Νοεμβρίου 2006 και απαγορεύει τις ζημίες απομείωσης που αναγνωρίζονται σε μια ενδιάμεση περίοδο, όσον αφορά την υπεραξία, τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σε κόστος, να αντιστραφούν σε ισολογισμούς μεταγενέστερων ημερομηνιών. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- *Διερμηνεία 11, ΔΠΧΠ 2: Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών Ομίλου (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)*

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαρτίου 2007 και διασαφηνίζει τον χειρισμό όπου οι υπάλληλοι μίας θυγατρικής εταιρείας λαμβάνουν μετοχές της μητρικής εταιρείας. Επίσης διασαφηνίζει εάν ορισμένοι τύποι συναλλαγών πρέπει να λογίζονται

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

ως συναλλαγές με διακανονισμό με συμμετοχικούς τίτλους ή συναλλαγές με διακανονισμό τοις μετρητοίς. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- *Διερμηνεία 12 , Συμφωνίες Παραχώρησης (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)*

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

### 2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

### 2.3 Μετατροπή ξένου νομίσματος

#### (1) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάζονται σε Ευρώ (€) (το νόμισμα αποτίμησης) το οποίο είναι το νόμισμα που καλύτερα παρουσιάζει την ουσία των οικονομικών πράξεων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύον οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

#### (2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως.

### 2.4 Ενσώματα Πάγια

Όλα τα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις και απομείωση. Τα στοιχεία παγίου εξοπλισμού που

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση παρουσιάζονται στην παρούσα αξία των ελάχιστων μελλοντικών καταβλητέων μισθωμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο ώστε να διαγραφεί το κόστος του κάθε στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή υπολογίζεται ως ακολούθως:

	Έτη
Μηχανήματα	6-7
Οχήματα	6-7
Έπιπλα, σκεύη και λοιπός εξοπλισμός	5
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	3-5
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	3
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	3-5

Πάγια περιουσιακά στοιχεία μικρής αξίας κόστους (< € 1 200) αποσβένονται εφάπαξ μέσα στην χρήση που αποκτώνται.

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων περιλαμβάνεται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης ζωής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου. Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων αποσβένονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κέρδη και ζημιές από διάθεση ενσώματων παγίων προσδιορίζονται με τη σύγκριση των εισπράξεων με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Όταν τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

### 2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

#### Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

#### Έρευνα και ανάπτυξη

Δικαιώματα σε φαρμακευτικά προϊόντα κατά τη διάρκεια της αναπτυξιακής φάσης, τα οποία αποκτώνται μέσω συμβολαίων παραχώρησης, κεφαλαιοποιούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Πριν από τη έγκριση από τις αρμόδιες αρχές, αυτά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για απομείωση αξίας σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τη πιθανότητα έγκρισής τους. Όταν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι διαθέσιμα για χρήση, αποσβένονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής και ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

### 2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

### 2.7 Θυγατρικές

Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την εταιρεία. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η εταιρεία ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές, στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή

### 2.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα εμφανίζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο της σειράς εξαντλήσεως των αποθεμάτων (FIFO). Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον οι δαπάνες συμπλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

### 2.9 Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις παρουσιάζονται στο αρχικό ποσό του τιμολογίου μείον πρόβλεψη για τυχόν επισφάλεια αυτών των απαιτήσεων. Η πρόβλεψη για επισφάλεια καθορίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της ανακτήσιμης αξίας της απαίτησης η οποία είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών.

### 2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

### 2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

### 2.12 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

### 2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

### 2.14 Παροχές στο προσωπικό

#### (α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

#### (β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

(projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

### (γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

### 2.15 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όταν η Εταιρεία αναμένει η πρόβλεψη να αποπληρωθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η αποπληρωμή αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

### 2.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Τα έσοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### (α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

### (β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

### (γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

## 2.17 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρεία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους. Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## 2.18 Φορολογία

Γίνεται πρόβλεψη για έξοδο φορολογίας με βάση το φορολογητέο κέρδος της χρήσης όπως προκύπτει από τις αντίστοιχες φορολογικές διατάξεις που ισχύουν.

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι φορολογικοί συντελεστές που  
Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος  
των οικονομικών καταστάσεων

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

θεσπίστηκαν στο παρόν στάδιο χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

### 2.19 Διανομή Μερισμάτων

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο έτος που εγκρίνονται από τους μετόχους της Εταιρείας.

### 2.20 Συγκριτικά στοιχεία

Ορισμένα συγκριτικά κονδύλια αναταξινομήθηκαν για να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσεως.

## 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

### 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία στη διαχείριση των κινδύνων ώστε να τους ελέγχει εξηγείται πιο κάτω:

#### (α) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Τα έσοδα και ροή μετρητών από εργασίες της Εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία που να φέρουν τόκο και δανείζεται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

#### (β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που να βεβαιώνουν ότι οι πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών γίνονται σε πελάτες με κατάλληλη ιστορία αξιοπιστίας και παρακολουθεί σε συνεχή βάση την χρονολογική κατάσταση των απαιτήσεων.

#### (γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η Εταιρεία υπόκειται σε

*Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων*

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από συναλλαγές σε Δολάρια ΗΠΑ (USD), Λέβα Βουλγαρίας (BGN) καθώς και Λέι Ρουμανίας (RON). Η πολιτική της Εταιρείας είναι να μην μπαίνει σε οποιεσδήποτε πράξεις συναλλαγματικής αντιστάθμισης.

### 3.2 Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Οι δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι περίπου οι ίδιες όπως και τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με ΔΠΧΠ απαιτεί την χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά την διάρκεια του έτους που αφορούν.

### 3.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με ΔΠΧΠ απαιτεί την χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά την διάρκεια του έτους που αφορούν.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς, και οι αποκλίσεις δύναται να έχουν επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων για τις περιπτώσεις που αναφέρονται κατωτέρω.

Για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος απαιτείται κρίση από την Εταιρεία και είναι μία περιοχή όπου μπορεί να υπάρξουν διαφοροποιήσεις λόγω της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικό αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ ΑΕ έχει ένα μόνο επιχειρηματικό τομέα δραστηριοτήτων και συγκεκριμένα την εισαγωγή και διανομή φαρμάκων με έμφαση σε προϊόντα που αφορούν στα θεραπευτικά πεδία της Αιματολογίας, των Γενετικών Διαταραχών, του Κεντρικού Νευρικού Συστήματος, της Νεφρολογίας, της Ογκολογίας και της Ρευματολογίας.

Οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι της εταιρείας συγκεντρώνονται κυρίως στην Ελλάδα. Η εταιρεία διατηρεί γραφεία αντιπροσωπείας στα Βαλκάνια. Η δραστηριότητα πωλήσεων της εταιρείας στα Βαλκάνια, το 2005 και το 2006 ανερχόταν σε 1,9% περίπου των πωλήσεων της.

### 5 Ενσώματα Πάγια

Οι μεταβολές στους λογαριασμούς ενσώματων παγίων της εταιρείας κατά τις περιόδους που λήγουν την 31.12.2006 και 31.12.2005 έχουν ως εξής:

€	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
<b>Κόστος</b>					
Την 1 Ιανουαρίου 2005	363 117,15	2 641,23	196 854,49	72 242,15	634 855,02
Προσθήκες	178 581,62	-	64 696,51	30 109,04	273 387,17
Πωλήσεις	-	-	(16 904,90)	-	(16 904,90)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2005	541 698,77	2 641,23	244 646,10	102 351,19	891 337,29
<b>Αποσβέσεις</b>					
Την 1 Ιανουαρίου 2005	85 528,45	2 641,22	131 841,71	7 361,20	227 372,58
Αποσβέσεις χρήσης	149 820,97	-	54 113,82	13 470,86	217 405,65
Πωλήσεις	-	-	(16 449,29)	-	(16 449,29)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2005	235 349,42	2 641,22	169 506,24	20 832,06	428 328,94
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>					
Στις 31 Δεκεμβρίου 2005	<b>306 349,35</b>	<b>0,01</b>	<b>75 139,86</b>	<b>81 519,13</b>	<b>463 008,35</b>

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

€	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
<b>Κόστος</b>					
Την 1 Ιανουαρίου 2006	541 698,77	2 641,23	244 646,10	102 351,19	891 337,29
Προσθήκες	149 262,43	-	205 545,08	49 790,52	404 598,03
Πωλήσεις / Διαγραφές	(5,47)	-	(671,46)	-	(676,93)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006	690 955,73	2.641,23	449 519,72	152 141,71	1 295 258,39
<b>Αποσβέσεις</b>					
Την 1 Ιανουαρίου 2006	235 349,42	2 641,22	169 506,24	20 832,06	428 328,94
Αποσβέσεις χρήσης	171 615,71	-	140 465,69	19 961,79	332 043,19
Πωλήσεις/ Διαγραφές	(4,47)	-	(663,88)	-	(668,35)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006	406 960,66	2.641,22	309 308,05	40 793,85	759 703,78
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>					
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006	<b>283 995,07</b>	<b>0,01</b>	<b>140 211,67</b>	<b>111 347,86</b>	<b>535 554,61</b>

## 6 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

€	2006	€	2005
<b>Κόστος</b>		<b>Κόστος</b>	
Την 1 Ιανουαρίου	461 962,91	Την 1 Ιανουαρίου	428 073,56
Προσθήκες	127 718,01	Προσθήκες	34 302,91
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	Πωλήσεις/ Διαγραφές	(413,56)
Στις 31 Δεκεμβρίου	589 680,92	Στις 31 Δεκεμβρίου	461 962,91
<b>Αποσβέσεις</b>		<b>Αποσβέσεις</b>	
Την 1 Ιανουαρίου	293 055,88	Την 1 Ιανουαρίου	166 283,79
Αποσβέσεις χρήσης	144 644,06	Αποσβέσεις χρήσης	127 185,48
Πωλήσεις/ Διαγραφές	-	Πωλήσεις/ Διαγραφές	(413,39)
Στις 31 Δεκεμβρίου	437 699,94	Στις 31 Δεκεμβρίου	293 055,88
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	
Στις 31 Δεκεμβρίου	151 980,98	Στις 31 Δεκεμβρίου	168 907,03

Κατά την 31.12.2006 η αναπόσβεστη αξία των άϋλων περιουσιακών στοιχείων αποτελείται από Λογισμικό Η/Υ € 51 980,98 και δικαιώματα αποκλειστικής διάθεσης φαρμακευτικών προϊόντων που βρίσκονται σε αναπτυξιακή φάση € 100.000,00

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 7 Χρηματοδοτική μίσθωση

#### 7<sup>α</sup> Πάγια υπό χρηματοδοτική μίσθωση

€	2006	€	2005
<b>Κόστος</b>		<b>Κόστος</b>	
Την 1 Ιανουαρίου	2 183 431,90	Την 1 Ιανουαρίου	1 892 959,32
Προσθήκες	37 843,75	Προσθήκες	290 472,58
Στις 31 Δεκεμβρίου	2 221 275,65	Στις 31 Δεκεμβρίου	2 183 431,90
<b>Αποσβέσεις</b>		<b>Αποσβέσεις</b>	
Την 1 Ιανουαρίου	1 339 720,06	Την 1 Ιανουαρίου	794 151,87
Αποσβέσεις χρήσης	528 380,23	Αποσβέσεις χρήσης	545 568,19
Στις 31 Δεκεμβρίου	1.868 100,29	Στις 31 Δεκεμβρίου	1 339 720,06
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	
Στις 31 Δεκεμβρίου	353 175,36	Στις 31 Δεκεμβρίου	843 711,84

Τα Πάγια υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποτελούνται κυρίως από ηλεκτρονικούς υπολογιστές και εξοπλισμό.

#### 7β Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
<b>Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα</b>		
Μέχρι 1 έτος	219 027,28	563 091,23
Από 2 έως 5 έτη	56 769,63	343 373,35
<b>Σύνολο</b>	<b>275 796,91</b>	<b>906 464,58</b>
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις (τόκοι)	(24 908,99)	(62 752,74)
<b>Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης</b>	<b>250 887,92</b>	<b>843.711,84</b>
Η τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύεται ως εξής:		
Μέχρι 1 έτος	198 783,01	522 391,55
Από 1 έως 5 έτη	52 104,91	321 320,29
<b>Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης</b>	<b>250 887,92</b>	<b>843 711,84</b>

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις φέρουν τριμηνιαίο κυμαινόμενο επιτόκιο

Το μεσοσταθμικό πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν 8,2% ( 2005 – 6,7%).

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω υποχρεώσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη τους αξία.

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 8 Επενδύσεις σε θυγατρικές

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Συμμετοχή σε Genesis Pharma (Cyprus) Ltd.	88 261,19	88 261,19
	<u>88 261,19</u>	<u>88 261,19</u>

Η εταιρεία συμμετέχει στην εταιρεία Genesis Pharma (Cyprus) Ltd με έδρα την Κύπρο με ποσοστό 100%. Η Genesis Pharma (Cyprus) Ltd, η οποία καταρτίζει τις οικονομικές της καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες δεν παρουσιάζει ενδείξεις για απομείωση της αξίας της και για τον λόγο αυτό η εταιρεία δεν καταχώρησε αντίστοιχη πρόβλεψη.

### 9 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Εγγυήσεις ενοικίων	172 424,84	196 587,70
Λοιπές εγγυήσεις	7 648,65	4 632,35
	<u>180 073,49</u>	<u>201 220,05</u>

Οι απαιτήσεις εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, η οποία δεν διαφέρει από την παρούσα αξία.

### 10 Αποθέματα

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Εμπορεύματα	9 260 456,64	6 826 205,47
Πρόβλεψη για καταστροφή εμπορευμάτων	(33 139,00)	(58 910,53)
	<u>9 227 317,64</u>	<u>6 767 294,94</u>

Όλα τα εμπορεύματα εμφανίζονται στην τιμή κόστους τους.

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 11 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις της εταιρείας από πελάτες κατά την 31.12.2006 και 31.12.2005 αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Νοσοκομεία Ελληνικού Δημοσίου	92 560 104,80	54 053 883,79
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	25 639 844,28	21 606 645,19
Φαρμακαποθήκες	3 279 837,55	2 114 729,80
Πελάτες εξωτερικού	824 173,00	914 632,35
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(8 470,07)	(8 470,07)
	<u>122 295 489,56</u>	<u>78 681 421,06</u>

Υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου καθώς οι πωλήσεις προέρχονται κυρίως από δημόσια και νοσηλευτικά ιδρύματα, και από ιδρύματα κοινωνικών ασφαλίσεων. Ζημίες πιστωτικού κινδύνου δεν αναμένονται καθώς οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται με το Ελληνικό Δημόσιο και θεωρούνται ασφαλούς εισπράξεως.

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη τους αξία.

### 12 Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>		
- Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	274 865,99	207 507,38
- Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	413 517,43	272 227,51
	<u>688 383,42</u>	<u>479 734,89</u>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>		
- Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	-	-
- Πληρωτέες εντός 12 μηνών	(426 471,59)	(500 918,47)
	<u>(426 471,59)</u>	<u>(500 918,47)</u>
	<u>261 911,83</u>	<u>(21 183,58)</u>

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(21 183,58)	1 169 450,78
(Χρέωση)/Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων (Σημ. 22)	283 095,41	(1 190 634,36)
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>261 911,83</b>	<b>(21 183,58)</b>

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις:

Ποσά σε Ευρώ	Προβλέψεις Παροχών προσωπικού	Άυλα στοιχεία	Πρόβλεψη απαιτήσεων από Νοσοκομεία	Αποτίμηση αποθεμάτων	Λοιπά	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2004	60 803,68	49 414,40	1 015 134,61	15 009,42	29 088,67	1 169 450,78
(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	20 927,57	(49 414,40)	(1 015 134,61)	2 074,63	(149 087,55)	(1 190 634,36)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2005	81.731,25	0,00	0,00	17 084,05	(119 998,88)	(21 183,58)
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	34 864,00			(8 004,44)	256 235,85	283 095,41
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006	116 595,25	0,00	0,00	9 079,61	136 236,97	261 911,83

### 13 Λοιπές απαιτήσεις και προπληρωθέντα έξοδα

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Δάνεια προσωπικού	7 666,71	3 750,01
Ελληνικό Δημόσιο-παρακρατηθέντες φόροι	3 499,26	3 499,26
Λοιποί χρεώστες	178 622,04	108 405,53
Προπληρωθέντα έξοδα	220 175,21	247 319,22
Έξοδα επομένων χρήσεων-Αποζημίωση προμηθευτή εξωτερικού (Σημ. 18)	250 311,18	811 029,60
	660 274,40	1 174 003,62

### 14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Τραπεζικές καταθέσεις όψεως	998 661,58	1 045 886,36
	998 661,58	1 045 886,36

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 15 Μετοχικό κεφάλαιο

	31 Δεκεμβρίου 2006		31 Δεκεμβρίου 2005	
	Αριθμός μετοχών	€	Αριθμός μετοχών	€
<b>Εγκεκριμένο</b>				
Μετοχές των € 0,30 έκαστη	5 000 000	1 500 000,00	5 000 000	1 500 000,00
	5 000 000	1 500 000,00	5 000 000	1 500 000,00
<b>Καταβλημένο</b>				
Μετοχές των € 0,30 έκαστη	5 000 000	1 500 000,00	5 000 000	1 500 000,00
	5 000 000	1 500 000,00	5 000 000	1 500 000,00

### 15α Λοιπά αποθεματικά

Τα Λοιπά αποθεματικά αποτελούνται από τακτικό αποθεματικό ποσού € 500 000,00 και αφορολόγητα αποθεματικά ποσού € 20 673,78.

### 16 Τραπεζικός Δανεισμός

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
<b>Βραχυπρόθεσμος</b>		
Τραπεζικά δάνεια	16 624 422,69	5 850 375,00
	16 624 422,69	5 850 375,00
<b>Μακροπρόθεσμος</b>		
	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Ομολογιακό δάνειο	10 000 000,00	-
	10 000 000,00	-

Αφορά σε ομολογιακό δάνειο έκδοσης 18/12/2006 με επιτόκιο Euribor + περιθώριο 1,1% τριετής διάρκειας με σταδιακή αποπληρωμή μετά από 18, 24 και 36 μήνες.

Η λήξη του μακροπρόθεσμου δανεισμού έχει ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005
Μεταξύ 1 και 2 ετών	4 000 000,00	-
Μεταξύ 3 και 5 ετών	6 000 000,00	-
Σύνολο	10 000 000,00	-

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

. Τα μεσοσταθμικά πραγματικά επιτόκια κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005
Τραπεζικά Δάνεια	4,90 %	4,40%
Ομολογιακό Δάνειο	5,00%	-

Οι εύλογες αξίες των δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες.

Τα δάνεια είναι εξασφαλισμένα με προσωπικές εγγυήσεις των Μετόχων της εταιρείας (Σημ. 23).

### 17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου απο την υπηρεσία

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
<b>Υποχρεώσεις ισολογισμού για:</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές	466 381,00	326 925,00
	<b>31 Δεκεμβρίου 2006 €</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2005 €</b>
<b>Χρεώσεις στα αποτελέσματα</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές	139 456,00	83 710,29
Πληρωθείσες παροχές αποχώρησης	41 092,00	269 066,67
	180 548,00	352 776,96
<b>Συνταξιοδοτικές παροχές</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2006 €</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2005 €</b>
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω :		
Υποχρέωση στον ισολογισμό	466 381,00	326 925,00
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω :		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	121 232,00	98 149,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	19 499,00	13 914,00
Κόστος αποχωρησάντων από την υπηρεσία	34 876,00	240 713,96
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	4 941,00	-
	180 548,00	352 776,96

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Υπόλοιπο Έναρξης	326 925,00	243 214,71
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	180 548,00	352 776,96
Πληρωθείσες παροχές αποχώρησης	(41 092,00)	(269 066,67)
Υπόλοιπο τέλους	466 381,00	326 925,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Ημερομηνία αποτίμησης	Επιτόκιο προεξόφλησης	Πληθωρισμός	Αύξηση Αποδοχών
31.12.2005	4,0%	2,5%	4,5%
31.12.2006	4,2%	2,5%	4,5%

### 18 Προμηθευτές, λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα χρήσης

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Προμηθευτές	56 104 292,22	47 302 324,99
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	773 569,84	554 400,00
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα (α)	1 179 815,76	15 905,89
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	1 325 653,97	979 655,08
Υποχρεώσεις λοιπών φόρων (Φ.Π.Α. Φόροι Προσωπικού κ.λ.π.)	1 883 176,15	1 643 662,68
Συμβατική υποχρέωση αποζημίωσης σε προμηθευτή εξωτερικού (β)	0,00	1 123 679,68
	5 162 215,72	4 317 303,33

(α) Αφορά κυρίως πρόβλεψη για παροχή έκπτωσης προς Δημόσιους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς.

(β) Η Γένεσις Φάρμα Α.Ε. (“Γένεσις”) σύναψε το έτος 2002 ειδική συμφωνία με κύριο προμηθευτή της (“Προμηθευτής”) σύμφωνα με την οποία η Γένεσις ορίζεται αποκλειστικός διανομέας στην Ελληνική αγορά πολύ σημαντικών προϊόντων του πιο πάνω προμηθευτή.

Από την παραπάνω συμφωνία και λόγω μη εκπλήρωσης ορισμένων όρων της (που αφορούν την είσοδο της Γένεσις στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών μέχρι την 31.12.2004) προέκυψε μέσα στην χρήση 2004 υποχρέωση καταβολής € 2 253 708,31 από τα οποία € 1 130 028,63 καταβλήθηκαν την 31.1.2005 και τα υπόλοιπα € 1 123 679,68 εξοφλήθηκαν την 31.1.2006 αντίστοιχα.

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 19 Ανάλυση εξόδων για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2006 & 31.12.2005

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Παροχές σε εργαζομένους	20	10 848 762,87	9.135.884,41
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5,7	860 423,42	762.973,84
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	144 644,06	127.185,48
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		1 428 804,13	2.023.274,81
Δαπάνες διαφήμισης και προώθησης		7 355 487,43	6.694.036,78
Αμοιβές συμβούλων		1 313 818,83	262.636,88
Αμοιβές ΔΣ		2 835 000,00	1.972.000,00
Αγορές ετοιμών προϊόντων		87 349 678,32	74.325.099,10
Αλλαγές στα αποθέματα		(2 460 022,70)	(1.696.511,69)
Φόροι, τέλη		1 653 504,86	2.981.940,30
Λοιπά		2 947 643,10	2.108.220,12
		<u>114 277 744,32</u>	<u>98 696 740,03</u>
<b>Κατανομή ανά λειτουργία</b>			
Κόστος πωλήσεων		84 889 655,62	72 628 587,41
Έξοδα διάθεσης		18 385 952,26	17 424 584,70
Έξοδα διοίκησης		11 002 136,44	8 643 567,92
		<u>114 277 744,32</u>	<u>98 696 740,03</u>

### 20 Παροχές σε εργαζόμενους

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Μισθοί	8 717 222,77	7 087 279,33
Παρεπόμενες παροχές	402 990,31	285 935,93
Συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών	75 510,41	178 222,81
Εργοδοτικές εισφορές	1 472 491,38	1 231 669,38
Χρεώσεις στα αποτελέσματα για υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	139 456,00	83 710,29
Πληρωθείσες παροχές αποχώρησης	41 092,00	269 066,67
	<u>10 848 762,87</u>	<u>9 135 884,41</u>
	<u>Αριθμός</u>	<u>Αριθμός</u>
Αριθμός εργαζομένων: Υπάλληλοι	146	133

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 21 Χρηματοοικονομικά έξοδα – καθαρά

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Έξοδα τόκων :		
Τραπεζικά δάνεια	1 188 385,29	2 011 614,33
Τόκοι από χρηματοδοτικές μισθώσεις	32 495,42	87 635,14
Άλλα τραπεζικά έξοδα και χρεώσεις	178 922,29	198 096,27
	<u>1 399 803,00</u>	<u>2 297 345,74</u>
Έσοδα τόκων :		
Έσοδα από αποτίμηση υπολοίπων προμηθευτών	-	412,73
Καταθέσεων	14 346,08	22 727,01
	<u>14 346,08</u>	<u>23 139,74</u>
	<u>1 385 456,92</u>	<u>2 274 206,00</u>

### 22 Φόρος εισοδήματος

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Φόρος χρήσης	11 821 458,82	8 749 422,49
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 12)	(283 095,41)	1 190 634,36
	<u>11 538 363,41</u>	<u>9 940 056,85</u>

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα προβλεπόμενα από τον νόμο ποσοστά φορολογίας ως εξής :

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Κέρδος προ φόρων	37 428 373,62	29 599 874,62
Νόμιμο ποσοστό φορολογίας	29%	32%
Φόρος υπολογιζόμενος με τα νόμιμα ποσοστά φορολογίας	<u>10 854 228,35</u>	<u>9 471 959,88</u>
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς και λοιπές μόνιμες διαφορές	145 154,51	409 217,96
Διαφορά από φορολογικούς συντελεστές	11 931,20	58 879,01
Διαφορές φορολογικών ελέγχων για προηγούμενες χρήσεις	527 049,35	
Φόροι	<u>11 538 363,41</u>	<u>9 940 056,85</u>

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος για την Εταιρεία μέχρι την 31.12.2005 ανερχόταν σε 32%. Για το έτος 2006 ο φόρος αναπροσαρμόστηκε σε 29% και κατά το έτος 2007 αναμένεται να διαμορφωθεί σε 25%.

### 23 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Η οικογένεια Ιακωβίδη κατέχει το 80% των μετοχών και τον έλεγχο της εταιρείας. Ο κ. Ευριπίδης κατέχει το υπόλοιπο 20% των μετοχών.

#### (α) Συναλλαγές

Οι συναλλαγές που η εταιρεία και η θυγατρική της έχουν μεταξύ τους καθώς και με άλλες εταιρείες κοινών συμφερόντων είναι οι παρακάτω:

#### 31.12.2006 (Σε χιλ. €)

Γένεσις Φάρμα Α.Ε.	Genesis Pharma (Cyprus) Ltd	Υποχρ.	Μ.Σ Ιακωβίδης Ελλάς Α.Ε.	Απαιτ.
Πωλήσεις	Αγορές 232	-	Έσοδο -	-
Απαιτήσεις	-	-	-	-
Έξοδα ενοικίων	-	-	223	-
Υποχρεώσεις	-	-	-	16

#### 31.12.2005 (Σε χιλ. €)

Γένεσις Φάρμα Α.Ε.	Genesis Pharma (Cyprus) Ltd	Υποχρ.	Μ.Σ Ιακωβίδης Ελλάς Α.Ε.	Απαιτ.
Πωλήσεις	Αγορές 282	-	Έσοδο -	-
Απαιτήσεις	-	75	-	-
Έξοδα ενοικίων	-	-	253	-
Υποχρεώσεις	-	-	-	10

#### (β) Προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων

Τα δάνεια της Εταιρείας είναι εξασφαλισμένα με προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων.

#### (γ) Αμοιβές ανωτέρων διευθυντικών στελεχών

Οι αμοιβές των ανωτέρων διευθυντικών στελεχών για τις αναφερόμενες περιόδους έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Αμοιβές	4 554 171,81	3 550 161,82

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 24 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή της εταιρείας στις αναφερόμενες περιόδους αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Καθαρά Κέρδη	25 890 010,21	19 659 817,77
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	5 000 000	5 000 000
<b>Κέρδη ανά μετοχή (βασικά και μειωμένα)</b>	<b>5,18</b>	<b>3,93</b>

Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει τίτλους και άλλα μέσα τα οποία θα μπορούσαν να μειώσουν τα βασικά κέρδη ανά μετοχή

### 25 Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα και τα προμερίσματα που πληρώθηκαν συνολικά ,κατόπιν έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας , κατά τις χρήσεις 2006 κα 2005 ανήλθαν σε € 18 300 000,00 ( € 3,66 ανά μετοχή) και € 8 250 000,00 ( € 1,65 ανά μετοχή) αντίστοιχα.

### 26 Κόστος πωλήσεων για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2006 και 31.12.2005

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Αποθέματα την 1 Ιανουαρίου	6 767 294,94	5 070 783,25
Αγορές	87 349 678,32	74 325 099,10
Αποθέματα στις 31 Δεκεμβρίου	(9 227 317,64 )	(6 767 294,94)
<b>Κόστος πωλήσεων</b>	<b>84 889 655,62</b>	<b>72 628 587,41</b>

### 27 Δεσμεύσεις

Οι δεσμεύσεις της Εταιρείας στις αναφερόμενες περιόδους από συμβάσεις επαγγελματικής μίσθωσης αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006 €	31 Δεκεμβρίου 2005 €
Πληρωτέες σε 1 χρόνο	570 928,00	548 259,00
Πληρωτέες σε 2-5 Χρόνια	162 087,00	361 661,00
	<b>733 015,00</b>	<b>909 920,00</b>

# ΓΕΝΕΣΙΣ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της

Γένεσις Φάρμα Α.Ε

προς την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για τα πεπραγμένα της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2006

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό και με βάση τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2006 σας παρουσιάζουμε την δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την περίοδο 1.1.2006 – 31.12.2006 .

Οι πωλήσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε 153 052 127,14 Ευρώ σημειώνοντας αύξηση 17,3% σε σχέση με το προηγούμενο έτος .

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 37 428 373,62 Ευρώ αυξημένα κατά 26,5% σε σχέση με το έτος 2005. Σημαντική αύξηση κατά 31,7% σημείωσαν και τα κέρδη μετά φόρων τα οποία ανήλθαν σε 25 890 010,21 Ευρώ .

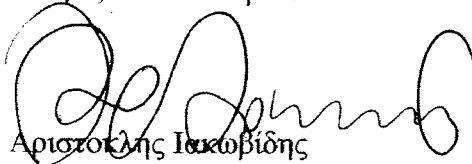
Τα οικονομικά αποτελέσματα του έτους 2006 ήταν εξαιρετικά . Οι προοπτικές για το έτος 2007 είναι επίσης θετικές και αναμένουμε περαιτέρω αύξηση του κύκλου εργασιών και της κερδοφορίας της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την έγκριση διανομής συνολικού μερίσματος 20.000.000 Ευρώ το έτος 2007 το οποίο θα εμπεριέχει και το προμέρισμα των 5.800.000 Ευρώ που έχει ήδη διανεμηθεί μετά από την έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 27/07/2006.

Μετά από τα παραπάνω κ.κ. Μέτοχοι σας παρακαλούμε:

1. Να εγκρίνετε της Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2006.
2. Να εγκρίνεται την διανομή του ποιο πάνω προτεινομένου μερίσματος .
3. Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης που έληξε την 31.12.2006 σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.
4. Να εγκρίνετε τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που καταβλήθηκαν την περίοδο 1.1.2006-31.12.2006 .
5. Να διορίσετε έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή για το έτος 2007.

Ακριβές απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών  
του Διοικητικού Συμβουλίου  
Χαλάνδρι , 24 Ιανουαρίου 2007

  
Αριστοκλής Ιακωβίδης  
Αντιπρόεδρος

## Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Γένεσις Φάρμα Ανώνυμη Φαρμακευτική Εταιρεία

### Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις οικονομικές καταστάσεις της Γένεσις Φάρμα Ανώνυμη Φαρμακευτική Εταιρεία (η «Εταιρεία»), που παρατίθενται στις σελίδες 4 έως 34, οι οποίες περιλαμβάνουν τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, όπως και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών, καθώς και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

#### *Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις*

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου συναφούς με τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, όπως και την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών αρχών και τον προσδιορισμό λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι λογικές για τις υπάρχουσες συνθήκες.

#### *Ευθύνη Ελεγκτή*

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με τις δεοντολογικές απαιτήσεις και να σχεδιάζουμε και εκτελούμε το ελεγκτικό έργο, με σκοπό να αποκομίσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εκτέλεση διαδικασιών άντλησης ελεγκτικών τεκμηρίων για τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην ελεγκτική κρίση, που εμπεριέχει την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Γι' αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που είναι συναφές με τη σύνταξη και εύλογη απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, ώστε να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που

είναι κατάλληλες για τις υπάρχουσες συνθήκες, αλλά όχι με σκοπό να εκφράσει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν και της λογικότητας των εκτιμήσεων της Διοίκησης της εταιρείας, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της γενικότερης απεικόνισης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αντλήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να θεμελιώσουν την ελεγκτική μας γνώμη.

#### *Γνώμη*

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική της απόδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

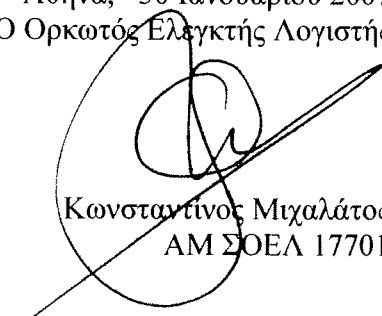
#### **Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων**

Κατά τη γνώμη μας, το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως παρατίθεται στη σελίδα 35, συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
Λ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι

Αθήνα, 30 Ιανουαρίου 2007  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

  
Κωνσταντίνος Μιχαλάτος  
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701