



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
(ΔΠΧΠ)**



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός από τα στοιχεία μετοχών)

	Σημειώσεις	30 Σεπτεμβρίου		1/7-30/9	
		2005	2004	2005	2004
ΕΣΟΔΑ:					
Καθαρές πωλήσεις		116.789	116.484	43.572	42.890
Κόστος πωλήσεων		(57.198)	(57.470)	(21.068)	(22.083)
Μεικτό κέρδος		59.591	59.014	22.504	20.807
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	6	(41.567)	(42.133)	(13.023)	(12.468)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	7	504	208	(77)	(334)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	8	(3.671)	(3.262)	383	(495)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές		573	(810)	(1.581)	(346)
					-
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		15.430	13.017	8.206	7.164
Φόροι εισοδήματος	9	(5.609)	(5.883)	(3.499)	(3.314)
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ		9.821	7.134	4.707	3.850
Αποδιδόμενο σε:					
Μετόχους της μητρικής εταιρείας		9.484	6.783	4.451	3.040
Δικαιώματα μειοψηφίας		337	351	256	810
		9.821	7.134	4.707	3.850
Κέρδη ανά μετοχή αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας					
Βασικά και απομειωμένα	10	0,45	0,32	0,22	0,18
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών					
Βασικός και απομειωμένος	10	21.092.430	21.092.430	21.092.430	21.092.430

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός από τα στοιχεία μετοχών)

	Σημειώσεις	30 Σεπτεμβρίου		1/7-30/9	
		2005	2004	2005	2004
ΕΣΟΔΑ:					
Καθαρές πωλήσεις		69.535	71.736	25.830	25.991
Κόστος πωλήσεων		(32.151)	(34.679)	(11.540)	(13.442)
Μικτό κέρδος		37.384	37.057	14.290	12.549
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	6	(24.151)	(27.192)	(7.065)	(8.099)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	7	2.728	4.386	549	3.119
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	8	(2.116)	(1.539)	(761)	(43)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές		114	13	(27)	3
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		13.959	12.725	6.986	7.529
Φόροι εισοδήματος	9	(5.641)	(5.658)	(3.279)	(3.419)
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ		8.318	7.067	3.707	4.110
Αποδιδόμενα σε:					
Μετόχους της μητρικής εταιρείας		8.318	7.067	-	-
		8.318	7.067	-	-
Κέρδη ανά μετοχή αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας					
Βασικά και απομειωμένα	10	0,39	0,34	#DIV/0!	#DIV/0!
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών					
Βασικός και απομειωμένος	10	21.092.430	21.092.430		

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Notes	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	11	122.539	125.819
Υπεραξία	12	74.136	74.136
Ασώματα πάγια στοιχεία	13	265	565
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		78	256
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	9	-	44
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		197.018	200.820
Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Αποθέματα	14	13.750	14.486
Εμπορικές απαιτήσεις	15	36.798	16.776
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	16	4.962	6.280
Χρεόγραφα		-	57
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		947	-
Χρηματικά διαθέσιμα	18	9.074	2.077
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		65.531	39.676
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		262.549	240.496
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	12.655	12.655
Υπέρ το άρτιο		67.277	67.277
Ζημίες εις νέον		(5.875)	(15.198)
Συναλλαγματικές Διαφορές		(1.566)	-
Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	20	14.191	16.070
		86.682	80.804
Δικαιώματα μειοψηφίας		3.509	3.554
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		90.191	84.358
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	22	95.498	4.134
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	23	2.028	2.017
Επιχορηγήσεις	24	923	1.064
Αναβαλλόμενη Φορολογία Παθητικού	9	7.353	7.104
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		155	38
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		105.957	14.357
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Εμπορικές υποχρεώσεις	25	17.983	13.663
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	26	19.107	36.511
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	22	1.377	82.875
Φόροι πληρωτέοι		5.768	1.347
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27	22.166	7.385
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		66.401	141.781
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		262.549	240.496

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων



(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Notes	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	11	63.882	65.602
Υπεραξία	12	74.136	74.136
Ασώματα πάγια στοιχεία	13	88	299
Συμμετοχές		28.738	26.639
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		52	65
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		166.896	166.741
Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Αποθέματα	14	6.618	6.827
Εμπορικές απαιτήσεις	15	29.082	13.332
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	16	1.045	4.362
Χρέογραφα		-	57
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		947	-
Χρηματικά διαθέσιμα	18	7.584	1.457
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		45.276	26.035
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		212.172	192.776
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	12.655	12.655
Υπέρ το άφτιο		67.277	67.277
Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον		5.152	(2.583)
Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	20	10.786	10.786
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		95.870	88.135
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	22	69.743	-
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	23	1.973	2.017
Επιχορηγήσεις	24	766	849
Αναβαλλόμενη Φορολογία Παθητικού	9	6.291	6.042
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		78.773	8.908
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Εμπορικές υποχρεώσεις	25	13.321	8.167
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	22	-	80.000
Φόροι πληρωτέοι		5.712	2.161
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27	18.496	5.405
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		37.529	95.733
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		212.172	192.776
		-	-

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005



(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας					Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά	Συναλλαγματικές Διαφορές	Σωρευμένες ζημιές			
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2005	12.655	67.277	16.070	-	(15.198)	#REF!	3.554	#REF!
Αρχική υιοθέτηση ΔΛΠ 39 (καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους € 520)	-	-	-	-	1.104	1.104	-	1.104
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	9.484	9.484	337	9.821
Αναπροσαρμογές αποθεματικών θυγατρικών του εξωτερικού, μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2004	-	-	(1.879)	-	1.879	-	-	-
Συναλλαγματική Διαφορές	-	-	-	(1.566)	-	(1.566)	161	(1.405)
Μερίσματα	-	-	-	-	(1.687)	(1.687)	-	(1.687)
Εξαγορά ποσοστών μειοψηφίας	-	-	-	-	(1.555)	(1.555)	(610)	(2.165)
Λοιπά	-	-	-	-	98	98	67	165
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	12.655	67.277	14.191	(1.566)	(5.875)	#REF!	3.509	#REF!

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2004



(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας				Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά	Σωρευμένες ζημίες			
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2004	11.505	67.277	13.140	(7.839)	84.083	3.405	87.488
Κέρδη περιόδου	-	-	-	6.783	6.783	351	7.134
Μερίσματα	-	-	-	(767)	(767)	-	(767)
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	1.150	-	(1.150)	-	-	-	-
Λοιπά	-	-	100	(100)	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2004	12.655	67.277	12.090	(1.923)	90.099	3.756	93.855

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005



(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά</u>	<u>Κέρδη εις νέον (Σωρευμένες ζημιές)</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2005	<u>12.655</u>	<u>67.277</u>	<u>10.786</u>	<u>(2.583)</u>	<u>88.135</u>
Αρχική υιοθέτηση ΔΛΠ 39 (καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους € 520)	-	-	-	1.104	1.104
Κέρδη περιόδου	-	-	-	8.318	8.318
Μερίσματα	-	-	-	(1.687)	(1.687)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	<u>12.655</u>	<u>67.277</u>	<u>10.786</u>	<u>5.152</u>	<u>95.870</u>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2004

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά	Σωρευμένες ζημιές	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2004	11.505	67.277	11.435	(7.632)	82.585
Κέρδη περιόδου	-	-	-	7.067	7.067
Μερίσματα	-	-	-	(767)	(767)
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	1.150	-	(1.150)	-	-
Λοιπά	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2004	12.655	67.277	10.285	(1.332)	88.885

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων



ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	15.430	13.017
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	9.656	9.192
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	712	722
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	853	124
Καθαρά χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα	3.671	3.262
(Κέρδη)/Ζημιές από εκποίηση ενσώματων παγίων	(27)	(143)
Απόσβεση επαγορηγήσεων	(158)	(280)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	30.137	25.894
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	736	(1.196)
Εμπορικές Απαιτήσεις	(20.875)	(6.843)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	1.318	-
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Εμπορικές υποχρεώσεις	4.320	15
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	14.781	(245)
Τόκοι πληρωθέντες	(3.243)	(3.786)
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	(1.415)	732
(Αύξηση)/Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	178	(124)
Αύξηση/(μείωση) λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	117	-
Καταβολές αποζημιώσεων προσωπικού	(701)	(604)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	25.353	13.843
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(6.491)	(10.637)
Αγορές ασώματων παγίων στοιχείων	(73)	(17)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	332	376
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	89	767
Εξαγορά μειοψηφίας	(2.083)	-
Εισπραχθέντα έσοδα επενδύσεων	6	-
Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	(801)	-
Είσπραξη επαγορηγήσεων	17	83
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:	(9.004)	(9.428)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(17.552)	(2.275)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	9.866	(866)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	(22)
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.692)	(767)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(9.378)	(3.930)
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα	26	14
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	6.997	499
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή του έτους	2.077	2.101
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος του έτους	9.074	2.600

Οι συνολικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	13.959	12.725
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	4.688	4.607
Προβλέψεις	(44)	118
Καθαρά χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα	2.116	1.539
(Κέρδη)/Ζημίες από εκποίηση ενσώματων παγίων	(84)	(43)
Απόσβεση επιχορηγήσεων	(100)	(163)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	20.535	18.783
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	209	139
Εμπορικές απαιτήσεις	(15.750)	(2.012)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	3.376	1.378
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Εμπορικές υποχρεώσεις	5.154	(3.574)
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	13.236	837
Τόκοι πληρωθέντες	(2.279)	(2.286)
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	(944)	(1.245)
(Αύξηση)/Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	13	(1)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	23.550	12.019
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(2.781)	(5.431)
Αγορές ασώματων παγίων στοιχείων	(41)	(17)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	152	87
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	74	758
Εισπραχθέντα έσοδα επενδύσεων	6	-
Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	(2.901)	-
Είσπραξη επιχορηγήσεων	17	84
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:	(5.474)	(4.519)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	-	(6.023)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	(10.257)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.692)	(767)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(11.949)	(6.790)
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	6.127	710
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή του έτους	1.457	467
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος του έτους	7.584	1.177

Οι συνοδευτικές σημειώσεις και τα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ:

Η Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε είναι μια επιχείρηση που ιδρύθηκε βάσει των νόμων της Ελληνικής Δημοκρατίας και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Αναφορές στην «Εταιρεία» ή «Δέλτα» περιλαμβάνουν, εκτός αν τα περιεχόμενα υποδεικνύουν το αντίθετο, τη Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. και τις πλήρως ενοποιούμενες θυγατρικές της. Οι κυριότερες επιχειρηματικές της δραστηριότητες είναι η παραγωγή και διακίνηση παγωτού στην Νοτιοανατολική Ευρώπη με έμφαση στο βιομηχανοποιημένο επώνυμο παγωτό.

Το 2000 η ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. απέκτησε το 75% των Κυλινδρόμυλων Παπαφίλη Α.Ε. (Παπαφίλης), ενός ομίλου εισηγμένου στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών που δραστηριοποιούταν στην παραγωγή και πώληση προϊόντων αλεύρου. Το 2001, ο κλάδος αλεύρου του Παπαφίλη αποσχίστηκε και η ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. πούλησε την ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού (τότε 100% θυγατρική της) στον Παπαφίλη. Η ανωτέρω πώληση πραγματοποιήθηκε σε δύο δόσεις, 45% το 2001 και το υπόλοιπο 55% στο 2002. Σε συνέχεια αυτής της ενδοομιλικής συναλλαγής ο Παπαφίλης απορρόφησε την ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού με βάση τις διατάξεις του Ν.2166/93 (Ελληνικός νόμος που διέπει τις διατάξεις για συγχωνεύσεις και απορροφήσεις εταιρειών) και ο Παπαφίλης μετονομάστηκε σε ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, Οδός Κερκύρας 3, 144 52 Ταύρος. Βάσει του Καταστατικού της Εταιρείας, η διάρκεια ζωής της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε είναι ογδόντα (50) χρόνια αρχής γενομένης κατά την 5^η Μαΐου 2002 η οποία δύναται να παραταθεί κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και την 31^η Δεκεμβρίου 2004 ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ήταν 1,840 και 1,890 εργαζόμενους αντίστοιχα.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:

(α) Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες ενδιάμεσες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας (στο εξής οικονομικές καταστάσεις) έχουν συνταχτεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα γήπεδα, τα κτίρια και τον μηχανολογικό εξοπλισμό, τα οποία κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (εφεξής ΔΠΧΠ), (1 Ιανουαρίου 2004) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους και αυτή η εύλογη αξία χρησιμοποιήθηκε ως τεκμαρτό κόστος κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων τα οποία από την 1^η Ιανουαρίου 2005 (ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος υιοθέτησε το ΔΛΠ 39) τα οποία αποτιμώνται σε εύλογη αξία. Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 2 (γ), οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί για πρώτη φορά σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» με ημερομηνία μετάβασης τη 1^η Ιανουαρίου 2004 και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ίδιες που εφαρμόστηκαν στις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, εκτός από την εφαρμογή του ΔΛΠ 39, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(β) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις: Η Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε, τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και ετοιμάζει τις οικονομικές της καταστάσεις με βάση τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο 2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Οι ξένες θυγατρικές της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε τηρούν τα λογιστικά τους στοιχεία και ετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις με βάση τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς των χωρών στις οποίες λειτουργούν. Από την 1^η Ιανουαρίου 2005 και εφεξής, η μητρική Εταιρεία υποχρεούται βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας, να συντάσσει τις καταστατικές της οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όπως όμως έχουν το δικαίωμα εξακολουθούν να τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία με βάση τις διατάξεις της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Κατά συνέπεια και αναφορικά με τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων οι οικονομικές καταστάσεις των ξένων θυγατρικών και οι φορολογικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω εξωλογιστικών εγγραφών προκειμένου να συμφωνούν με τα ΔΠΧΠ.

Η συμφωνία των Ιδίων Κεφαλαίων της 1^{ης} Ιανουαρίου 2004 και 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004 και των ενοποιημένων αποτελεσμάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2004 και για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004 μεταξύ των προηγούμενων ΕΛΠ και των ΔΠΧΠ, παρουσιάζονται στο Παράρτημα Ι.

(γ) Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης: Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από τον Νόμο 3301/2004), οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή) υποχρεούνται να συντάσσουν τις καταστατικές οικονομικές καταστάσεις τους (απλές και ενοποιημένες) από την χρήση που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2005 εφεξής σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» στη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», στη σύνταξη των πρώτων οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ, μια εταιρεία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΠ που θα είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται καθώς και στον ισολογισμό μετάβασης.

Σύμφωνα επίσης με το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» και τον προαναφερόμενο ελληνικό νόμο οι ανωτέρω εταιρείες υποχρεούνται να συντάσσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ τουλάχιστον μίας χρήσης.

Ο Όμιλος πρόκειται να συντάξει και να εκδώσει τις πρώτες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΠ εντός των χρονικών προθεσμιών που ορίζει ο νόμος ενώ η ημερομηνία των οικονομικών αυτών καταστάσεων θα είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005.

Επειδή όμως το σύνολο των Προτύπων και Διερμηνειών τα οποία θα είναι σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν είναι γνωστά κατά την ημερομηνία κατάρτισης των συνημμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος συνέταξε τις συνημμένες ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Πρότυπα και Διερμηνείες τα οποία είχαν

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

εκδοθεί και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την ημερομηνία σύνταξής τους (Νοέμβριος 2005).

Το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους.

Οι εναλλακτικοί χειρισμοί – εξαιρέσεις που εφαρμόστηκαν κατά τη διαδικασία μετάβασης είναι οι εξής:

- (i) Ο Όμιλος επέλεξε να μην εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» αναδρομικά, για συνενώσεις επιχειρήσεων οι οποίες προέκυψαν πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004). Κατά συνέπεια και σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» σχετικά με τις προγενέστερες συνενώσεις επιχειρήσεων ο Όμιλος:
- διατήρησε την ίδια ταξινόμηση με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ»),
 - αναγνώρισε το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ που είχε αποκτηθεί ή αναληφθεί σε συνενώσεις επιχειρήσεων εκτός:
 - συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν είχαν αναγνωριστεί σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και,
 - στοιχείων ενεργητικού περιλαμβανομένης υπεραξίας επιχείρησης και στοιχείων παθητικού τα οποία δεν είχαν αναγνωριστεί στον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και τα οποία, επιπλέον, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ στον ισολογισμό της εξαγορασθείσας.
 - εξείρεσε/ διέγραψε από τον ενοποιημένο ισολογισμό έναρξης κάθε στοιχείο το οποίο αναγνωρίστηκε σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και το οποίο δεν πληρεί τα κριτήρια αναγνώρισης ως στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.
 - Το λογιστικό υπόλοιπο της υπεραξίας στον ισολογισμό έναρξης με βάση τα ΔΠΧΠ είναι το ίδιο με αυτό των προηγούμενων λογιστικών αρχών κατά την ημερομηνία μετάβασης

Κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ ο Όμιλος έλεγξε την λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωριστεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα για απομείωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων» και οι δεν προέκυψαν ενδείξεις απομείωσης.

Ο ανωτέρω έλεγχος πραγματοποιήθηκε αφού πρώτα η υπεραξία κατανεμήθηκε σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, βασίστηκε δε στις υφιστάμενες συνθήκες κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

- (ii) επέλεξε να αποτιμήσει τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ενσώματες ακινητοποιήσεις) σε εύλογες αξίες οι οποίες και αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2004.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- (iii) σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Για τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν εντός του 2004 και μεταγενέστερα, εφαρμόστηκε η μέθοδος του περιθωρίου («Corridor Approach»). Η εξαίρεση αυτή εφαρμόστηκε για όλα τα σχετικά προγράμματα που υπήρχαν κατά την ημερομηνία της μετάβασης.
- (iv) οι σωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν κατά την νομισματική μετατροπή ισολογισμών αλλοδαπών θυγατρικών, κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ θεωρήθηκαν μηδενικές (καταχωρήθηκαν στα κέρδη εις νέο). Το κέρδος ή ζημιά από μεταγενέστερή πώληση οποιασδήποτε αλλοδαπής θυγατρικής δεν θα περιλαμβάνει τις συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης που είχαν προκύψει πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αλλά θα περιλαμβάνει τις μεταγενέστερες αυτής συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης.
- (v) επέλεξε να εφαρμόσει τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Μεταγενέστερη Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005, και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και παράλληλα διατήρησε την ίδια ταξινόμηση για τα στοιχεία που εμπίπτουν στο πρότυπο αυτό με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ») στις συγκριτικές οικονομικές της καταστάσεις.
- (vi) οι εκτιμήσεις της Διοίκησης με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα κατά την ημερομηνία αυτή (μετά από τις εγγραφές προσαρμογής που καταχωρήθηκαν προκειμένου να απεικονίσουν οποιαδήποτε αλλαγή στις λογιστικές αρχές), εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.
- (vii) τα στοιχεία ενεργητικού και του παθητικού αλλοδαπών θυγατρικών οι οποίες είχαν εφαρμόσει τα ΔΠΧΠ πριν από την Μητρική Εταιρεία, έχουν περιληφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις ίδιες λογιστικές αξίες όπως αυτές παρουσιάστηκαν στις οικονομικές τους καταστάσεις μετά από τις εγγραφές της ενοποίησης και των σχετικών προσαρμογών της καθαρής τους θέσης.
- (δ) **Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. ενέκρινε τις ενδιάμεσες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, στις 7 Νοεμβρίου 2005.
- (ε) **Χρήση Εκτιμήσεων:** Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως/περιόδου. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.
- (ζ) **Ανακατατάξεις:** Έγιναν ορισμένες ανακατατάξεις στα κονδύλια των προηγούμενων χρήσεων ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με την τρέχουσα περίοδο

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

(α) Βάση Ενοποίησης: Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε καθώς και όλων των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες η Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. ασκεί έλεγχο. Ο έλεγχος υφίσταται όταν η Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού μέσω άμεσης ή έμμεσης κατοχής διατηρεί την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει τη δύναμη άσκησης ελέγχου στο Συμβούλιο των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Στο Παράρτημα ΙΙ παρέχεται πλήρης λίστα των ενοποιούμενων θυγατρικών μαζί με τα σχετικά ποσοστά του Ομίλου.

Η Delta Kiev S.A. (100% θυγατρική) και η A.M.A. Limited (100% θυγατρική της Delta International Holdings) δεν έχουν συμπεριληφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Η Delta Kiev S.A. είναι μία εταιρεία χωρίς καμία εμπορική δραστηριότητα η οποία είναι στην διαδικασία της εκκαθάρισης. Η A.M.A. Limited έχει περιορισμένες δραστηριότητες και η Εταιρεία βρίσκεται στην διαδικασία πώλησης της συμμετοχής στο ονομαστικό της ποσό. Το κόστος συμμετοχής και των δύο θυγατρικών έχει διαγραφεί πλήρως στις συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

(β) Νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης και Μετατροπή ξένων νομισμάτων : Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες..

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα, καταχωρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το νόμισμα λειτουργίας των ξένων θυγατρικών του Ομίλου είναι το επίσημο νόμισμα της εκάστοτε χώρας όπου κάθε θυγατρική λειτουργεί. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλοι οι λογαριασμοί του ισολογισμού των θυγατρικών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την συναλλαγματική ισοτιμία σε ισχύ την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με βάση την μέση σταθμική ισοτιμία κατά την διάρκεια του έτους. Η σωρευμένη διαφορά που προκύπτει από την ανωτέρω μετατροπή καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια έως την πώληση, διαγραφή ή άλλως πως από αναγνώριση κάποιας θυγατρικής οπότε και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- (γ) **Ασώματα πάγια στοιχεία:** Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αποτελούνται κυρίως από εμπορικά σήματα και λογισμικό. Τα εμπορικά σήματα αποσβένονται βάσει της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει οριστεί στα πέντε έτη, ενώ το λογισμικό αποσβένεται σε περίοδο τριών ετών.
- (δ) **Κόστος Έρευνας και Ανάπτυξης Προϊόντων:** Το κόστος έρευνας εξοδοποιείται κατά την πραγματοποίησή του. Τα έξοδα ανάπτυξης πραγματοποιούνται κυρίως για την ανάπτυξη νέων προϊόντων. Τα κόστη που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη ενός ξεχωριστού προγράμματος αναγνωρίζονται σαν ασώματο πάγιο στοιχείο μόνο όταν ικανοποιούνται οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 38 «Ασώματες Ακινήτοποιήσεις». Τα κόστη ανάπτυξης που πραγματοποιήθηκαν κατά την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2004 και 2005, εξοδοποιήθηκαν, καθώς δεν πληρούσαν τα κριτήρια που αναφέρονται στο προαναφερθέν πρότυπο.
- (ε) **Αναγνώριση Εσόδων:** Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

Πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντα ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

Τόκοι

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

- (στ) **Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία:** Τα γήπεδα, κτίρια και μηχανήματα και εξοπλισμός, αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος (τεκμαρτό κόστος βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1) μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους. Τα μεταφορικά μέσα καθώς και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Όπως λεπτομερέστερα αναφέρεται στην Σημείωση 11, η Εταιρεία προέβη στην αποτίμηση της εύλογης αξίας των γηπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004 και οι εύλογες αξίες αυτές χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε πιστώθηκε στα αποτελέσματα εις νέον.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την παραγωγική τους δυναμικότητα ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους.

Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την απομάκρυνση

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ενός παγίου περιλαμβάνονται στα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία απομακρύνεται το εν λόγω πάγιο.

- (ζ) **Αποσβέσεις:** Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι αντανακλούν τις ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων.

Οι ωφέλιμες ζωές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι ακόλουθες:

<u>Κατηγορία</u>	<u>Ωφέλιμη Ζωή</u>
Κτίρια	50 έτη
Μηχανήματα και Εξοπλισμός	20 έτη
Μεταφορικά Μέσα	6-9 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3-6 έτη

- (η) **Υπεραξία:** Όπως αναλυτικότερα περιγράφεται στις Σημειώσεις 2 και 12, η υπεραξία που προέκυψε από συνενώσεις εταιρειών πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, λογιστικοποιήθηκε με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ». Η υπεραξία από εξαγορές που προέκυψαν μετά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ ορίζεται ως διαφορά του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η υπεραξία από εξαγορές μετά την 31^η Μαρτίου 2004, δεν αποσβένεται και η υπεραξία που ήδη εμφανίζεται στους ενοποιημένους ισολογισμούς δεν αποσβένεται μετά την 1^η Ιανουαρίου 2004. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή και συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να έχει απομειωθεί.

Κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, η αποκτώμενη υπεραξία κατανέμεται σε κάθε μία από τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, η οποία αναμένεται να ωφεληθεί από τις συνέργειες που θα προκύψουν από τη συνένωση. Η απομείωση προσδιορίζεται από την αποτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών οι οποίες σχετίζονται με την υπεραξία. Όταν το ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών συμπεριλαμβανομένης της σχετικής υπεραξίας, είναι μικρότερο από την λογιστική τους αξία, τότε αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης. Όταν η υπεραξία αποτελεί τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και τμήμα της λειτουργίας της μονάδας αυτής εκποιηθεί, η υπεραξία που σχετίζεται με την εκποιούμενη λειτουργία προστίθεται στη λογιστική αξία του τμήματος της λειτουργίας που εκποιείται προκειμένου να προσδιοριστεί το κέρδος ή η ζημία. Το ποσό της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται κατά αναλογία της αξίας του τμήματος που πωλήθηκε σε σχέση με την αξία του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

- (θ) **Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:** Με την εξαίρεση της υπεραξίας και των ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

- (ι) **Αποθέματα:** Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των ετοιμών και ημι-ετοιμών προϊόντων περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης και επεξεργασίας τους και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, γενικά βιομηχανικά έξοδα (βασισμένα σε κανονική λειτουργική ικανότητα, αλλά χωρίς να περιλαμβάνει κόστη δανεισμού) και κόστος συσκευασίας. Το κόστος των πρώτων υλών και των ετοιμών προϊόντων καθορίζεται με βάση το μέσο σταθμικό κόστος. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και την 31^η Δεκεμβρίου 2004, δεν υπήρχαν αποθέματα που είχαν αποτιμηθεί στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.
- (κ) **Λογαριασμοί Εισπρακτέοι και Πιστωτική Πολιτική:** Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη, με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών. Οι συναλλαγές γενικά πραγματοποιούνται με τους πελάτες με κανονικούς όρους και με αναμενόμενη μέση διάρκεια είσπραξης εξήντα ημέρες από την αποστολή των εμπορευμάτων. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.
- (λ) **Χρηματικά Διαθέσιμα:** Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

- (μ) **Τραπεζικός Δανεισμός:** Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανακλά την εύλογή τους αξία μειωμένη με τα σχετικά έξοδα σύναψης. Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη ή ζημίες από το κλείσιμό τους καθώς και από την διαδικασία της απόσβεσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Τα δάνεια σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται βάσει της τιμής κλεισίματος της εκάστοτε ημερομηνίας ισολογισμού.
- (ν) **Κόστη Δανεισμού:** Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδο στη περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.
- (ο) **Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού:** Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται στη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που θεωρούνται δεδουλευμένες κατά το τέλος της χρήσης με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που αναλύονται στην Σημείωση 23 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Οι σχετικές προβλέψεις της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στην μέση περίοδο έως ότου τα οφέλη του προγράμματος κατοχυρωθούν. Τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες, που υπερβαίνουν το 10% της μελλοντικής εκτιμώμενης υποχρέωσης για παροχές κατά την έναρξη της εκάστοτε περιόδου, αναγνωρίζονται πάνω στην μέση εκτιμώμενη υπολειπόμενη περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων και συμπεριλαμβάνονται σαν μέρος του καθαρού κόστους συνταξιοδότησης. Οι υποχρεώσεις για τις ανωτέρω παροχές δεν χρηματοδοτούνται.
- (π) **Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα:** Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται από ένα από τα διάφορα Κρατικά Ασφαλιστικά Ταμεία που χορηγούν συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.
- (ρ) **Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):** Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα ή άλλα φορολογικά πλαίσια εντός των οποίων λειτουργούν οι θυγατρικές εξωτερικού. Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές:

- Εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την απόσβεση της υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες εκτός όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

- Εκτός της περίπτωσης όπου η απαίτηση για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναγνωρίζεται απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- (σ) **Χρηματοδοτικές Μισθώσεις:** Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις που μεταφέρουν στην Εταιρεία ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένο πάγιο, κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου παγίου ή, αν αυτή είναι χαμηλότερη, στη παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της χρηματοδοτικής υποχρέωσης, ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται στα αποτελέσματα. Τα κεφαλαιοποιηθέντα μισθωμένα πάγια αποσβένονται με βάση τη μικρότερη περίοδο από την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου ή την διάρκεια της μίσθωσης.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλα τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου καταχωρούνται ως λειτουργικά μισθώματα. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως ένα έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης..

- (τ) **Κρατικές Επιχορηγήσεις:** Οι επιχορηγήσεις που αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι λήψης της θα τηρηθούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα καταχωρούνται αφαιρετικά αυτών των εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την συστηματική συσχέτιση τους με τα επιχορηγούμενα έξοδα.

- (υ) **Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις:** Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων, τα δε ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμειωθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(φ) Κέρδη Ανά Μετοχή: Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή (ΚΑΜ) υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειούμενα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής (αφού αφαιρεθεί τυχόν επίδραση απομείωσης κοινών μετοχών, μετά φόρων) με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση των τυχόν απομειούμενων μετοχών).

(χ) Πληροφορίες Κατά Τομέα Δραστηριότητας: Ο Όμιλος παράγει γαλακτοκομικά προϊόντα (κυρίως επώνυμο παγωτό με την εμπορική ονομασία «ΔΕΛΤΑ») και δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και την Νοτιοανατολική Ευρώπη (Σερβία & Μαυροβούνιο, Βουλγαρία, Ρουμανία και FYROM). Λόγω της κοινής φύσης των προϊόντων καθώς και του παρόμοιου τρόπου με τον οποίο προωθούνται στους πελάτες, οι δραστηριότητες του Ομίλου δεν διαχωρίζονται σε επιχειρηματικούς τομείς. Κατά συνέπεια, ο μοναδικός διαχωρισμός είναι σε γεωγραφικούς τομείς. Οι γεωγραφικοί τομείς του Ομίλου καθορίζονται με βάση την τοποθεσία στην οποία βρίσκονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι δραστηριότητες της Εταιρείας και διαχωρίζονται σε Ελλάδα και Ξένες Δραστηριότητες. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων έχουν απαλοιφθεί για σκοπούς ενοποίησης.

(ψ) Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία, τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη σημείωση.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα.

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απευθείας στη καθαρή θέση.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν ο Όμιλος, σύμφωνα με το Νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 ' Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση' από την 1^η Ιανουαρίου 2005 και εφεξής με βάση τις σχετικές διατάξεις του Προτύπου.

Η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΛΠ 39 καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων της 1^{ης} Ιανουαρίου 2005 και παρουσιάζεται διακριτά στον συνημμένο πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων.

Αναφορικά με συγκεκριμένου τύπου χρηματοοικονομικών προϊόντων των οποίων οι μέθοδοι αποτίμησης με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (που εφαρμόστηκαν ως την 31^η Δεκεμβρίου 2004) είχαν σημαντικές διαφοροποιήσεις σε σχέση με τα προβλεπόμενα από τα ΔΛΠ 32/39 σημειώνονται τα κάτωθι:

i) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Ο Όμιλος κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων για αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ιδιότητες για αντισταθμιστική λογιστική και τα οποία είναι αποτελεσματικά, αναγνωρίζονται και καταχωρούνται απ' ευθείας στην καθαρή θέση εάν πρόκειται για αντιστάθμιση ταμειακών ροών (cash flow hedges). Εάν πρόκειται για αποτελεσματική αντιστάθμιση εύλογης αξίας (fair value hedges) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Όπου οι προβλεπόμενες αντισταθμιστέες μελλοντικές συναλλαγές ή υποχρεώσεις οδηγούν στην αναγνώριση μιας απαίτησης ή μιας υποχρέωσης, τα κέρδη και οι ζημιές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στην καθαρή θέση (cash flow hedges) ενσωματώνονται στην αρχική αποτίμηση του κόστους των απαιτήσεων ή των υποχρεώσεων αυτών.

Διαφορετικά, ποσά που εμφανίζονται στην καθαρή θέση μεταφέρονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και χαρακτηρίζονται σαν έσοδο ή έξοδο εντός της περιόδου κατά την οποία οι προβλεπόμενες αντισταθμισμένες συναλλαγές επηρεάζουν την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ορισμένα παράγωγα ενώ χαρακτηρίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, βάσει των πολιτικών του Ομίλου, δεν έχουν τα χαρακτηριστικά για αντισταθμιστική λογιστική σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 και ως εκ τούτου κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, ο Όμιλος δεν είχε ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Με βάση τα προηγούμενα ΕΛΠ, τα οποία είχαν χρησιμοποιηθεί για την λογιστικοποίηση συναφών προϊόντων έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2004, τα παράγωγα δεν αναγνωρίζονται στον

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ισολογισμό μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης/κλεισίματός τους κατά την οποία ημερομηνία τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ii) Συμμετοχές και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία:

Οι λοιπές συμμετοχές και τα χρεόγραφα αποτελούνται από επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες η Δέλτα δεν ασκεί έλεγχο ούτε έχει σημαντική επιρροή στις δραστηριότητές τους. Καθώς ο Όμιλος επέλεξε να εφαρμόσει τα ΔΛΠ 32/39 από την 1^η Ιανουαρίου και μετά αυτές οι επενδύσεις αποτιμώνταν με βάση τα Ελληνικά Πρότυπα, για περιόδους πριν την υιοθέτηση των ΔΠΧΠ.

Σε αυτήν τη βάση, αυτές οι επενδύσεις αποτιμώνταν στην κατά είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και τρέχουσας αξίας τους με την τρέχουσα αξία να ορίζεται ως ακολούθως:

- Για τις εισηγμένες εταιρείες, η μέση αγοραία τιμή κατά τη διάρκεια του τελευταίου μήνα κάθε χρήσης,
- Για τις μη εισηγμένες εταιρείες, η αναλογία της εσωτερικής λογιστικής αξίας που αφορά τον Όμιλο

Από την 1^η Ιανουαρίου 2005, οι συμμετοχές και τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους το οποίο αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία του τιμήματος συμπεριλαμβάνοντας τα άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την αγορά της επένδυσης.

Οι επενδύσεις, εκτός των επενδύσεων σε θυγατρικές, συνδεδεμένες και κοινοπραξίες, κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση, χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και διακρατηθείσες έως την λήξη. Γενικά, οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται σε εύλογη αξία με τα προκύπτοντα κέρδη ή ζημίες να αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και της κατάστασης αποτελεσμάτων για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία εκφρασμένα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων.

Οι επενδύσεις διακρατηθείσες μέχρι τη λήξη αποτιμώνται στο καθαρό αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και τα σχετικά αποτελέσματα της προεξόφλησης αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων μέσω της διαδικασίας απόσβεσης ή κατά την εκποίηση.

(ω) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες: Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η Επιτροπή Εκδόσεως Ερμηνειών των ΔΠΧΠ (IFRIC) εξέδωσαν τα κάτωθι νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες τα οποία έχουν εφαρμογή σε οικονομικές καταστάσεις που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2006. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση της μελλοντικής υιοθέτησης των νέων αυτών προτύπων αναφέρεται κατωτέρω:

- **ΔΠΧΠ 6: Αναζήτηση και Εκτίμηση Ορυκτών Πόρων**
Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα έχει καμία επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.
- **ΔΠΧΠ 4: Προσδιορισμός του κατά πόσο μία σύμβαση αποτελεί χρηματοδοτική μίσθωση**



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα έχει καμία επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

- **IFRIC 5: Δικαιώματα από συμμετοχή σε ταμεία επαναφοράς, απόσυρσης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης**
Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα έχει καμία επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

4. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:

Το κόστος μισθοδοσίας που συμπεριλαμβάνεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Μισθοί και Ημερομίσθια	13,533	13,820
Εργοδοτικές εισφορές (Σημείωση 23)	3,016	3,000
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (Σημείωση 23)	712	722
Λοιπά έξοδα προσωπικού	125	133
Σύνολο Μισθοδοσίας	17,386	17,675
Μείον: έξοδα που ενσωματώθηκαν στο κόστος παραγωγής	(7,948)	(7,607)
Έξοδα Μισθοδοσίας (Σημείωση 6)	9,438	10,068
Η Εταιρεία		
	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Μισθοί και Ημερομίσθια	9,303	9,511
Εργοδοτικές εισφορές	1,828	2,319
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (Σημείωση 23)	657	722
Σύνολο Μισθοδοσίας	11,788	12,552
Μείον: έξοδα που ενσωματώθηκαν στο κόστος παραγωγής	(6,148)	(6,138)
Έξοδα Μισθοδοσίας (Σημείωση 6)	5,640	6,414

5. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:

Οι αποσβέσεις που λογίσθηκαν στις συνημμένες καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 11)	9,505	9,039
Απόσβεση ασώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 13)	151	153
	9,656	9,192
Απόσβεση επιχορηγήσεων (Σημείωση 24)	(158)	(280)
Μείον: αποσβέσεις που χρεώθηκαν στο κόστος παραγωγής	(3,779)	(3,497)
Έξοδα Αποσβέσεων (Σημείωση 6)	5,719	5,415
Η Εταιρεία		
	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 11)	4,652	4,479
Απόσβεση ασώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 13)	36	128

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	4,688	4,607
Απόσβεση επιχορηγήσεων (Σημείωση 24)	(100)	(163)
Μείον: αποσβέσεις που χρεώθηκαν στο κόστος παραγωγής	(2,494)	(2,429)
Έξοδα Αποσβέσεων (Σημείωση 6)	<u>2,094</u>	<u>2,015</u>

6. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ:

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	30 Σεπτεμβρίου	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Κόστος μισθοδοσίας (Σημείωση 4)	9,438	10,068
Έξοδα Διαφήμισης και προώθησης	6,390	6,978
Αποσβέσεις (Σημείωση 5)	5,719	5,415
Αμοιβές Τρίτων	5,156	4,362
Προμήθειες	3,723	4,314
Έξοδα μεταφορών	2,492	2,238
Έξοδα Ενοικίων	2,043	2,033
Επισκευές και συντηρήσεις	1,941	2,042
Παροχές τρίτων	903	1,082
Ασφάλιστρα	331	372
Φόροι Τέλη	698	655
Αναλώσιμα	262	243
Έξοδα ταξιδιών	396	406
Προβλέψεις επισφαλών (Σημείωση 15)	853	124
Λοιπά	1,222	1,801
Σύνολο	<u>41,567</u>	<u>42,133</u>

Η Εταιρεία

	30 Σεπτεμβρίου	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Κόστος μισθοδοσίας (Σημείωση 4)	5,640	6,414
Έξοδα Διαφήμισης και προώθησης	3,882	5,378
Αποσβέσεις (Σημείωση 5)	2,094	2,015
Αμοιβές Τρίτων	4,846	4,613
Προμήθειες	3,723	4,314
Έξοδα μεταφορών	644	562
Έξοδα Ενοικίων	930	584
Επισκευές και συντηρήσεις	761	904
Παροχές τρίτων	148	300
Ασφάλιστρα	80	116
Φόροι Τέλη	115	130
Αναλώσιμα	105	102
Έξοδα ταξιδιών	217	213
Προβλέψεις επισφαλών (Σημείωση 15)	167	48
Λοιπά	799	1,499
Σύνολο	<u>24,151</u>	<u>27,192</u>

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ):

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Έσοδα από συνδεδεμένες	248	263
Επιχορηγήσεις	162	494
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	89	85
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	44	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων στοιχείων	27	(143)
Λοιπά	(66)	(491)
Σύνολο	504	208

Η Εταιρεία	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Έσοδα από συνδεδεμένες	2,306	3,643
Επιχορηγήσεις	162	494
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	32	3
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	19	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων στοιχείων	84	43
Λοιπά	125	203
Σύνολο	2,728	4,386

8. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ):

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων (Σημείωση 22)	(1,803)	(2,299)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων (Σημείωση 36)	(1,349)	(599)
Τόκοι παραγώνων	(348)	(766)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(355)	(354)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(3,855)	(4,018)
Τόκοι και έσοδα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-	753
Τόκοι καταθέσεων όψεως και προθεσμίας (Σημείωση 18)	89	14
Κέρδη από αποτίμηση παραγώνων και πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	89	(11)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	6	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	184	756
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(3,671)	(3,262)

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Τόκοι μακροπρόθεσμών δανείων	(1,489)	(1,394)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(346)	-
Τόκοι παραγώνων	(348)	(766)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(97)	(126)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(2,280)	(2,286)
Τόκοι και έσοδα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-	753
Τόκοι καταθέσεων όψεως και προθεσμίας (Σημείωση 18)	68	-
Κέρδη από αποτίμηση παραγώνων και πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	89	(11)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	7	5
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	164	747
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(2,116)	(1,539)

9. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ:

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις εταιρείες για την χρήση 2005 είναι 32% (35% έως την 31^η Δεκεμβρίου 2004).

Τον Νοέμβριο του 2004 εγκρίθηκε το νέο φορολογικό νομοσχέδιο, σύμφωνα με το οποίο ο συντελεστής φορολογίας των επιχειρήσεων μειώνεται σταδιακά από 35% σε 25%. Συγκεκριμένα, για τις χρήσεις 2005 και 2006 ο φορολογικός συντελεστής θα μειωθεί στο 32% και 29% αντίστοιχα, ενώ από τη χρήση 2007 και μεταγενέστερα θα διαμορφωθεί στο 25%.

Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:		
- φόρος εισοδήματος χρήσεως	5,836	4,301
- αναπροσαρμογές που αφορούν φόρους εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	-	856
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	(227)	726
Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	5,609	5,883

Η Εταιρεία	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:		
- φόρος εισοδήματος χρήσεως	5,912	4,127
- αναπροσαρμογές που αφορούν φόρους εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων		938

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	(271)	593
Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	5,641	5,196

Η συμφωνία της πρόβλεψης για το ποσό των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του Ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα έσοδα προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Κέρδη προ φόρων εισοδήματος	15,430	13,017
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (32% και 35%)	4,938	4,556
Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις	-	856
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και αποθεματικών και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	991	406
Φορολογική επίδραση των ζημιών θυγατρικών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού	310	826
Φορολογική επίδραση από κέρδη θυγατρικών που φορολογούνται με διαφορετικό συντελεστή	(630)	(761)
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	5,609	5,883

Η Εταιρεία	30 Σεπτεμβρίου	
	2005	2004
Κέρδη προ φόρων εισοδήματος	13,959	12,725
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (32% και 35%)	4,467	4,454
Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις	-	938
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και αποθεματικών και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	1,174	(266)
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	5,641	5,658

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως την 31^η Δεκεμβρίου 2000. Αναφορικά με τις θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε., τα

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

βιβλία και στοιχεία τους δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που αναφέρονται στο Παράρτημα ΙΙ.

Σε έναν μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανόν να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και πρόστιμα στη ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. και τις θυγατρικές της. Η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων προηγούμενων ετών και προγενέστερων διερμηνειών των φορολογικών νόμων.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος.

Ο Όμιλος

Υπόλοιπο έναρξης , 1 ^η Ιανουαρίου 2004	(9,057)
Πίστωση απευθείας στα ίδια κεφάλαια	3,413
Χρέωση στα αποτελέσματα χρήσεως	(1,416)
Υπόλοιπο, 31^η Δεκεμβρίου 2004	(7,060)

Υπόλοιπο έναρξης , 1 ^η Ιανουαρίου 2005	(7,060)
Χρέωση απευθείας στα ίδια κεφάλαια (από 1 ^η εφαρμογή ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 39)	(520)
Πίστωση στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσεως	227
Υπόλοιπο, 30^η Σεπτεμβρίου 2005	(7,353)

Η Εταιρεία

Υπόλοιπο έναρξης , 1 ^η Ιανουαρίου 2004	(8,097)
Πίστωση απευθείας στα ίδια κεφάλαια	3,413
Χρέωση στα αποτελέσματα χρήσεως	(1,358)
Υπόλοιπο, 31^η Δεκεμβρίου 2004	(6,042)

Υπόλοιπο έναρξης , 1 ^η Ιανουαρίου 2005	(6,042)
Χρέωση απευθείας στα ίδια κεφάλαια (από 1 ^η εφαρμογή ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 39)	(520)
Πίστωση στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσεως	271
Υπόλοιπο, 30^η Σεπτεμβρίου 2005	(6,291)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού απεικονίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς και καταστάσεις αποτελεσμάτων ως εξής:

Ο Όμιλος	Ισολογισμοί	
	30 Σεπτεμβρί ου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(9,503)	(9,475)
- Λοιπά	(25)	-
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(9,528)	(9,475)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	1,174	1,087
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	501	504
- Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές θυγατρικών	223	329

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	38	76
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	70
- Έξοδα επομένων χρήσεων	172	334
- Λοιπά	37	15
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού	2,175	2,415
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(7,353)	(7,060)

Ο Όμιλος

	Κατάσταση Αποτελεσμάτων	
	30 Σεπτεμβρί ου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28	303
- Λοιπά	25	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	(87)	412
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	3	284
- Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές θυγατρικών	106	(29)
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	(482)	(1)
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	40	28
- Έξοδα επομένων χρήσεων	162	434
- Λοιπά	(22)	(15)
Συνολική χρέωση/(πίστωση) αποτελεσμάτων	(227)	1,416

Η Εταιρεία

	Ισολογισμοί	
	30 Σεπτεμβρί ου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(8,095)	(8,059)
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(8,095)	(8,059)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	1,129	1,087
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	493	504
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	37	76
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(64)	-
- Έξοδα επομένων χρήσεων	172	334
- Λοιπά	37	16
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού	1,804	2,017
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(6,291)	(6,042)

Η Εταιρεία

	Κατάσταση Αποτελεσμάτων	
	30 Σεπτεμβρί	31 Δεκεμβρίου



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>ου 2005</u>	<u>2004</u>
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(37)	244
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	42	412
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(11)	284
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	482	(1)
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(64)	
- Έξοδα επομένων χρήσεων	(162)	434
- Λοιπά	20	(15)
Συνολική χρέωση/(πίστωση) αποτελεσμάτων	270	(1,358)

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, η θυγατρική της Ρουμανίας είχε σωρευμένες μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές συνολικού ύψους € 11 εκατομμυρίων περίπου, για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού στη βάση ότι η διοίκηση δεν προβλέπει ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη, για την πραγματοποίηση της απαίτησης από αναβαλλόμενους φόρους.

10. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ:

Ο υπολογισμός των βασικών και απομειωμένων κερδών ανά μετοχή την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και 2004 έχει ως εξής:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	9,484	6,783
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	21,092,430	21,092,430
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	<u>0.45</u>	<u>0.32</u>
Η Εταιρεία		
30 Σεπτεμβρίου		
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	8,318	7,067
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	21,092,430	21,092,430
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	<u>0.39</u>	<u>0.34</u>

Όπως εξηγείται στην Σημείωση 19, στις 15 Μαΐου 2004 η Εταιρεία εξέδωσε 1.917.494 νέες μετοχές, μέσω κεφαλαιοποίησης αποθεματικών. Εφόσον η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δεν είχε ως αποτέλεσμα την αλλαγή στις πηγές, ο μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία αναπροσαρμόστηκε σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους, ως το γεγονός να είχε συμβεί στην αρχή της νωρίτερης περιόδου που παρουσιάζεται.

11. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ:

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	Ακινητοποιήσεις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)						Σύνολο
	Γήπεδα	Κτήρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)	
ΚΟΣΤΟΣ							
1^η Ιανουαρίου 2004	11,054	36,567	79,102	10,956	4,449	1,315	143,443
Προσθήκες	-	914	5,467	947	359	3,955	11,642
Μεταφορές από ΑΥΕ	-	339	1,680	262	332	(2,613)	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(87)	(223)	(592)	(35)	-	(937)
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	29	-	29
Συν/κές Διαφορές	(184)	(1,704)	(1,127)	(328)	(73)	(187)	(3,603)
31^η Δεκεμβρίου 2004	10,870	36,029	84,899	11,245	5,061	2,470	150,574
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ							
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
1^η Ιανουαρίου 2004	-	(1,499)	(6,087)	(3,480)	(2,227)	-	(13,293)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1,205)	(8,396)	(1,474)	(637)	-	(11,712)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	24	4	92	6	-	126
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Συν/κές Διαφορές	-	18	70	20	28	-	136
31^η Δεκεμβρίου 2004	-	(2,662)	(14,409)	(4,842)	(2,842)	-	(24,755)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ							
ΑΞΙΑ							
31^η Δεκεμβρίου 2004	10,870	33,367	70,490	6,403	2,219	2,470	125,819
Ο Όμιλος							
ΚΟΣΤΟΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	10,870	36,029	84,899	11,245	5,061	2,470	150,574
Προσθήκες	-	39	4,305	164	196	1,787	6,491
Μεταφορές από ΑΥΕ	-	284	1,298	47	71	(1,700)	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	(108)	(711)	(15)	(3)	(837)
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	417	(421)	(4)
Συν/κές Διαφορές	(42)	(420)	366	47	451	(118)	284
30^η Σεπτεμβρίου 2005	10,828	35,932	90,760	10,792	6,181	2,015	156,508
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ							
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	-	(2,662)	(14,409)	(4,842)	(2,842)	-	(24,755)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1,047)	(6,703)	(1,157)	(598)	-	(9,505)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	34	493	5	-	532
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	(293)	-	(293)
Συν/κές Διαφορές	-	(3)	4	(45)	96	-	52
30^η Σεπτεμβρίου 2005	-	(3,712)	(21,074)	(5,551)	(3,632)	-	(33,969)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ							
ΑΞΙΑ							
30^η Σεπτεμβρίου 2005	10,828	32,220	69,686	5,241	2,549	2,015	122,539
Η Εταιρεία							
ΚΟΣΤΟΣ							
1^η Ιανουαρίου 2004	7.349	8.638	49.021	2.409	2.286	653	70.356
Προσθήκες	-	585	4.283	142	171	165	5.346
Μεταφορές από ΑΥΕ	-	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-	(98)	(12)	(653)	(763)
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

31^η Δεκεμβρίου 2004	7.349	9.223	53.304	2.453	2.445	165	74.939
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ							
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
1^η Ιανουαρίου 2004	-	-	-	(1.846)	(1.573)	-	(3.419)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(168)	(5.395)	(152)	(257)	-	(5.972)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-	48	6	-	54
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
31^η Δεκεμβρίου 2004	-	(168)	(5.395)	(1.950)	(1.824)	-	(9.337)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ							
ΑΞΙΑ							
31^η Δεκεμβρίου 2004	7.349	9.055	47.909	503	621	165	65.602
Η Εταιρεία	Γήπεδα	Κτήρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	7.349	9.223	53.304	2.453	2.445	165	74.939
Προσθήκες	-	8	2.615	-	159	-	2.781
Μεταφορές από ΑΥΕ	-	-	126	-	-	(126)	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	(90)	(425)	(10)	-	(525)
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	420	-	420
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
30^η Σεπτεμβρίου 2005	7.349	9.231	55.956	2.027	3.014	39	77.616
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ							
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	-	(168)	(5.395)	(1.950)	(1.824)	-	(9.337)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(127)	(4.174)	(98)	(253)	-	(4.652)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	27	425	4	-	456
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	(201)	-	(201)
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
30^η Σεπτεμβρίου 2005	-	(294)	(9.542)	(1.623)	(2.274)	-	(13.734)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ							
ΑΞΙΑ							
30^η Σεπτεμβρίου 2005	7.349	8.937	46.413	405	740	39	63.882

Χρήση της εύλογης αξίας ως τεκμαρτό κόστος: Εντός του 2004 ο Όμιλος ανέθεσε σε μία εταιρεία ανεξάρτητων εκτιμητών να διενεργήσει εκτίμηση της αξίας των γηπέδων, των κτιρίων και του μηχανολογικού εξοπλισμού της κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ). Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων.

Οι βασικές μέθοδοι εκτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

- Η μέθοδος της αγοραίας αξίας για τα γήπεδα και οικόπεδα,
- Η μέθοδος της αγοραίας αξίας και/ή μέθοδος του μελλοντικού εσόδου για τα αστικά κτίρια και,
- Η μέθοδος του αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης για τα βιομηχανικά κτήρια και τον μηχανολογικό εξοπλισμό.

Επιπροσθέτως, οι εκτιμητές προσδιόρισαν τις οικονομικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των στοιχείων των ενσώματων ακινητοποιήσεων από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής, οι οποίες παρατίθενται στη Σημείωση 3. Οι αποσβέσεις στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων καθορίστηκαν μετά την αφαίρεση από την ωφέλιμη οικονομική ζωή κάθε



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

παγίου, των ετών που παρείλθαν από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής ως την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Η ΔΕΛΤΑ χρησιμοποίησε στον ισολογισμό πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ τις εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται παραπάνω, ως τεκμαρτό κόστος βάσει της εξαίρεσης που παρέχεται από το ΔΠΧΠ 1.

Οι συνολικές αναπροσαρμογές που προέκυψαν σε σχέση με τα λογιστικά υπόλοιπα βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ, ανά κατηγορία παγίου είναι οι κάτωθι:

	1 ^η Ιανουαρίου 2004	
	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
	Υπεραξία	Υπεραξία
Γήπεδα	2.567	2.567
Κτίρια	3.331	3.331
Μηχανήματα και εξοπλισμός	26.173	26.173
	32.071	32.071

Φορολογική αναπροσαρμογή αξιών των γηπέδων και κτιρίων: Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, η αξία των γηπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόζεται ανά τέσσερα χρόνια βάσει μη κλαδικών δεικτών αναπροσαρμογής οι οποίοι προσδιορίζονται με αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις. Η πιο πρόσφατη αναπροσαρμογή ως ανωτέρω, η οποία εφαρμόστηκε την 31^η Δεκεμβρίου 2004 αντιλογίστηκε για σκοπούς ΔΠΧΠ στη βάση ότι δεν πληρούσε τα κριτήρια που έχουν τεθεί από το ΔΛΠ 16, ωστόσο, είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση της φορολογικής βάσης των αντίστοιχων παγίων. Η καθαρή υπεραξία των γηπέδων και των κτιρίων φορολογήθηκε με 2% και 8% αντίστοιχα.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ιδιοκτησία ή μεταβίβαση ή λοιπές επιβαρύνσεις επί της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου. Επίσης κανένα στοιχείο των γηπέδων, κτιρίων και μηχανολογικού εξοπλισμού δεν έχει δεσμευθεί ως εγγύηση έναντι υποχρεώσεων.

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και 31^η Δεκεμβρίου 2004, η ΔΕΛΤΑ δεν είχε συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων.

12. ΥΠΕΡΑΞΙΑ:

Στις 23 Φεβρουαρίου 2005, η Εταιρεία αναμόρφωσε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004 με βάση τα προηγούμενα ΕΛΠ, αναφορικά με την ανακατάταξη της υπεραξίας που προέκυψε από εταιρικές συνενώσεις (εξαγορές, συγχωνεύσεις και απορροφήσεις) πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η Εταιρεία μετέφερε το συνολικό ποσό της υπεραξίας που είχε αρχικά αφαιρεθεί από την καθαρή θέση στις ασώματες ακινητοποιήσεις, προκειμένου να ωφεληθεί από τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1.

Σε σχέση με την υπεραξία και τις σχετικές συνενώσεις εταιρειών και τους ελέγχους απομείωσης αναφέρονται τα παρακάτω:



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Το 2000, η ΔΕΛΤΑ απέκτησε μερίδιο ποσοστού 75% της εταιρείας Κυλινδρόμυλοι Παπαφίλη Α.Ε, η οποία κατά τη στιγμή της απόκτησης ήταν εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, και η βασική δραστηριότητά της ήταν η παραγωγή και διάθεση προϊόντων αλευριού.

Το 2001, ο κλάδος αλεύρων του ομίλου Παπαφίλη αποσχίστηκε και πωλήθηκε σε τρίτους, και η μητρική πούλησε τη Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε (100% θυγατρική) στην Κυλινδρόμυλοι Παπαφίλη Α.Ε. Η ανωτέρω πώληση διενεργήθηκε σε δύο στάδια, ποσοστό 45% το έτος 2001 και το εναπομείναν 55% το 2002.

Σε συνέχεια της ανωτέρω ενδο-ομιλικής πώλησης, η εταιρεία Κυλινδρόμυλοι Παπαφίλη Α.Ε απορρόφησε την Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. βάσει των διατάξεων του Νόμου 2166/93 (Ελληνικός Φορολογικός Νόμος που αναφέρεται σε συγχωνεύσεις και απορροφήσεις νομικών εταιρειών) και η απορροφώσα εταιρεία μετονομάστηκε σε Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε.

Ως αποτέλεσμα της ανωτέρω απορρόφησης, προέκυψε υπεραξία € 74,1 εκατομμυρίων, η οποία εκείνη τη περίοδο αναγνωρίστηκε ως μείωση της καθαρής θέσης με βάση έναν από τους επιτρεπόμενους χειρισμούς του Νόμου 2166/93 η οποία ανακατατάχθηκε στα ασώματα πάγια στοιχεία κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2004, μέσω αναμόρφωσης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα ΕΛΠ.

Το ποσό της υπεραξίας που αναγνωρίστηκε από την ανωτέρω απορρόφηση ελέγχθηκε για απομείωση κατά την ημερομηνία μετάβασης βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού».

Το ανακτήσιμο ποσό της υπεραξίας ήταν μεγαλύτερο από τη λογιστική της αξία και επομένως δεν αναγνωρίστηκε απομείωση. Αντίστοιχος έλεγχος απομείωσης διενεργήθηκε και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 και την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, καταδεικνύοντας ότι δεν υπάρχει απομείωση.

Σημειώνεται ότι η κεφαλαιοποίηση της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 ήταν σημαντικά υψηλότερο από την καθαρή της περιουσία. Παρά το γεγονός ότι, με βάση την παραπάνω εκτίμηση της εύλογης αξίας, δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης, η Εταιρεία προχώρησε σε υπολογισμό της αξίας χρήσεως για να καθορίσει ότι η αξία αυτή (βασίζόμενη σε προεξοφλημένες ταμειακές ροές του κλάδου του παγωτού), ήταν επίσης μεγαλύτερη από την καθαρή αξία του ενεργητικού της. Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές βασίστηκαν σε χρηματοοικονομικές προβλέψεις που είχαν εγκριθεί από την διοίκηση και καλύπτουν περίοδο 5 ετών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε ήταν 7.7% την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 (8.2% την 31^η Δεκεμβρίου 2004) και οι ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου εξήχθησαν χρησιμοποιώντας ποσοστό ανάπτυξης 2% (2003:2%) το οποίο είναι και το αναμενόμενο ποσοστό ανάπτυξης για τον συγκεκριμένο κλάδο δραστηριότητας

Βασικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της αξίας σε χρήση των ανωτέρω ελέγχων απομείωσης για την 1^η Ιανουαρίου και 31^η Δεκεμβρίου 2004.

Προϋπολογισμένα Μικτά Περιθώρια: Η βάση που χρησιμοποιήθηκε για να προσδιοριστούν τα προϋπολογισμένα μικτά περιθώρια είναι ο μέσος όρος των πραγματικών μικτών περιθωρίων που επιτεύχθηκαν από καθεμία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στη προηγούμενη πενταετή περίοδο. Ειδικό βάρος δόθηκε στα μικτά

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

περιθώρια των τελευταίων δύο ετών καθώς αυτά εκτιμήθηκε ότι ήταν πιο αντιπροσωπευτικά των τρεχουσών συνθηκών.

Κεφαλαιακές Ανάγκες: Όλες οι απαραίτητες εκτιμώμενες ανάγκες για μακροπρόθεσμα κεφάλαια καθώς και για κεφάλαια κίνησης λήφθηκαν υπόψη βάσει των πραγματικών αναγκών των τελευταίων πέντε ετών, ούτως ώστε οι μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών να διατηρήσουν την παραγωγική τους ικανότητα και το μερίδιο αγοράς τους.

Επιτόκια Ομολόγων: Χρησιμοποιήθηκε η απόδοση των 10-ετών ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στην αρχή του χρόνου προϋπολογισμού και οι αξίες που αποδόθηκαν στις βασικές παραδοχές ήταν συνεπείς με τις αντίστοιχες εξωτερικές πηγές πληροφόρησης.

13. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ:

Ο Όμιλος	Εμπορικά σήματα	Λογισμικό και Λοιπά	Σύνολο
Κόστος			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	328	1,420	1,748
Προσθήκες	30	91	121
Λοιπές μεταφορές	-	(29)	(29)
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004	358	1,482	1,840
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	(230)	(726)	(956)
Προσθήκες	(47)	(284)	(331)
Λοιπές μεταφορές	-	12	12
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004	(277)	(998)	(1,275)
	81	484	565

Η εταιρεία	Εμπορικά σήματα	Λογισμικό και Λοιπά	Σύνολο
Κόστος			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	315	514	829
Προσθήκες	30	-	30
Λοιπές μεταφορές	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004	345	514	859
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	(218)	(199)	(417)
Προσθήκες	(47)	(96)	(143)
Λοιπές μεταφορές	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004	265	295	560
	80	219	299



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος	Εμπορικά σήματα	Λογισμικό και Λοιπά	Σύνολο
Κόστος			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2005	358	1,482	1,840
Προσθήκες	41	32	73
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(93)	(93)
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	(5)	(5)
Λοιπές μεταφορές	3	(420)	(417)
Την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2005	<u>402</u>	<u>996</u>	<u>1,398</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2005	(277)	(998)	(1,275)
Προσθήκες	(36)	(115)	(151)
Λοιπές μεταφορές	(1)	294	293
Την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2005	<u>(314)</u>	<u>(819)</u>	<u>(1,133)</u>
	<u>88</u>	<u>177</u>	<u>265</u>

Η εταιρεία	Εμπορικά σήματα	Λογισμικό και Λοιπά	Σύνολο
Κόστος			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2005	345	514	859
Προσθήκες	41	-	41
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(94)	(94)
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-
Λοιπές μεταφορές	3	(420)	(417)
Την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2005	<u>389</u>	<u>-</u>	<u>389</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις			
την 1 ^η Ιανουαρίου 2005	(265)	(295)	(560)
Προσθήκες (Σημείωση 5)	(36)	-	(36)
Πωλήσεις	-	93	93
Λοιπές μεταφορές	(1)	202	201
Την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2005	<u>(301)</u>	<u>-</u>	<u>(302)</u>
	<u>88</u>	<u>-</u>	<u>88</u>

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ο Όμιλος		
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	5,343	5,751
Α' ύλες και αναλώσιμα	6,941	6,637
Εμπορεύματα	1,466	2,098
Σύνολο	<u>13,750</u>	<u>14,486</u>

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Η εταιρεία		
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	3.585	3.679
Α' ύλες και αναλώσιμα	3.015	3.086
Εμπορεύματα	18	62
Σύνολο	<u>6.618</u>	<u>6.827</u>

15. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ο Όμιλος		
Εμπορικές απαιτήσεις:		
Πελάτες	43,802	22,706
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	1,176	1,273
Λοιπές	-	124
	<u>44,978</u>	<u>24,103</u>
-Μείον: προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(8,180)	(7,327)
Σύνολο	<u>36,798</u>	<u>16,776</u>

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η εταιρεία	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εμπορικές απαιτήσεις:		
Πελάτες	32.421	17.268
Επιταγές εισπρακτές μεταχρονολογημένες	1.176	288
Λοιπές	-	124
	<u>33.597</u>	<u>17.680</u>
-Μείον: προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(4.515)	(4.348)
Σύνολο	<u>29.082</u>	<u>13.332</u>

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004 είναι ως κάτωθι:

Ο Όμιλος	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	7,294
Επιπρόσθετες προβλέψεις περιόδου	124
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(91)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2004	<u>7,327</u>
Επιπρόσθετες προβλέψεις περιόδου (Σημείωση 6)	853
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2005	<u>8,180</u>
Η εταιρεία	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	4.283
Επιπρόσθετες προβλέψεις περιόδου	65
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2004	<u>4.348</u>
Επιπρόσθετες προβλέψεις περιόδου (Σημείωση 6)	167
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2005	<u>4.515</u>

16. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Λοιποί χρεώστες	1,550	825
Προκαταβολές και προπληρωμές	1,159	1,118
Απαίτηση από Mabag D.O.O. [Σημείωση 30(α)]	875	943
ΦΠΑ εισπρακτέος	601	2,876
Δεδουλευμένα έσοδα	260	191
Προκαταβλητέοι και παρακρατούμενοι φόροι	160	-
Δάνεια και προκαταβολές προσωπικού	-	161
Λοιπά	357	166
Σύνολο	<u>4,962</u>	<u>6,280</u>

Η εταιρεία	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Λοιποί χρεώστες	119	61
Προκαταβολές και προπληρωμές	142	15
ΦΠΑ εισπρακτέος	253	-
Δεδουλευμένα έσοδα	260	191
Προκαταβλητέοι και παρακρατούμενοι φόροι	102	3.896
Δάνεια και προκαταβολές προσωπικού	171	146
Λοιπά	-	53
Σύνολο	<u>2,506</u>	<u>4,362</u>

17. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ:

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. και των θυγατρικών της, οι οποίες απεικονίζονται στο Παράρτημα ΙΙ. Η μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.

Η ΔΕΛΤΑ προμηθεύεται αγαθά και υπηρεσίες από, και πραγματοποιεί πωλήσεις προς, συγκεκριμένες συνδεδεμένες εταιρείες στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής λειτουργίας. Αυτές οι συνδεδεμένες εταιρείες αποτελούνται από την μητρική εταιρεία καθώς και εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. ως κάτωθι:

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών με συνδεδεμένες έχουν ως κάτωθι:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Απαιτήσεις από:		
Hellenic Catering A.E.	14	-
Charalambidis Dairies Ltd.	1,614	96
	1,628	96
Υποχρεώσεις προς:		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.		
- Ομολογιακά δάνεια (Σημείωση 22)	92,743	-
- Λοιπά	3,679	2,240
Hellenic Catering A.E.	-	21
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	26	1
ΔΕΛΤΑ Π.Β.Γάλακτος Α.Ε.	830	489
	97,278	2,751

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες (ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. και θυγατρικές της) για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου αναλύονται ως κατωτέρω:

	Πωλήσεις σε συνδεδεμένα μέρη	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αποθέματα, Α' ύλης και αναλώσιμα		
Hellenic Catering A.E.	-	220
ΔΕΛΤΑ Π.Β.Γάλακτος Α.Ε.	8	4
Charalambidis Dairies Ltd.	2,318	1,719
Σύνολο	2,326	1,943
	Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αποθέματα, Α' ύλης και αναλώσιμα		
Hellenic Catering A.E.	33	26
ΔΕΛΤΑ Π.Β.Γάλακτος Α.Ε.	329	389
Σύνολο	362	415

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Πωλήσεις σε συνδεδεμένα μέρη	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εμπορικές Υπηρεσίες		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	21	37
Hellenic Catering Α.Ε.	10	9
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	4	12
ΔΕΛΤΑ Π.Β.Γάλακτος Α.Ε.	21	27
Charalambidis Dairies Ltd.	192	246
Σύνολο	248	331
	Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εμπορικές Υπηρεσίες		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	5,018	4,991
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	26	34
ΔΕΛΤΑ Π.Β.Γάλακτος Α.Ε.	732	382
Σύνολο	5,776	5,407

Οι εμπορικές υπηρεσίες που παρέχονται σε συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως δικαιώματα και έσοδα ενοικίων. Οι εμπορικές υπηρεσίες που λαμβάνονται από συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως διοικητικές υπηρεσίες που χρεώνονται από την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. και τόκους και συναφή έξοδα από τα ενδοεταιρικά δάνεια, καθώς και έξοδα ενοικίων από την ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.

Οι πωλήσεις και οι παροχή υπηρεσιών προς τις συνδεδεμένες εταιρείες γίνονται σε κανονικές τιμές αγοράς. Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις. Για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρείες.

Οι αμοιβές των διοικητικών στελεχών της Εταιρείας για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και 2004 έχουν ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
Βραχυπρόθεσμες παροχές προσωπικού	110	210
Εργοδοτικές εισφορές	6	83
Σύνολο αμοιβών που πληρώθηκαν σε διοικητικά στελέχη	116	293

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

18. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:

Τα χρηματικά διαθέσιμα αναλύονται ως κάτωθι

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ο Όμιλος		
Ταμείο	116	154
Καταθέσεις σε τράπεζες		
- καταθέσεις όψεως	1,845	1,223
- προθεσμιακές καταθέσεις	7,113	700
	<u>8,958</u>	<u>1,923</u>
Σύνολο	<u>9,074</u>	<u>2,077</u>
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	1,833	628
Προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ	7,113	700
Σύνολο καταθέσεων σε Ευρώ	<u>8,946</u>	<u>1,328</u>
Προθεσμιακές καταθέσεις /όψεως σε ξένο νόμισμα	12	595
Σύνολο	<u>8,958</u>	<u>1,923</u>
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Η εταιρεία		
Ταμείο	90	116
Καταθέσεις σε τράπεζες		
- καταθέσεις όψεως	902	641
- προθεσμιακές καταθέσεις	6.592	700
	<u>7.494</u>	<u>1.341</u>
Σύνολο	<u>7.584</u>	<u>1.457</u>
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	902	623
Προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ	6.580	700
Σύνολο καταθέσεων σε Ευρώ	<u>7.482</u>	<u>1.323</u>



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Προθεσμιακές καταθέσεις /όψεως σε ξένο νόμισμα	<u>12</u>	<u>18</u>
Σύνολο	<u>7.494</u>	<u>1.341</u>

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Τα έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο του δεδουλευμένου και ανήλθαν σε € 89 για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 (€ 14 για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2004) και περιλαμβάνονται στα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στην συνημμένη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε € 12,655 και αποτελείται από 21.092.430 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας € 0,60 έκαστη.

Στις 15 Μαΐου 2004, On May 15, 2004, στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η Εταιρεία ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω της κεφαλαιοποίησης αποθεματικών. Σαν αποτέλεσμα, εκδόθηκαν 1,917,494 νέες ονομαστικές μετοχές αξίας € 0.60 έκαστη.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

20. ΤΑΚΤΙΚΟ, ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:

Το τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά αναλύονται όπως παρακάτω:

Ο Όμιλος	30	31
	Σεπτεμβρίου 2005	Δεκεμβρίου 2004
Τακτικό αποθεματικό	4,111	4,348
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά	7,623	7,623
Λοιπά αποθεματικά	2,457	4,099
Σύνολο	<u>14,191</u>	<u>16,070</u>

Η εταιρεία	30	31
	Σεπτεμβρίου 2005	Δεκεμβρίου 2004
Τακτικό αποθεματικό	1.255	1.255
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά	7.623	7.623
Λοιπά αποθεματικά	1.908	1.908
Σύνολο	<u>10.786</u>	<u>10.786</u>

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Αφορολόγητα και Ειδικώς Φορολογηθέντα Αποθεματικά: Τα αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν έσοδα από τόκους και πωλήσεις συμμετοχών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο εταιρειών και τα οποία είναι μη φορολογήσιμα ή έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Πέραν των τυχόν προπληρωθέντων φόρων τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε φορολόγηση στην περίπτωση διανομής τους. Η Εταιρεία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και ως εκ τούτου δεν λογιστικοποιήθηκαν οι σχετικοί αναβαλλόμενοι φόροι.

21. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ:

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος πρώτο μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων και μετά τον σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού, ή κατά ελάχιστο, ποσό που αντανακλά το 6% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, οποιοδήποτε από τα δύο είναι μεγαλύτερο. Η μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση του

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

συνόλου των μετόχων της Εταιρείας. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

- (α) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν η καθαρή θέση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό μετά από αυτή την διανομή είναι μικρότερη από τα ίδια κεφάλαια πλέον των μη διανεμομένων αποθεματικών.
- (β) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων πρώτης εγκατάστασης είναι μεγαλύτερο από τα έκτακτα αποθεματικά συν το υπόλοιπο κερδών εις νέο.

Την 21^η Φεβρουαρίου 2005, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη του 2004 ύψους € 1,687 (€ 0.08 ανά μετοχή), η οποία εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 31 Μαΐου 2005.

22. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και την 31^η Δεκεμβρίου 2004 αναλύονται ως κάτωθι:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ο Όμιλος		
€ 80 εκατομμύρια Ομολογιακό δάνειο	-	80,000
€ 70 εκατομμύρια Ομολογιακό δάνειο από την μητρική	69,743	-
€ 23 εκατομμύρια δάνειο από την μητρική Λοιπά	23,000	-
	<u>4,132</u>	<u>7,009</u>
	96,875	87,009
Μείον: Πληρωτέα την επόμενη χρήση	(1,377)	(82,875)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<u>95,498</u>	<u>4,134</u>

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Η εταιρεία		
€ 80 εκατομμύρια Ομολογιακό δάνειο	-	80,000
Λοιπά	-	-
Μείον: Πληρωτέα την επόμενη χρήση	-	(80,000)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<u>-</u>	<u>-</u>

Τον Απρίλιο 2005, ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. εξέδωσε ομολογιακό δάνειο (του Ν.3156/2003), ποσού € 70 εκατ. το οποίο καλύφθηκε εξ'ολοκλήρου από την ALPHA Τράπεζα και το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή κοινοπρακτικού δανείου ποσού € 80 εκατ. Το ομολογιακό δάνειο έφερε επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 1,7% έως 2% ετησίως.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Την 29 Ιουλίου 2005, η ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. εξέδωσε ομολογιακό δάνειο (του Ν.3156/2003) ποσού € 70 εκατ. το οποίο καλύφθηκε εξ'ολοκλήρου από την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. και το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του ανωτέρω ομολογιακού δανείου που εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2005.

Το τελευταίο ομολογιακό δάνειο έχει διάρκεια 7 ετών και έχει επιτόκιο 6-μηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1.30% ετησίως. Το ομολογιακό δάνειο είναι πληρωτέο εις ολόκληρο τον Ιούλιο του 2012.

Οι περιπτώσεις καταγγελίας περιλαμβάνουν, αδυναμία πληρωμών σύμφωνα με το ομολογιακό Δάνειο και των συναφών συμφωνιών, παύση των αντιπροσωπεύσεων και εγγυήσεων, καταγγελία συμβάσεων με βάση άλλες συμφωνίες, γεγονότα αφερεγγυότητας, παύση της δραστηριότητας, και η ύπαρξη γεγονότων που έχουν σημαντική αλλαγή.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει παράσχει συγκεκριμένες διασφαλίσεις αναφορικά με την συμμόρφωση προς τους νόμους και κανονισμούς, τις παρεχόμενες οικονομικές πληροφορίες, παρεχόμενη πληροφόρηση σχετικά με νομικά θέματα και εκκρεμοδικίες, περιορισμούς για τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων, επενδύσεις και εξαγορές, ή συγχωνεύσεις, διατήρηση της φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, καθεστώς ασφαλιστικής κάλυψης και πληρωμή φόρων.

Επιπλέον, στις 4 Αυγούστου 2005, η Delta International Holdings S.A. (θυγατρική της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε.) σύναψε δανειακή συμφωνία διετούς διάρκειας με την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. ποσού € 23 εκατ. Το δάνειο έχει επιτόκιο 6-μηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1.50% ετησίως και είναι πληρωτέο εις ολόκληρο τον Αύγουστο του 2007.

Το συνολικό έξοδο τόκου των μακροπρόθεσμων δανείων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 ανήλθε σε € 1,803 (€ 2,299 για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2004) και περιλαμβάνεται στα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

23. ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ:

(α) **Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα:** Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 3,016 (3,000 για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2004).

(β) **Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης:** Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Αναφορικά με την Ελληνική εταιρεία (που συνιστά και το μεγαλύτερο μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου) το ύψος των αποζημιώσεων ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plans) σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Ο Όμιλος χρεώνει στα αποτελέσματα για

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στους συνημμένους ισολογισμούς έχει ως ακολούθως:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ο Όμιλος		
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης	2,017	2,252
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν από την Εταιρεία	(701)	(627)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Σημείωση 4)	712	392
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	2,028	2,017

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Η εταιρεία		
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης	2,017	2,252
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν από την Εταιρεία	(701)	(627)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Σημείωση 4)	657	392
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	1,973	2,017

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που απορρέουν από την υποχρέωση της να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικών μελετών από ανεξάρτητη εταιρεία διεθνώς αναγνωρισμένων αναλογιστών. Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31^η Δεκεμβρίου 2004 (οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν και για την εκτίμηση της υποχρέωσης της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005) έχουν ως κάτωθι:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	2,072	2,221
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές	(44)	(204)
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	2,028	2,017
Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους συνταξιοδότησης :		
Κόστος υπηρεσίας	175	175

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικό κόστος	82	109
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	257	284
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	455	270
Λοιπά έξοδα/(έσοδα)	-	(162)
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	712	392
Συμφωνία υποχρεώσεων παροχών:		
Καθαρή υποχρέωση έναρξης περιόδου	2,017	2,252
Κόστος υπηρεσίας	175	175
Χρηματοοικονομικό κόστος	82	109
Πληρωθείσες παροχές	(701)	(627)
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	455	270
Λοιπά έξοδα/(έσοδα)	-	(162)
Παρούσα αξία της υποχρέωσης τέλους περιόδου	2,028	2,017
Βασικές υποθέσεις:		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5.0%	5.0%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	4.5%	4.5%
Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή	2.5%	2.5%

Το επιπρόσθετο κόστος των συμπληρωματικών παροχών σχετίζεται με παροχές που πληρώθηκαν σε υπαλλήλους οι οποίοι απολύθηκαν. Τα περισσότερα από τα επιδόματα αυτά δεν ήταν αναμενόμενα στα πλαίσια αυτού του προγράμματος και συνεπώς οι επιπρόσθετες πληρωμές παροχών πλέον των υπαρχόντων αποθεματικών αντιμετωπίστηκαν ως πρόσθετη συνταξιοδοτική χρέωση. Η πρόσθετη συνταξιοδοτική χρέωση για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 ανήλθε σε € 270 και για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 ανήλθε σε € 455.

24. ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ:

Η κίνηση των κρατικών επιχορηγήσεων κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν ως κάτωθι:

Ο Όμιλος	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	907
Προσθήκες	340
Αποσβέσεις	(183)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2004	1,064
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2005	1,064
Προσθήκες	17
Αποσβέσεις (Σημείωση 5)	(158)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2005	923
Η εταιρεία	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	693
Προσθήκες	340
Αποσβέσεις	(183)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2004	849
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2005	849



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Προσθήκες	17
Αποσβέσεις (Σημείωση 5)	(100)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2005	766

25. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ο Όμιλος		
Προμηθευτές	13,136	11,577
Επιταγές Πληρωτέες μεταχρονολογημένες	4,844	2,086
Γραμμάτια Πληρωτέα	3	-
Σύνολο	17,983	13,663

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Η εταιρεία		
Προμηθευτές	8.474	6.080
Επιταγές Πληρωτέες μεταχρονολογημένες	4.844	2.087
Γραμμάτια Πληρωτέα	3	-
Σύνολο	13.321	8.167

26. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια είναι αναλήψεις με βάση διάφορα πιστωτικά όρια που διατηρεί η Εταιρεία με διάφορες τράπεζες. Η χρησιμοποίηση των συγκεκριμένων πιστώσεων παρουσιάζεται παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ο Όμιλος		
Διαθέσιμα πιστωτικά όρια	55,500	86,991
Μη χρησιμοποιηθέν τμήμα	(36,393)	(50,480)
Χρησιμοποιηθέν τμήμα	19,107	36,511

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004 και της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 ήταν εκφρασμένα σε διάφορα νομίσματα. Ωστόσο το χρησιμοποιηθέν τμήμα του ανοιχτού υπολοίπου των βραχυπρόθεσμων δανείων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005 και της 31ης Δεκεμβρίου 2004, ήταν στο σύνολό του εκφρασμένο σε Ευρώ

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 ήταν 3.65% (4,08% την 31^η Δεκεμβρίου 2004).

Ο τόκος των βραχυπρόθεσμων δανείων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 ανήλθε συνολικά σε € 1,349 (€ 599 για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2004) και συμπεριλαμβάνεται στα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

27. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Το ποσό που απεικονίζεται στον επισυναπτόμενο ενοποιημένο ισολογισμό αναλύεται ως κάτωθι:

Ο Όμιλος	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προβλέψεις για εκπτάσεις και επιστροφές	12,987	-
Προκαταβολές πελατών	4,465	3,764
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	1,318	220
Δεδουλευμένα έξοδα	745	1,533
Δεδουλευμένοι τόκοι	428	-
Φόροι, πλην φόρου εισοδήματος, πληρωτέοι	360	-
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	387	665
Λοιπά	1,476	1,203
Σύνολο	<u>22,166</u>	<u>7,385</u>

Η εταιρεία	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προβλέψεις για εκπτάσεις και επιστροφές	12.987	-
Προκαταβολές πελατών	3.439	3.764
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες		761
Δεδουλευμένα έξοδα		761
Δεδουλευμένοι τόκοι	428	-
Φόροι, πλην φόρου εισοδήματος, πληρωτέοι	96	-
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	210	534
Λοιπά	1.336	346
Σύνολο	<u>18.496</u>	<u>5.405</u>

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

28. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

- i) Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου:** Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα, με αυτόν, μέρη.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανάκλαται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Όσον αφορά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, ο Όμιλος παρακολουθεί τις θέσεις του, την πιστωτική κατάταξη των αντισυμβαλλομένων και το ύψος των συμβολαίων που συνάπτει με κάθε έναν από αυτούς.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνάπτει συμβόλαια με μέρη που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια, ενώ, λαμβάνοντας υπόψη το υψηλό επίπεδο της πιστωτικής αξιοπιστίας των αντισυμβαλλομένων, δεν θεωρεί ότι απαιτείται η σύναψη ενέχυρων συμβάσεων.

- (ii) Εύλογη Αξία:** Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές βασίζονται στις χρηματιστηριακές τους τιμές κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων βασίζονται σε αγοραία αποτίμηση.

Για όλα τα παράγωγα, οι εύλογες αξίες επιβεβαιώνονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία ο Όμιλος έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις.

- (iii) Κίνδυνος Επιτοκίου και Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** Όσον αφορά τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση, τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων που απορρέουν από αυτές.

Σε αυτό το πλαίσιο, συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων και άλλου είδους συμβόλαια («παράγωγα») προκειμένου να περιορίσει την έκταση της έκθεσής της σε διακυμάνσεις επιτοκίων και ισοτιμιών.

29. ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΠΡΩΤΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΔΛΠ 32 ΚΑΙ ΔΛΠ 39:

Την 31^η Δεκεμβρίου 2004, ο Όμιλος είχε ανοιχτά δύο συμβόλαια ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίου για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου από το ομολογιακό δάνειο ύψους € 80 εκατ. το οποίο ήταν εκφρασμένο σε διάφορα νομίσματα (Σημείωση 22). Τα συμβόλαια ανταλλαγής ήταν συνολικού ονομαστικού ποσού 10,132 εκατ. Γιέν (υπόλοιπο του δανείου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2004) το οποίο είχε κλειδωθεί κόντρα στα € 80 εκατ. σε καθορισμένη συναλλαγματική ισοτιμία 126.65 Γιέν/Ευρώ.

Την 1^η Ιανουαρίου 2005 (ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος επέλεξε να εφαρμόσει τα ΔΛΠ 32/39), τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αυτά αποτιμήθηκαν κατάλληλα και το καθαρό

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

κέρδος ύψους € 1,624 (€ 1,104 καθαρά από την αντίστοιχη υποχρέωση αναβαλλόμενου φόρου € 520) καταχωρήθηκε σαν προσαρμογή στην καθαρή θέση ενάρξεως.

Τα συμβόλαια ανταλλαγής εκκαθαρίστηκαν την ημερομηνία αποπληρωμής του δανείου (7 Απριλίου 2005) και το πραγματικό κέρδος που πραγματοποιήθηκε κατά την αποπληρωμή του δανείου και την εκκαθάριση των συμβολαίων ανταλλαγής ανήλθε σε € 1,624.

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, δεν υπήρχαν ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

(α) Δικαστικές υποθέσεις:

Η θυγατρική της Εταιρείας στην Σερβία και Μαυροβούνιο, Delyug A.D. ("Delyug"), είναι σε δικαστική διαμάχη με την Mabar D.O.O. ("Mabar"), η οποία είναι μέτοχος μειοψηφίας της Delyug, σχετικά με υποχρεώσεις που διεκδικεί η Mabar ποσού € 3,457 που αντιπροσωπεύει κεφάλαιο και τόκους. Σύμφωνα με δικαστική απόφαση που εκδόθηκε από το από το Πτωχευτικό Δικαστήριο στις 15 Μαΐου 2002, η Mabar βρίσκεται υπό διαδικασία πτώχευσης.

Η Delyug κατέθεσε αντεκδίκηση για κεφάλαιο ποσού € 1,098 πλέον τόκων. Σύμφωνα με την πτωχευτική διαδικασία, το Πτωχευτικό δικαστήριο, αναγνώρισε μόνο κεφάλαιο ύψους € 654 πλέον τόκων το οποίο είναι πληρωτέο από την Mabar στην Delyug. Το υπόλοιπο πληρωτέο από την Mabar την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, ανερχόταν σε € 875 και περιλαμβάνεται στις προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις (Σημείωση 16) στις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Το Εμπορικό Δικαστήριο του Βελιγραδίου, ανέθεσε σε ειδικούς τον προσδιορισμό των σχετικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που απορρέουν από τις παραπάνω διεκδικήσεις και αντεκδικήσεις. Μια πρωτόδικη απόφαση εκδόθηκε από το Εμπορικό Δικαστήριο του Βελιγραδίου την 21^η Οκτωβρίου 2003, η οποία όμως εφεσιβλήθηκε και από τα δύο μέρη. Σε αυτή την βάση, το Ανώτερο Εμπορικό Δικαστήριο του Βελιγραδίου στις 11 Μαρτίου 2004, ακύρωσε την πρωτόδικη απόφαση και παρέπεμψε ξανά την υπόθεση στο Εμπορικό Δικαστήριο του Βελιγραδίου.

Η νομικοί σύμβουλοι καθώς και η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμούν ότι η τελική διευθέτηση της υπόθεσης δεν θα έχει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της. Κατά συνέπεια, δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για την υπόθεση αυτή, ούτε και για την πιθανή μη είσπραξη της απαίτησης από την Mabar ύψους € 875.

Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρεία κατέθεσε αγωγή στο Διοικητικό Δικαστήριο του Λουξεμβούργου κατά της Rietti Limited, μίας Κυπριακής εταιρείας, ζητώντας την αποπληρωμή δανείου ύψους € 6,793,024 που της είχε χορηγηθεί με βάση συμφωνία της 12^{ης} Νοεμβρίου 1998, πλέον των σχετικών τόκων.

Η Rietti Limited κατέθεσε ισόποση αντεκδίκηση υποστηρίζοντας ότι η Εταιρεία και η θυγατρική της Delyug, (λειτουργώντας ως εγγυητής μαζί με την Mabar) είναι υπεύθυνη για την μη πληρωμή του δανείου.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Μέσω μίας συμφωνίας εκχώρησης της 12^{ης} Ιουνίου 2000, η Mabar είχε αναλάβει την υποχρέωση να αποπληρώσει το δάνειο. Το δάνειο αυτό αποπληρώθηκε μεταγενέστερα από την Mabar μέσω παράδοσης στην Εταιρεία μετοχών της Delyug που κατείχε η Mabar, μετά την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Delyug προς την Mabar.

Επιπλέον των ανωτέρω, η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η διοίκηση, καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας, εκτιμούν ότι όλες οι δικαστικές υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της.

(β) Δεσμεύσεις:

(i) Εγγυήσεις:

Ο Όμιλος την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 είχε τις παρακάτω ενδεχόμενες υποχρεώσεις:

- Είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους € 225.
- Είχε παράσχει εγγυήσεις για την αποπληρωμή αλληλόχρεων τραπεζικών λογαριασμών και εμπορικών υποχρεώσεων διαφόρων θυγατρικών και συνδεδεμένων ύψους € 26.
- Είχε παράσχει εγγυήσεις για τη συμμετοχή της σε διάφορου διαγωνισμούς ύψους € 452.

(ii) Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα:

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 η Εταιρεία είχε ποικίλες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων και μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως το 2025.

Τα έξοδα ενοικίασης περιλαμβάνονται στις επισυναπτόμενες καταστάσεις αποτελεσμάτων της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και ανέρχονται σε € 2,218 (€ 2,198 για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2004).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 έχουν ως κάτωθι:

Εντός ενός έτους	1,803
2-5 έτη	6,627
Μετά από 5 έτη	2,868
Σύνολο	11,298

(iii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, η Εταιρεία δεν είχε δεσμεύσεις για κεφαλαιακές δαπάνες.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

31. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ:
Πληροφόρηση κατά γεωγραφικούς τομείς δραστηριότητας

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν πληροφόρηση εσόδων, εξόδων και συγκεκριμένων στοιχείων του ενεργητικού σχετικά με τους γεωγραφικούς τομείς της ΔΕΛΤΑ για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004.

30 Σεπτεμβρίου 2005	Ελλάδα	Ξένες δραστηριότητες	Απαλοιφές	Ενοποιημένα
Έσοδο τομέα				
Έσοδο τομέα	69,535	50,346	(3,092)	116,789
Αποτέλεσμα				
Μικτά αποτέλεσμα τομέα,	15,960	2,568	-	18,528
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Εξόδα)	(2,001)	(1,097)	-	(3,098)
Αποτέλεσμα προ φόρων	13,959	1,471	-	15,430
Σύνολο φόρων	(5,641)	32	-	(5,609)
Καθαρά κέρδη	8,318	1,503	-	9,821
30 Σεπτεμβρίου 2004				
Έσοδο τομέα				
Έσοδο τομέα	71,736	47,624	(2,876)	116,484
Αποτέλεσμα				
Μικτά αποτέλεσμα τομέα,	14,252	2,837	-	17,089
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Εξόδα)	(1,527)	(2,500)	(45)	(4,072)
Αποτέλεσμα προ φόρων	12,725	337	(45)	13,017
Σύνολο φόρων	(5,657)	(226)	-	(5,883)
Καθαρά κέρδη	7,068	111	(45)	7,134

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

30 Σεπτεμβρίου 2005	Ελλάδα	Ξένες δραστηριότητες	Απαλοιφές	Ενοποιημένα
Υπεραξία	74,136	-	-	74,136
Ενσώματες και Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	63,969	58,835	-	122,804
Επενδύσεις	51,727	73,270	(124,997)	-
Λοιπές απαιτήσεις	100,384	103,628	(138,403)	65,609
Σύνολο ενεργητικού τομέα	290,216	235,733	(263,400)	262,549
Υποχρεώσεις τομέα	119,630	66,134	(13,406)	172,358
Σύνολο Υποχρεώσεων	119,630	66,134	(13,406)	172,358
31 Δεκεμβρίου 2004	Ελλάδα	Ξένες δραστηριότητες	Απαλοιφές	Ενοποιημένα
Υπεραξία	74,136	-	-	74,136
Ενσώματες και Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	65,478	60,906	-	126,384
Επενδύσεις	49,626	71,182	(120,808)	-
Λοιπές απαιτήσεις	25,019	23,387	(8,430)	39,976
Σύνολο ενεργητικού τομέα	214,259	155,475	(129,328)	240,496
Υποχρεώσεις τομέα	103,560	61,008	(8,430)	156,138
Σύνολο Υποχρεώσεων	103,560	61,088	(8,430)	156,138

 Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

 Ο Δ/ΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

 Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ

 Ο Δ/ΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

 ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΡ.
ΔΑΣΚΑΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Μ 289326

 ΣΤΕΡΓΙΟΣ Γ. ΝΕΖΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 305492

 ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΧΡ.
ΖΩΓΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Μ 099695

 ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΩΝ.
ΠΑΝΤΕΛΕΟΣ
Α.Δ.Τ. Π 130904

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

	<u>Page</u>
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-2
Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-2α
Ενοποιημένος Ισολογισμός της 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-3
Ισολογισμός της 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-3α
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-4
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2004	F-4α
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2004	F-5α
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-6α
Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	F-7
Παράρτημα Ι – Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων της 1 ^{ης} Ιανουαρίου 2004 και 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2004 και των ενοποιημένων αποτελεσμάτων για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2004 και για την χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004.	I-1
Παράρτημα ΙΙ– θυγατρικές Εταιρείες της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. και Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις ανά Εταιρεία	II-1

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΕΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝ

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2005 ΚΑΙ 01/01/2004 ΑΝΤΙΤΕΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου 2004	1 Ιανουαρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2004	1 Ιανουαρίου 2004
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)				
Εύναλο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ	88.688	95.123	93.445	91.064
Εγγραφές Προσαρμογής				
Διαγραφή Ασώματων παγίων που δεν αναγνωρίζονται	(1.227)	(2.194)	(1.227)	(2.194)
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	(2.017)	(2.252)	(2.017)	(2.252)
Αναπροσαρμογές παγίων σε εύλογες αξίες και διαφορές συντελεστών αποσβέσεων	31.611	32.071	31.611	32.071
Απομείωση Υπεραξίας ενοποιούμενων θυγατρικών	(22.988)	(22.988)	(22.988)	(22.988)
Αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	(236)	(211)	(236)	(211)
Αναπροσαρμογές προβλέψεων και λοιπών δεδουλευμένων εξόδων	(4.348)	(4.283)	(4.348)	(4.283)
Ανακατάταξη επιχορηγήσεων και διαφορά αποσβέσεων	(820)	(727)	(820)	(727)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	(7.070)	(8.096)	(7.070)	(8.096)
Αντιστροφή Μερισμάτων	1.687	767	1.687	767
Λοιπές προσαρμογές	1.078	278	99	(566)
Εύναλο προσαρμογών	(4.330)	(7.635)	(5.309)	(8.479)
Εύναλο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	84.358	87.488	88.136	82.585

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ/(ΖΗΜΙΩΝ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2004 ΜΕΤΑΞΥ Ε.Α.Π. ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Π.				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30 Σεπτεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Σεπτεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2004
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)				
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ	(5.090)	(4.154)	2.651	3.654
Εγγραφές Προσαρμογής				
Διαγραφή Ασώματων παγίων που δεν αναγνωρίζονται	1.198	967	1.198	967
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	(118)	235	(118)	235
Αναπροσαρμογές παγίων σε εύλογες αξίες και διαφορές συντελεστών αποσβέσεων	2.431	3.554	721	993
Αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	(11)	(24)	(11)	(24)
Αναπροσαρμογές προβλέψεων και λοιπών δεδουλευμένων εξόδων	(48)	203	(48)	(64)
Διαφορά αποσβέσεων επιχορηγήσεων	(48)	(63)	(48)	(63)
Προσαρμογές δεδουλευμένων εξόδων για εμφάνιση εποχικότητας	(1) 14.658	0	8.380	-
Λοιπές προσαρμογές	45	158		(150)
Σύνολο προσαρμογών	18.107	5.030	10.074	1.894
Κέρδη προ φόρων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	13.017	876	12.725	5.548

(1) Οι δραστηριότητες του Ομίλου είναι κυκλικές κατά την διάρκεια κάθε ημερολογιακού έτους και επηρεάζονται πάρα πολύ από την εποχικότητα, καθώς ένα μεγάλο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται μέσα στα δύο πρώτα τρίμηνα (περίπου 60-65% μέχρι τις 30 Ιουνίου), ενώ μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου κάθε έτους ο Όμιλος πραγματοποιεί την πλειοψηφία των πωλήσεών του (πάνω από 90%).

Μέχρι το 2004, ο Όμιλος προετοίμαζε τις ενδιάμεσες οικονομικές του καταστάσεις (κυρίως για το δεύτερο και το τρίτο τρίμηνο) με την λογική της εξομάλυνσης της εποχικότητας και ως εκ τούτου αναγνώριζε τις επίσιες δαπάνες (σταθερές και μεταβλητές) ως ποσοστά επί των πραγματοποιημένων πωλήσεων. Με την υιοθέτηση των ΔΠΧΠ, από την 1η Ιανουαρίου 2005 και μετά, η διοίκηση επαναπροσδιόρισε την πολιτική αναγνώρισης των δαπανών που περιγράφεται ανωτέρω και αποφάσισε την αναγνώριση των δαπανών με βάση την μέθοδο του δεδουλευμένου, εμφανίζοντας έτσι την εποχικότητα. Σε αυτήν τη λογική, η προσαρμογή ποσού € 14,658 αντιπροσωπεύει την συνολικής επίρρα των διορθωτικών εγγραφών που χρειάζονται ως ανωτέρω, ενώ για την αντίστοιχη εννιάμηνη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005 το θέμα είχε επιλυθεί. Πρέπει να σημειωθεί ότι, ασχέτως της μεθόδου αναγνώρισης των δαπανών που χρησιμοποιούνταν στις ενδιάμεσες περιόδους, δεν υπάρχει καμία επίρρα στις επίσιες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΚΑΙ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Ανέλεγκτες χρήσεις</u>
Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι εξής :			
Delta Bulgaria S.A.	75,81%	Βουλγαρία	2003-2005
JSC Delta 6 S.A.	100,00%	FYROM	2002-2005
Delta International Holdings S.A.	100,00%	Λουξεμβούργο	N/A
Delta Romania S.A.	75.70%	Ρουμανία	2004-2005
Delyug S.A.	99.07%	Σερβία	2004-2005
Delfor Ltd.	100,00%	Μαυροβούνιο	Since inception