



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
(ΔΠΧΠ)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΣΕΛΙΣ

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	1
Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	2
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	3
Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2005	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	6
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004	7
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004	8
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	10
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	11 έως 59
Παράρτημα Ι – Συμφωνίες του Ισολογισμού της 1 Ιανουαρίου 2004 και των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004	I-1 έως I-2
Παράρτημα ΙΙ– Θυγατρικές Εταιρείες της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. και Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις ανά Εταιρεία	ΙΙ-1

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρίας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στην διαμόρφωση και διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στον διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τον σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρίας και, γενικότερα της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για την διαμόρφωση της έκθεσής μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβodίκαια την οικονομική θέση της Εταιρίας και την ενοποιημένη οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, τα αποτελέσματα των εργασιών της Εταιρίας και του Ομίλου, τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας και του Ομίλου της χρήσης που έληξε αυτήν την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 10 Μαρτίου 2006

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστής

Ανδρέας Δημ.Τσαμάκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17101

ΒΚΡ Πρότυπος Ελεγκτική Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός από τα στοιχεία μετοχών)

	Σημειώσεις	Η Εταιρεία	
		2005	2004
ΕΣΟΔΑ:			
Καθαρές πωλήσεις		68.348	72.625
Κόστος πωλήσεων		(34.290)	(35.970)
Μεικτό κέρδος		34.058	36.655
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	8	(30.735)	(33.568)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	9	4.050	5.014
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	10	(4.589)	(2.562)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές		115	9
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		2.899	5.548
Φόροι εισοδήματος	11	(1.898)	(15)
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ		1.001	5.533
Αποδιδόμενο σε:			
Μετόχους της μητρικής εταιρείας		1.001	5.533
Δικαιώματα μειοψηφίας			
		1.001	5.533
Κέρδη ανά μετοχή αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας			
Βασικά και απομειωμένα	12	0,05	0,27
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών			
Βασικός και απομειωμένος	12	21.092.430	20.377.966

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

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός από τα στοιχεία μετοχών)

	Σημειώσεις	Ο Όμιλος	
		2005	2004
ΕΣΟΔΑ:			
Καθαρές πωλήσεις		119.583	122.552
Κόστος πωλήσεων		(64.157)	(64.515)
Μεικτό κέρδος		55.426	58.037
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	8	(53.071)	(53.510)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	9	1.891	1.838
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	10	(5.207)	(4.682)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές		122	(807)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(839)	876
Φόροι εισοδήματος	11	(1.679)	(36)
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ		(2.518)	840
Αποδιδόμενο σε:			
Μετόχους της μητρικής εταιρείας		(1.967)	2.123
Δικαιώματα μειοψηφίας		(551)	(1.283)
		(2.518)	840
Κέρδη ανά μετοχή αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας			
Βασικά και απομειωμένα	12	(0,09)	0,10
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών			
Βασικός και απομειωμένος	12	21.092.430	20.377.966

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

	Σημειώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31-Δεκ 2005	31-Δεκ 2004	31-Δεκ 2005	31-Δεκ 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια στοιχεία	13	117.527	125.819	61.597	65.602
Υπεραξία	14	74.136	74.136	74.136	74.136
Ασώματα πάγια στοιχεία	15	247	565	90	299
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις				27.184	26.639
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		449	256	52	65
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	11	233	-		
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		192.592	200.776	163.059	166.741
Κυκλοφορούν ενεργητικό:					
Αποθέματα	16	13.401	14.486	6.537	6.827
Εμπορικές απαιτήσεις	17	17.763	16.776	12.893	13.332
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	18	4.891	6.280	2.934	3.101
Χρεόγραφα		0	57		57
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		164		164	
Χρηματικά διαθέσιμα	20	2.079	2.077	1.008	1.457
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		38.298	39.676	23.536	24.774
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		230.890	240.452	186.595	191.515
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	21	12.655	12.655	12.655	12.655
Υπέρ το άρτιο		67.277	67.277	67.277	67.277
Ζημίες εις νέον		(17.785)	(15.198)	(2.165)	(2.583)
Συναλλαγματικές διαφορές		(2.055)			
Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	22	14.714	16.070	10.786	10.786
		74.806	80.804	88.553	88.135
Δικαιώματα μειοψηφίας		2.555	3.554		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		77.361	84.358	88.553	88.135
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	24	98.754	4.134	73.000	0
Επιχορηγήσεις	26	835	1.064	733	849
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	11	7.341	7.060	6.284	6.042
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	25	2.222	2.017	2.160	2.017
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		61	38	0	
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		109.213	14.313	82.177	8.908
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:					
Εμπορικές υποχρεώσεις	27	11.031	13.663	7.089	8.167
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	28	22.027	36.511	1.851	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	24	1.404	82.875	0	80.000
Φόροι πληρωτέοι	11	1.710	1.347	1.469	900
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	29	8.144	7.385	5.456	5.405
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		44.316	141.781	15.865	94.472
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		230.890	240.452	186.595	191.515

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

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 ζημίες			
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2005	12.655	67.277	16.070		(15.198)	80.804	3.554	84.358
Αρχική υιοθέτηση ΔΛΠ 39 (καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους € 520)	-	-	-	-	1.104	1.104	-	1.104
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	(1.967)	(1.967)	(551)	(2.518)
Αναπροσαρμογές αποθεματικών θυγατρικών του εξωτερικού, μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2004	-	-	(1.356)	-	1.356	-	-	-
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	(2.055)	-	(2.055)	-	(2.055)
Μερίσματα	-	-	-	-	(1.687)	(1.687)	-	(1.687)
Εξαγορά ποσοστών μειοψηφίας	-	-	-	-	(1.393)	(1.393)	(448)	(1.841)
Λοιπά	-	-	-	-	-	0	-	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	12.655	67.277	14.714	(2.055)	(17.785)	74.806	2.555	77.361

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

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 ζημίες)</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	-	-	-	1.001	1.001
Μερίσματα	-	-	-	(1.687)	(1.687)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>12.655</u>	<u>67.277</u>	<u>10.786</u>	<u>(2.165)</u>	<u>88.553</u>

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

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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	-	-	-	2.123	2.123	(1.283)	840
Μερίσματα	-	-	-	(767)	(767)		(767)
Διανομή σε τακτικό αφορολόγητα και λοιπά αποθεματικά			4.080	(4.080)	0		0
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	1.150	-	(1.150)	-	0		0
Εξαγορά ποσοστών μειοψηφίας	-	-	-	(4.635)	(4.635)	1.432	(3.203)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	12.655	67.277	16.070	(15.198)	80.804	3.554	84.358

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

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

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

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά	Σωρευμένες ζημίες	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2004	11.505	67.277	11.435	(6.847)	83.370
Κέρδη περιόδου	-	-	-	5.533	5.533
Μερίσματα	-	-	-	(767)	(767)
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	1.150	-	(1.150)	-	-
Μεταφορά φορολογημένων αποθεματικών σε σωρευμένες ζημίες	-	-	-	-	-
Διανομή σε τακτικό, αφορολόγητα και λοιπά αποθεματικά	-	-	501	(501)	-
Λοιπά	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	12.655	67.277	10.786	(2.582)	88.136

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



**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)**

	31-Δεκ	
	2005	2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	(839)	876
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	12.881	12.043
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	996	392
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	1.155	124
Καθαρά χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα (Κέρδη)/Ζημίες από εκποίηση ενσώματων παγίων	5.085	5.489
Απόσβεση επιχορηγήσεων	(101)	176
Απόσβεση επιχορηγήσεων	(246)	(183)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	18.931	18.917
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	1.085	(1.090)
Εμπορικές Απαιτήσεις	(182)	7.910
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	1.389	3.730
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Εμπορικές υποχρεώσεις	(2.632)	1.258
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	(1.585)	4.109
Τόκοι πληρωθέντες	(3.964)	(5.698)
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	(1.946)	(882)
(Αύξηση)/Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(193)	208
Αύξηση/(μείωση) λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	23	(118)
Καταβολές αποζημιώσεων προσωπικού	(791)	(627)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	10.135	27.717
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(6.640)	(11.642)
Αγορές ασώματων παγίων στοιχείων	(100)	(121)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	1.774	635
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	118	1.039
Εξαγορά μειοψηφίας	(2.088)	
Εισπραχθέντα έσοδα επενδύσεων		
Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων		
Είσπραξη επιχορηγήσεων	17	340
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:	(6.919)	(9.749)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και διαφοράς υπέρ το άρτιο		
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(14.484)	5.691
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	13.149	(3.562)
Δικαιώματα μειοψηφίας		
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.689)	(2.839)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(3.024)	(710)
Επίδραση μεταβολών ισοτιμών στα χρηματικά διαθέσιμα	(190)	0
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	2	17.258
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή του έτους	2.077	2.101
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος του έτους	2.079	19.359
	0	0

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


**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

	31-Δεκ	
	2005	2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	2.899	5.548
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	6.253	6.115
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	934	392
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	94	65
Καθαρά χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα	4.474	2.553
(Κέρδη)/Ζημίες από εκποίηση ενσώματων παγίων	(170)	(69)
Απόσβεση επιχορηγήσεων	(133)	(183)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	14.351	14.421
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	320	(993)
Εμπορικές Απαιτήσεις	344	5.222
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	1.398	1.780
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Εμπορικές υποχρεώσεις	(1.078)	(2.351)
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	(1.192)	(1.939)
Τόκοι πληρωθέντες	(530)	(2.780)
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	(2.571)	(1.798)
(Αύξηση)/Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	13	(1)
Καταβολές αποζημιώσεων προσωπικού	(791)	(627)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	10.264	10.934
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(2.848)	(5.346)
Αγορές ασώματων παγίων στοιχείων	(59)	(30)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	1.038	778
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	77	1.003
Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	(2.100)	
Είσπραξη επιχορηγήσεων	17	340
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:	(3.875)	(3.255)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	1.851	(5.921)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	(7.000)	
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.689)	(767)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(6.838)	(6.688)
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	(449)	991
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή του έτους	1.457	466
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος του έτους	1.008	1.457
	0	0

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 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

1. ΣΥΝΤΟΜΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΟΜΙΛΟΥ:

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 Κυλινδρόμυλλων 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 πενήντα (50) χρόνια αρχής γενομένης κατά την 12^η Οκτωβρίου 1982 η οποία δύναται να παραταθεί κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ήταν 1,499 και 1,890 εργαζόμενους αντίστοιχα.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:

(α) Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (στο εξής οικονομικές καταστάσεις) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων τα οποία από την 1 Ιανουαρίου 2005 [ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος υιοθέτησε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 39] αποτιμώνται σε εύλογη αξία και με εξαίρεση ορισμένες κατηγορίες ενσώματων περιουσιακών στοιχείων τα οποία αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος. Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 2 (γ), οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί για πρώτη φορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης «ΔΠΧΠ», που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» με ημερομηνία μετάβασης τη 1 Ιανουαρίου 2004.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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., έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και ετοίμαζε τις οικονομικές της καταστάσεις με βάση τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο 2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Οι ξένες θυγατρικές της Δέλτα Συμμετοχών 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 Ιανουαρίου 2005 και εφεξής, η μητρική Εταιρεία υποχρεούται βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας, να συντάσσει τις καταστατικές οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όπως όμως έχει το δικαίωμα, εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά της 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.

Οι κύριες εξωλογιστικές εγγραφές που διενεργήθηκαν επί του ισολογισμού της 1 Ιανουαρίου 2004 και των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 προκειμένου να ευθυγραμμιστούν με τα ΔΠΧΠ και οι σημαντικές διαφορές προσαρμογής και αναμόρφωσης 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 τη 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, οι οποίες είναι οι πρώτες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, δεδομένου ότι οι μέχρι τούδε δημοσιοποιηθείσες οικονομικές καταστάσεις των τριμήνων του 2005 συνιστούν ενδιάμεσες καταστάσεις που συντάχθηκαν με βάση το ΔΛΠ 34 και ήταν εν δυνάμει προσωρινές υπό την έννοια του ότι η τελική επεξεργασία και οριστικοποίηση των κονδυλίων έγινε στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

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 χρήσεις 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.

Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και είναι σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2005 χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης, των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς και του ισολογισμού μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2004.

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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Οι εναλλακτικοί χειρισμοί – εξαιρέσεις που εφαρμόστηκαν από την εταιρεία 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 συντάσσει 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 αναγνωρισθεί σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα και,
 - στοιχείων ενεργητικού περιλαμβανομένης υπεραξίας επιχείρησης και στοιχείων παθητικού τα οποία δεν είχαν αναγνωρισθεί 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 ιδιαίτερο ισολογισμό της εξαγορασθείσας.
- Τα στοιχεία αυτά ενεργητικού και παθητικού αποτιμήθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ.
- εξαιρέσε/ 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
- διατήρησε τη λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωρισθεί με τα προηγούμενα πρότυπα.

Κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ ο Όμιλος έλεγξε την λογιστική αξία της υπεραξίας που είχε αναγνωρισθεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα για απομείωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων» και οι ζημιές απομείωσης που προέκυψαν καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα εις νέο κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Ο ανωτέρω έλεγχος πραγματοποιήθηκε αφού πρώτα η υπεραξία κατανεμήθηκε σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, βασίστηκε δε στις υφιστάμενες συνθήκες κατά την ημερομηνία 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 από την αποτίμηση καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2004.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 32 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις» και το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005, και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και παράλληλα διατήρησε την ίδια ταξινόμηση και αποτίμηση 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 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 ΔΠΧΠ 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 συνημμένες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, στις 7 Μαρτίου 2006.
- (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 τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Αναφορικά με τις σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στην σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων βλέπε Σημείωση 4.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 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 Α.Ε. 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.

(β) Συμμετοχές σε Θυγατρικές Εταιρείες (απλές οικονομικές καταστάσεις): Οι συμμετοχές της μητρικής Εταιρείας στις ενοποιούμενες θυγατρικές της αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

(γ) Συμμετοχές σε Συγγενείς:

(i) Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις: Οι συμμετοχές του Ομίλου σε άλλες εταιρείες στις οποίες ασκεί σημαντική επιρροή και δεν είναι θυγατρικές ή κοινοπραξίες, λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως. Με βάση αυτή τη μέθοδο, η συμμετοχή στην συνδεδεμένη καταχωρείται στο κόστος κτήσεως πλέον των μεταβολών στο ποσοστό του Ομίλου στην καθαρή τους θέση μετά την αρχική ημερομηνία κτήσεως, μείον τυχόν προβλέψεις για απομείωση αξίας. Η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων απεικονίζει την αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα της συνδεδεμένης.

(ii) Απλές οικονομικές καταστάσεις: Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις απλές οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

(δ) 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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα, καταχωρούνται στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στη καθαρή θέση.

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 όλα τα στοιχεία του ισολογισμού αυτών 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 από-αναγνώριση κάποιας θυγατρικής, οπότε και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

(ε) 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.

(στ) 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 Ακινητοποιήσεις».

(ζ) 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 φόρου προστιθέμενης αξίας «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.

(η) Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία: Τα γήπεδα, κτίρια και μηχανήματα και εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στις εύλογες αξίες τους, οι οποίες και χρησιμοποιήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ σαν τεκμαρτό κόστος με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Κατά συνέπεια, τα ανωτέρω 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 13, 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



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε από την αποτίμηση 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 επιμηκύνουν 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 τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

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

Τα ποσοστά που χρησιμοποιήθηκαν είναι τα ακόλουθα:

<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

(i) Υπεραξία: Όπως αναλυτικότερα περιγράφεται στις Σημειώσεις 2 και 13, 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 η 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 δεν αποσβένεται αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή και συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία της 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, είναι μικρότερο από την λογιστική τους αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που κατανέμονται στη μονάδα συμπεριλαμβανομένης της σχετικής υπεραξίας,, 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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(κ) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:

(i) Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

Με την εξαίρεση της υπεραξίας και των ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου 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 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 τη 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 προσδιοριστούν ξεχωριστά.

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

Ο Ομίλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως (συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες στον απλό ισολογισμό), περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η ανακτήσιμη/εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

- (λ) **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 και ημιετοιμών 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 Εταιρείας. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2005, δεν υπήρχαν αποθέματα που είχαν αποτιμηθεί στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.
- (μ) **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.
- (ν) **Χρηματικά Διαθέσιμα:** Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.
- Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.
- (ξ) **Δάνεια (Ομολογιακά και Τραπεζών):** Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανakλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης. Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.
- (ο) **Κόστη Δανεισμού:** Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδο στη περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(π) 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 25 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Οι σχετικές προβλέψεις της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία αναγνωρίζονται στη χρήση 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 ζημιές, που υπερβαίνουν το 10% της μελλοντικής εκτιμώμενης υποχρέωσης για παροχές κατά την έναρξη της εκάστοτε περιόδου, αναγνωρίζονται ισόποσα 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.

(ρ) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα: Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί 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.

(σ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος):

(i) Τρέχων φόρος εισοδήματος:

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών ισολογισμών 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 τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τις θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

(ii) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:

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:

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

- 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 θα 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.

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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(τ) 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 την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου.

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.

(υ) 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 αυτές καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων.

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.

(φ) 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 εκταμιευθεί 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 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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(χ) 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 ως ίδιες μετοχές.

(ψ) 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.

(ω) Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, πλέον σε ορισμένες περιπτώσεις των άμεσων δαπανών απόκτησης/συναλλαγής.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται, επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

Πρόκειται για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου που περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίησή τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια:

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων του Ομίλου), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(iii) Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη:

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν διακρατούμενα έως την λήξη, όταν ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iv) Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις:

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης μέχρι την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης, χρήση κατά την οποία τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που εμπορεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν εμπορεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

Βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ (τα οποία εφαρμόζονταν από τον Όμιλο έως την 31 Δεκεμβρίου 2004) οι λοιπές επενδύσεις (εκτός των συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, οι οποίες θα ενέπιπταν σε αυτήν την κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων), δεν απαιτούνταν να κατηγοριοποιηθούν στις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, συνεπώς παρουσιάζονται στον συγκριτικό ισολογισμό του 2004 ως «λοιπές συμμετοχές» ή «χρεόγραφα» η δε αποτίμησή τους γινόταν στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και τρέχουσας αξίας, με την τρέχουσα αξία να ορίζεται ως ακολούθως:

- Για τις εισηγμένες εταιρείες, η μέση χρηματιστηριακή τιμή κατά την διάρκεια του τελευταίου μήνα κάθε χρήσης, και
- Για τις μη εισηγμένες εταιρείες, η αναλογία της εσωτερικής λογιστικής αξίας που ανταποκρίνεται στο ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(αα) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και Μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνων: Ο Όμιλος κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και άλλα παράγωγα 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 ζημίες 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 ζημίες καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

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

(αβ) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες: Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών, έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και διερμηνειών των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2006 και εντεύθεν (εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά παρακάτω). Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

ΔΠΧΠ 6: Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων: Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

ΔΠΧΠ 7: Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων: Το πρότυπο αυτό έχει υποχρεωτική ισχύ για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2007 και μεταγενέστερα. Δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Το πρότυπο απαιτεί κυρίως πρόσθετες γνωστοποιήσεις αναφορικά με χρηματοοικονομικά μέσα.

ΔΕΕΧΠ 3: Δικαιώματα εκπομπής αερίων: Η διερμηνεία αυτή αργότερα αποσύρθηκε από την Επιτροπή Διερμηνειών. Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 4: Προσδιορισμός εάν μια σύμβαση περιλαμβάνει χρηματοοικονομική μίσθωση: Η εφαρμογή του ΔΕΕΧΠ 4 δεν αναμένεται να αλλάξει τον λογιστικό χειρισμό οποιασδήποτε από τις ισχύουσες συμβάσεις του Ομίλου.

ΔΕΕΧΠ 5: Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης: Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 6: Υποχρεώσεις που προκύπτουν από δραστηριοποίηση σε συγκεκριμένες αγορές αποβλήτων, ηλεκτρικές και ηλεκτρονικές συσκευές: Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 7: Εφαρμογή της μεθόδου μετατροπής ΔΛΠ 29: Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΕΕΧΠ 8: Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2: Δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

(αγ) Επίδραση πρώτης εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση»: 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 24). 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 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 31^η Δεκεμβρίου 2005, δεν υπήρχαν ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

(αδ) Ανακατατάξεις κονδυλίων: Ορισμένα από τα κονδύλια του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσεως 2004 αναταξινομήθηκαν για σκοπούς παρουσίασης, προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της τρέχουσας χρήσης.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ :

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου, είτε να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές είτε σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης του Ομίλου σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και σχετική αβεβαιότητα:

(α) Έλεγχοι απομείωσης υπεραξίας:

Ο Όμιλος διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης θα γίνει προσδιορισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών στις οποίες έχει κατανεμηθεί η υπεραξία. Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της κάθε σημαντικής μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στην Σημείωση 14.

(β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος:

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στην Σημείωση 11.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ (ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ):
Πληροφόρηση κατά γεωγραφικούς τομείς δραστηριότητας

31 Δεκεμβρίου 2005	Ελλάδα	Ξένες δραστηριότητες	Απαλοιφές	Ενοποιημένα
Έσοδο τομέα				
Έσοδο τομέα	68.348	54.359	(3.124)	119.583
Αποτέλεσμα				
Μικτά αποτέλεσμα τομέα,	7.373	(3.127)	-	4.246
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Εξοδα)	(4.474)	(1.913)	1.302	(5.085)
Αποτέλεσμα προ φόρων	2.899	(5.040)	1.302	(839)
Σύνολο φόρων	(1.898)	219	-	(1.679)
Καθαρά κέρδη	1.001	(4.821)	1.302	(2.518)
31 Δεκεμβρίου 2004				
Έσοδο τομέα				
Έσοδο τομέα	72.625	52.741	(2.814)	122.552
Αποτέλεσμα				
Μικτά αποτέλεσμα τομέα,	8.101	(1.736)	-	6.365
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Εξοδα)	(2.553)	(2.081)	(855)	(5.489)
Αποτέλεσμα προ φόρων	5.548	(3.817)	(855)	876
Σύνολο φόρων	(15)	(21)	-	(36)
Καθαρά κέρδη	5.533	(3.838)	(855)	840

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

31 Δεκεμβρίου 2005	Ελλάδα	Ξένες δραστηριότητες	Απαλοιφές	Ενοποιημένα
Υπεραξία	74.136	-	-	74.136
Ενσώματες και Ασώματες				
Ακινήτοποιήσεις	61.687	56.457	-	117.744
Επενδύσεις	51.727	73.270	(124.997)	-
Λοιπές απαιτήσεις	27.630	22.526	(11.146)	39.010
Σύνολο ενεργητικού τομέα	214.780	152.253	(136.143)	230.890
Υποχρεώσεις τομέα	101.684	62.991	(11.146)	153.529
Σύνολο Υποχρεώσεων	101.684	62.991	(11.146)	153.529
31 Δεκεμβρίου 2004	Ελλάδα	Ξένες δραστηριότητες	Απαλοιφές	Ενοποιημένα
Υπεραξία	74.136	-	-	74.136
Ενσώματες και Ασώματες				
Ακινήτοποιήσεις	65.901	60.483	-	126.384
Επενδύσεις	49.626	71.182	(120.808)	-
Λοιπές απαιτήσεις	24.596	23.766	(8.430)	39.932
Σύνολο ενεργητικού τομέα	214.259	155.431	(129.328)	240.452
Υποχρεώσεις τομέα	103.560	60.964	(8.430)	156.094
Σύνολο Υποχρεώσεων	103.560	60.964	(8.430)	156.094



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

6. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Μισθοί και ημερομίσθια	16.943	17.749	10.935	11.999
Εργοδοτικές εισφορές	3.538	3.419	2.419	2.549
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (Σημείωση 25)	996	392	934	392
Λοιπά έξοδα προσωπικού	-	150	-	150
Σύνολο Μισθοδοσίας	21.477	21.710	14.288	15.090
Μείον: έξοδα που ενσωματώθηκαν στο κόστος παραγωγής	(9.418)	(8.965)	(7.209)	(7.148)
Έξοδα Μισθοδοσίας (Σημείωση 8)	12.059	12.745	7.079	7.942

7. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:

Οι αποσβέσεις που λογίσθηκαν στις συνημμένες καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων (Σημείωση 13)	12.685	11.712	6.204	5.972
Απόσβεση ασώματων παγίων στοιχείων (Σημείωση 15)	196	331	49	143
	12.881	12.043	6.253	6.115
Απόσβεση επιχορηγήσεων (Σημείωση 26)	(246)	(183)	(133)	(183)
	12.635	11.860	6.120	5.932
Μείον: αποσβέσεις που χρεώθηκαν στο κόστος παραγωγής	(5.044)	(4.437)	(3.324)	(3.257)
Έξοδα Αποσβέσεων (Σημείωση 8)	7.591	7.423	2.796	2.675



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ:

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Μισθοδοσία (Σημείωση 6)	12.059	12.745	7.079	7.942
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	7.955	7.291	5.062	5.813
Αμοιβές τρίτων	8.004	7.880	6.836	5.423
Αποσβέσεις (Σημείωση 7)	7.591	7.423	2.796	2.675
Έξοδα ενοικίων	2.615	2.374	1.293	689
Προμήθειες	4.030	3.934	4.030	4.303
Παροχές τρίτων	1.211	1.394	303	451
Ασφάλιστρα	365	427	72	132
Επισκευές και συντηρήσεις	2.316	2.416	1.113	1.123
Έξοδα μεταφορών	2.489	3.192	687	621
Αναλώσιμα	315	304	133	142
Έξοδα ταξιδιών	559	530	285	288
Συνδρομές και εισφορές	82	77	74	77
Προβλέψεις επισφαλών	1.155	124	94	65
Λοιπά	2.325	3.399	878	3.824
Σύνολο	53.071	53.510	30.735	33.568

9. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ :

Τα λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Έσοδα από υπηρεσίες	376	348	3.070	3.391
Επιδότησεις-Επιχορηγήσεις	551	493	551	493
Έσοδα από ενοίκια	25	-	25	-
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων	102	47	170	69
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	204	155	87	50
Λοιπά	633	795	147	1.011
Σύνολο	1.891	1.838	4.050	5.014



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

10. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ):

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων (Σημείωση 24)	(2.946)	(1.584)	(2.729)	(1.198)
Τόκοι βραχυπροθέσμων δανείων (Σημείωση 28)	(1.920)	(3.783)	(370)	(2.286)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(513)	(330)	(118)	(56)
Ζημίες από αποτίμηση και πώληση συμμετοχών, παραγώγων και λοιπών επενδύσεων σε εύλογες αξίες	(60)	(25)	(1.555)	(25)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(5.439)	(5.722)	(4.772)	(3.565)
Τόκοι και έσοδα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-	753	-	753
Μερίσματα από επενδύσεις	7	-	7	-
Τόκοι καταθέσεων όψεως και προθεσμίας (Σημείωση 20)	119	286	70	250
Κέρδη από αποτίμηση και πώληση συμμετοχών, παραγώγων και λοιπών επενδύσεων σε εύλογες αξίες	106	-	106	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	232	1.039	183	1.003
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(5.207)	(4.682)	(4.589)	(2.562)

11. 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 μειώνεται 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		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:				
- φόρος εισοδήματος χρήσεως	2.309	1.977	2.176	2.014
- αναπροσαρμογές που αφορούν φόρους εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	(158)	56	-	56
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	(472)	(1.997)	(278)	(2.055)
Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.679	36	1.898	15



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

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		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Κέρδη προ φόρων εισοδήματος	(839)	876	2.899	5.548
Φόροι εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (32% και 35%)	(268)	307	928	1.942
Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις	(158)	56	-	56
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	342	1.498	970	1.429
Φορολογική επίδραση των ζημιών θυγατρικών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού	1.763	1.685	-	-
Φορολογική επίδραση από κέρδη θυγατρικών που φορολογούνται με διαφορετικό συντελεστή	-	(98)	-	-
Φορολογική επίδραση αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής συντελεστή φορολογίας	-	(3.412)	-	(3.412)
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.679	36	1.898	15

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 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.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

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.

	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η Εταιρεία</u>
Υπόλοιπο έναρξης , 1 Ιανουαρίου 2004	(9.057)	(8.097)
(Χρέωση)/πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως	1.997	2.055
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2004	(7.060)	(6.042)
Υπόλοιπο έναρξης , 1 Ιανουαρίου 2005	(7.060)	(6.042)
Πίστωση απευθείας στα ίδια κεφάλαια (από 1 ^η εφαρμογή ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 39)	(520)	(520)
Χρέωση στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσεως	472	278
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2005	(7.108)	(6.284)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού απεικονίζονται στον επισυναπτόμενο ενοποιημένο ισολογισμό ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(9.355)	(9.475)
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(9.355)	(9.475)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	935	1.087
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	140	70
- Έξοδα επομένων χρήσεων	103	334
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	540	504
- Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές θυγατρικών	451	329
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	32	76
- Λοιπά	46	15
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού	2.247	2.415
Μείον: αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού που εμφανίζεται ξεχωριστά	(233)	-
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(7.341)	(7.060)



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

	Η Εταιρεία	
	2005	2004
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(8.001)	(8.059)
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(8.001)	(8.059)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	935	1.087
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	62	
- Έξοδα επομένων χρήσεων	103	334
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	540	504
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	33	76
- Λοιπά	44	16
Ακαθάριστος αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού	1.717	2.017
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού	(6.284)	(6.042)

	Αποτελέσματα χρήσεως	
	Ο Όμιλος	
	2005	2004
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	120	3.110
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	(152)	(412)
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	70	(28)
- Έξοδα επομένων χρήσεων	(231)	(434)
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	36	(284)
- Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές θυγατρικών	122	29
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	476	1
- Λοιπά	31	15
Πίστωση αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	472	1.997

	Αποτελέσματα χρήσεως	
	Η Εταιρεία	
	2005	2004
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος παθητικού		
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	50	3.167
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ενεργητικού		
- Απαιτήσεις	(152)	(412)
- Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	62	-
- Έξοδα επομένων χρήσεων	(230)	(434)
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	36	1
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	476	(284)
- Λοιπά	36	17
Πίστωση αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	278	2.055



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Την 31^η Δεκεμβρίου 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.

12. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ:

Ο υπολογισμός των βασικών και απομειωμένων κερδών ανά μετοχή την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	(1.967)	2.123	1.001	5.533
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	21.092.430	20.377.966	21.092.430	20.377.966
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	(0,09)	0,10	0,05	0,27

13. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος	Γήπεδα	Κτήρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσ εις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)	Σύνολο
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



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

	Γήπεδα	Κτήρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποισ εις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	10,870	36,029	84,899	11,245	5,061	2,470	150,574
Προσθήκες	-	46	4.191	165	205	2.033	6.640
Μεταφορές από ΑΥΕ	-	298	1.488	47	545	(2.378)	-
Πωλήσεις/διαγραφές	(776)	(512)	(647)	(802)	(35)	-	(2.772)
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	420	-	420
Συν/κές διαφορές	(68)	(660)	(66)	(48)	(14)	(159)	(1.015)
31^η Δεκεμβρίου 2005	10.026	35.201	89.865	10.607	6.182	1.966	153.847
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ							
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	-	(2,662)	(14,409)	(4,842)	(2,842)	-	(24,755)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(1.394)	(8.975)	(1.524)	(792)	-	(12.685)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	4	543	539	14	-	1.100
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	(202)	-	(202)
Συν/κές διαφορές	-	145	58	7	12	-	222
31^η Δεκεμβρίου 2005	-	(3.907)	(22.783)	(5.820)	(3.810)	-	(36.320)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ							
ΑΞΙΑ							
31^η Δεκεμβρίου 2005	10.026	31.294	67.082	4.787	2.372	1.966	117.527

Η Εταιρεία

Η Εταιρεία	Γήπεδα	Κτήρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποισ εις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)	Σύνολο
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	-	-	-	-	-	-	-
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



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Η Εταιρεία	Κτήρια και εγκαταστάσεις						Σύνολο
	Γήπεδα	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)		
ΚΟΣΤΟΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	7.349	9.223	53.304	2.453	2.445	165	74.939
Προσθήκες		14	2.671	2	161		2.848
Μεταφορές από ΑΥΕ			123			(123)	-
Πωλήσεις/διαγραφές	(776)		(108)	(463)	(10)		(1.357)
Λοιπές μεταφορές					420		420
Συν/κές Διαφορές							
31^η Δεκεμβρίου 2005	6.573	9.237	55.991	1.991	3.016	42	76.851
ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ							
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
1^η Ιανουαρίου 2005	-	(168)	(5.395)	(1.950)	(1.824)	-	(9.337)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(169)	(5.576)	(125)	(334)	-	(6.204)
Πωλήσεις/διαγραφές	-		31	454	4	-	489
Λοιπές μεταφορές	-				(202)	-	(202)
Συν/κές Διαφορές	-					-	-
31^η Δεκεμβρίου 2005	-	(337)	(10.941)	(1.621)	(2.356)	-	(5.917)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ							
ΑΞΙΑ							
31^η Δεκεμβρίου 2005	6.573	8.900	45.050	370	661	42	61.597

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 παγίου, των ετών που παρήλθαν 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:



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

	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 Δεκεμβρίου 2004 αντλιογίστηκε 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 φορολογική 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 31 Δεκεμβρίου 2005 ο Όμιλος δεν είχε συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων.

14. 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:

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.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

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 υψηλότερη 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 (βασισμένη 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 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.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

15. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:

Ο Όμιλος

Ο Όμιλος	<u>Εμπορικά σήματα</u>	<u>Λογισμικό και Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	328	1,420	1,748
Προσθήκες	30	91	121
Λοιπές μεταφορές	-	(29)	(29)
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004	<u>358</u>	<u>1,482</u>	<u>1,840</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	(230)	(726)	(956)
Προσθήκες	(47)	(284)	(331)
Λοιπές μεταφορές	-	12	12
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004	<u>(277)</u>	<u>(998)</u>	<u>(1,275)</u>
	81	484	565
	<u>Εμπορικά σήματα</u>	<u>Λογισμικό και λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος			
1 Ιανουαρίου 2005	358	1,482	1,840
Προσθήκες	59	41	100
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(144)	(144)
Λοιπές μεταφορές	-	(420)	(420)
31 Δεκεμβρίου 2005	<u>417</u>	<u>959</u>	<u>1.376</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2005	(277)	(998)	(1,275)
Αποσβέσεις χρήσεως	(51)	(145)	(196)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	140	140
Λοιπές μεταφορές	-	202	202
31 Δεκεμβρίου 2005	<u>(328)</u>	<u>(801)</u>	<u>(1.129)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2005	89	158	247



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

Η Εταιρεία

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	<u>345</u>	<u>514</u>	<u>859</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Την 1 ^η Ιανουαρίου 2004	(218)	(199)	(417)
Προσθήκες	(47)	(96)	(143)
Λοιπές μεταφορές	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2004	<u>(265)</u>	<u>(295)</u>	<u>(560)</u>
	80	219	299
	Εμπορικά σήματα	Λοιπά	Σύνολο
Κόστος			
1 Ιανουαρίου 2005	345	514	859
Προσθήκες	59	-	59
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(94)	(94)
Μεταφορές και αναταξινόμηση	-	(420)	(420)
31 Δεκεμβρίου 2005	<u>404</u>	<u>-</u>	<u>404</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2005	(265)	(295)	(560)
Αποσβέσεις χρήσεως	(49)	-	(49)
Μεταφορές και αναταξινόμηση	-	(201)	(201)
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(94)	(94)
31 Δεκεμβρίου 2005	<u>(314)</u>	<u>-</u>	<u>(314)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2005	90	-	90

16. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	5.908	5.751	3.729	3.679
Πρώτες ύλες και αναλώσιμα	5.967	6.637	2.789	3.086
Εμπορεύματα	1.526	2.098	19	62
Σύνολο	13.401	14.486	6.537	6.827



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

17. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Εμπορικές απαιτήσεις:				
Πελάτες εσωτερικού	22.670	22.706	14.630	17.268
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	2.058	1.273	2.058	288
Γραμμάτια εισπρακτέα	1.013	124	143	124
	<u>25.741</u>	<u>24.103</u>	<u>16.831</u>	<u>17.680</u>
-Μείον: προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(7.978)	(7.327)	(3.938)	(4.348)
Σύνολο	<u>17.763</u>	<u>16.776</u>	<u>12.893</u>	<u>13.332</u>

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 είναι ως κάτωθι:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2004	7.294	4.283
Επιπρόσθετες προβλέψεις	124	65
Αντιλογισμός στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(91)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>7.327</u>	<u>4.348</u>
Επιπρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	1.155	94
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(504)	(504)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>7.978</u>	<u>3.938</u>



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

18. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	365	29	-	-
ΦΠΑ εισπρακτέος	2.483	2.876	2.187	2.580
Δεδουλευμένα έσοδα	85	191	-	186
Προπληρωμένα έξοδα	65		27	61
Λοιπές προκαταβολές και προπληρωμές	809	1.118	581	15
Δάνεια και προκαταβολές προσωπικού	174	161	116	146
Απαίτηση από Mabag D.O.O. (Σημείωση 31)	870	943	-	-
Λοιπά	40	962	23	113
Σύνολο	4.891	6.280	2.934	3.101

19. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ:

(i) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

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:

Ο Όμιλος

Απαιτήσεις από	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	235	-
ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	37	-
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	23	9
Γαλακτοκομεία Χαραλαμπίδη	-	96
Hellenic Catering Α.Ε.	7	7
Σύνολο απαιτήσεων από συνδεδεμένες	302	112
Υποχρεώσεις	31 ^η Δεκεμβρίου 2005	31 ^η Δεκεμβρίου 2004
Εμπορικές Υποχρεώσεις:		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	2.527	2.240
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	36	10



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	470	498
Uncle Stathis EOD	405	-
Γαλακτοκομεία Χαραλαμπίδη	23	-
	3.461	2.748
Υποχρεώσεις από Δάνεια:		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. (Σημείωση 24)	96.000	-
	99.461	2.748

Η Εταιρεία

Απαιτήσεις από	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	235	-
Γαλακτοκομεία Χαραλαμπίδη	-	96
ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	37	-
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	8	10
DELYUG S.A.	2.366	2.313
Hellenic Catering Α.Ε.	7	7
DELTA Romania	2.188	1.149
DELTA Bulgaria	118	1.915
DELTA 6	48	46
Delta International Holdings	725	573
	5.732	6.109

Υποχρεώσεις	31 ^η Δεκεμβρίου 2005	31 ^η Δεκεμβρίου 2004
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	2.527	2.240
ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	470	498
Γαλακτοκομεία Χαραλαμπίδη	23	-
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	10	10
	3.030	2.748
Υποχρεώσεις από Δάνεια:		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	73.000	-
	76.030	2.748



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Οι συναλλαγές με τις συνδεδεμένες εταιρείες για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αναλύονται ως εξής:

Ο Όμιλος

	Πωλήσεις προς συνδεδεμένες	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	21	37
Hellenic Catering	233	228
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	4	12
ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	35	31
Γαλακτοκομεία Χαραλαμπίδη	2.556	1.965
Βαλκανικά Εστιατόρια Α.Ε.	-	1
Σύνολο	2.849	2.274

	Χρεώσεις από συνδεδεμένες	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εμπορικές υπηρεσίες:		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	6.175	4.991
Hellenic Catering	33	26
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	35	141
ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	1.327	770
Uncle Stathis EOD	425	-
	7.995	5.928
Χρεώσεις τόκων		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	1.460	-
Σύνολο	9.455	5.928



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Η Εταιρεία

	Χρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	
	2005	2004
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	21	37
Γαλακτοκομεία Χαραλαμπίδη	2.556	1.965
ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	35	31
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	4	12
DELYUG S.A.	1.198	1.737
Hellenic Catering Α.Ε.	233	228
DELTA Romania	1.040	1.113
DELTA Bulgaria	655	1.107
DELTA 6	48	46
Delta International Holdings	152	125
Σύνολο χρεώσεων προς συνδεδεμένες εταιρείες	5.942	6.401

	Χρεώσεις από συνδεδεμένες	
	2005	2004
Υπηρεσίες/Αγαθά		
ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε.	6.175	4.991
Hellenic Catering Α.Ε.	33	26
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	35	34
ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε.	1.327	770
	7.570	5.821
Χρεώσεις Τόκων:		
Delta Food Participations Ltd.	1.109	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	8.679	5.821

Οι πωλήσεις και η 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 τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004, 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 τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχουν ως εξής:

	2005	2004
Βραχυπρόθεσμες παροχές προσωπικού		
Εργοδοτικές εισφορές		
Σύνολο αμοιβών που πληρώθηκαν σε διοικητικά στελέχη		



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

20. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:

Τα χρηματικά διαθέσιμα αναλύονται ως κάτωθι:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Ταμείο	769	154	756	116
Καταθέσεις σε τράπεζες				
- καταθέσεις όψεως	940	1.223	252	641
- προθεσμιακές καταθέσεις	370	700	-	700
Σύνολο	2.079	2.077	1.008	1.457

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	804	628	239	623
Προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ	-	700	-	700
Σύνολο καταθέσεων σε Ευρώ	804	1.328	239	1.323
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	506	595	13	18
Σύνολο καταθέσεων σε τράπεζες	1.310	1.923	252	1.341

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 € 119 και € 286 για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αντίστοιχα για τον Όμιλο (€ 70 και € 250 για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αντίστοιχα για την εταιρεία) και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

21. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Την 31^η Δεκεμβρίου 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, 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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

22. ΤΑΚΤΙΚΟ. ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:

Το τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά αναλύονται όπως παρακάτω:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Τακτικό αποθεματικό	4.635	4.348	1.255	1.255
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά	7.623	7.623	7.519	7.623
Λοιπά αποθεματικά	2.456	4.099	2.012	1.908
Σύνολο	14.714	16.070	10.786	10.786

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν 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. Στην παρούσα φάση ο Όμιλος δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και ως εκ τούτου δεν λογιστικοποιήθηκε η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

23. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ:

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος πρώτο μερίσμα 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 συνόλου των μετόχων της εταιρείας. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

- 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.
- 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.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Την 7^η Μαρτίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ύψους € 1.265.545.80 (€ 0,06 ανά μετοχή). Η πρόταση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου, τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

24. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια της 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
€ 70 εκατ. Ομολογιακό δάνειο	(γ) 70.000	-	70.000	-
€ 3 εκατ. Ομολογιακό δάνειο	(δ) 3.000	-	3.000	-
€ 23 εκατ. δάνειο	(β) 23.000	-	-	-
€ 80 εκατ. Κοινοπρακτικό δάνειο	(α) -	80.000	-	80.000
Λοιπά	4.158	7.009	-	-
	<u>100.158</u>	<u>87.009</u>	<u>-</u>	<u>80.000</u>
Μείον: Πληρωτέα την επόμενη χρήση	(1.404)	(82.875)	-	(80.000)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<u>98.754</u>	<u>4.134</u>	<u>73.000</u>	<u>-</u>

(α) € 80 εκατ. Κοινοπρακτικό δάνειο

Την 16^η Ιανουαρίου 2003, η εταιρεία Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε, διενήργησε μία πιστωτική συμφωνία πολλαπλών νομισμάτων (το «Κοινοπρακτικό Δάνειο») με έναν συνασπισμό τραπεζών, που παρείχαν πιστωτική διευκόλυνση μέχρι του ισοδύναμου ποσού των € 80 εκατομμυρίων.

Το Κοινοπρακτικό Δάνειο έφερε τόκο βάσει του διατραπεζικού δείκτη δανεισμού του Λονδίνου (LIBOR), πλέον ενός περιθωρίου που κυμαινόταν από 1,15% έως 1,25% ετησίως. Το Κοινοπρακτικό Δάνειο ήταν εξοφλητέο σε τρεις ισόποσες ετήσιες δόσεις των € 10,7 εκατομμυρίων και μία τελική δόση των € 48 εκατομμυρίων, με την πρώτη δόση να αρχίζει 24 μήνες μετά την ημερομηνία της πρώτης ανάληψης, ωστόσο προγενέστερη ολοσχερής ή μερική εξόφληση είναι επιτρεπόμενη.

Το Δεκέμβριο 2004, η Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε άσκησε το δικαίωμα πρόωρης πληρωμής και εξόφλησε το δάνειο εις ολόκληρο την 7 Απριλίου 2005 μέσω έκδοσης νέου ομολογιακού δανείου (του Ν. 3156/2003) ποσού € 70 εκατ., το οποίο καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από την ALPHA Τράπεζα.

Το ομολογιακό δάνειο ήταν πληρωτέο σε μια δόση τον Ιούλιο 2005 και έφερε επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 1,7% έως 2,0% ετησίως. Η Εταιρεία, σύναψε ομολογιακό δάνειο με την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. ύψους € 70 εκατ., το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου τον Ιούλιο 2005.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

(β) € 23 εκατ. δάνειο

Την 4^η Αυγούστου 2005, θυγατρική της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε, σύναψε συμφωνία με την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. για την χορήγηση δανείου ύψους € 23 εκατ. Το δάνειο είναι πληρωτέο σε μία δόση δύο χρόνια μετά την έναρξή του και φέρει επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου που ανέρχεται σε 1,5%, ενώ ο τόκος υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση.

(γ) € 70 εκατ. Ομολογιακό δάνειο

Την 29^η Ιουλίου 2005, η Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε, εξέδωσε ομολογιακό δάνειο συνολικού ύψους € 70 εκατ., το οποίο καλύφθηκε εξ'ολοκλήρου από την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. Το ομολογιακό δάνειο είναι πληρωτέο σε μία δόση σε 7 έτη από την ημερομηνία έκδοσης, δηλαδή την 29^η Ιουλίου 2012 και φέρει επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου που ανέρχεται σε 1,30%, ενώ ο τόκος υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση.

Το προϊόν του ομολογιακού δανείου, χρησιμοποιήθηκε για την εξόφληση ισόποσου ομολογιακού δανείου που έληγε τον Ιούλιο του 2005.

(δ) € 3 εκατ. Ομολογιακό δάνειο

Την 25^η Οκτωβρίου 2005, η Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε, εξέδωσε ομολογιακό δάνειο συνολικού ύψους € 3 εκατ., το οποίο καλύφθηκε εξ'ολοκλήρου από την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. Το ομολογιακό δάνειο είναι πληρωτέο σε μία δόση σε 36 μήνες από την ημερομηνία έκδοσης, δηλαδή την 25^η Οκτωβρίου 2008 και φέρει επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου που ανέρχεται σε 1,30%, ενώ ο τόκος υπολογίζεται σε εξαμηνιαία βάση.

Το συνολικό έξοδο τόκου των μακροπρόθεσμων δανείων των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθαν σε € 2.946 και € 1.584 αντίστοιχα για τον Όμιλο (€ 2.729 και € 1.198 για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αντίστοιχα για την Εταιρεία) και περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις επισυναπτόμενες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

25. ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ:

- (a) *Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα:* Οι εισφορές των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 3.538 και € 2.419, αντίστοιχα (€ 3.419 και € 2.549, για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004).



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

- (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 τις Ελληνικές θυγατρικές (που συνιστούν 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 την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plans) σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Ο Όμιλος χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε χρήση με αντίστοιχη αύξηση της σχετικής αναλογιστικής 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:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης	2.017	2.252	2.017	2.252
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν	(791)	(627)	(791)	(627)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Σημείωση 6)	996	392	934	392
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	2.222	2.017	2.160	2.017



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

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 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 έχουν ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	2.653	2.221	2.653	2.221
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημίες	(431)	(204)	(493)	(204)
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	2.222	2.017	2.160	2.017
Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους συνταξιοδότησης:				
Κόστος υπηρεσίας	206	175	161	175
Χρηματοοικονομικό κόστος	126	109	109	109
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	332	284	270	284
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	498	270	498	270
(Κέρδος)/Κόστος περικοπών από μεταφορές εργαζομένων	166	(162)	166	(162)
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	996	392	934	392
Συμφωνία υποχρεώσεων παροχών:				
Παρούσα αξία καθαρής υποχρέωσης έναρξης περιόδου	2.221	2.252	2.220	2.252
Κόστος υπηρεσίας	206	175	161	175
Χρηματοοικονομικό κόστος	126	109	109	109
Πληρωθείσες παροχές	(791)	(627)	(791)	(627)
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	-	270		270
Κέρδος περικοπών από μεταφορές εργαζομένων	664		664	
Αναλογιστικές ζημίες	432	42	290	42
Παρούσα αξία της υποχρέωσης τέλους περιόδου	2.858	2.221	2.653	2.221
Βασικές υποθέσεις:			2005	2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο			4,0%	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 τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανήλθε σε € 791 για τον Όμιλο και την Εταιρεία.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

26. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ:

Η κίνηση των κρατικών επιχορηγήσεων κατά τη διάρκεια των χρήσεων που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ήταν ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η Εταιρεία</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2005	1.064	849
Προσθήκες	17	17
Αποσβέσεις (Σημείωση 7)	(246)	(133)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2005	<u>835</u>	<u>733</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2004	907	693
Προσθήκες	340	340
Αποσβέσεις (Σημείωση 7)	(183)	(183)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2004	<u>1.064</u>	<u>849</u>

27. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	8.869	11.577	4.927	6.080
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	2.162	4.844	2.162	2.087
Γραμμάτια πληρωτέα	-	3	-	-
Σύνολο	<u>11.031</u>	<u>13.663</u>	<u>7.089</u>	<u>8.167</u>

28. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:

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

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Διαθέσιμα πιστωτικά όρια	55.500	86.991		
Μη χρησιμοποιηθέν τμήμα	(33.473)	(50.480)		
Χρησιμοποιηθέν τμήμα	<u>22.027</u>	<u>36.511</u>	<u>1.851</u>	<u>-</u>

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια κατά τη διάρκεια της χρήσης ήταν εκφρασμένα σε διάφορα νομίσματα, ωστόσο το χρησιμοποιηθέν τμήμα του ανοιχτού υπολοίπου των βραχυπρόθεσμων δανείων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005 και 2004, ήταν στο σύνολό του εκφρασμένο σε Ευρώ.

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν 4,1% (4,08% την 31 Δεκεμβρίου 2004).



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Το συνολικό έξοδο τόκου των βραχυπρόθεσμων δανείων των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 ανήλθαν συνολικά σε € 1.920 και € 3.783 αντίστοιχα (€ 370 και € 2.286 για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αντίστοιχα για την Εταιρία) και συμπεριλαμβάνεται στα έξοδα στις επισυναπτόμενες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

29. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Οι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	2005	2004	2005	2004
Προκαταβολές πελατών	3.469	3.764	3.469	3.764
Φόροι, πλην φόρου εισοδήματος, πληρωτέοι	461	-	203	-
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	654	665	511	534
Δεδουλευμένα έξοδα	2.094	1.533	1.108	761
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	259	220	105	
Λοιπά	1.207	1.203	60	346
Σύνολο	8.144	7.385	5.456	5.405

30. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Τα κύρια χρηματοοικονομικά προϊόντα του Ομίλου, εκτός από τα παράγωγα, είναι ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις, δάνεια τραπεζών και ομολογιακά δάνεια και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος συνάπτει επίσης παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα όπως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων, με σκοπό να διαχειριστεί τους σχετικούς νομισματικούς και επιτοκιακούς κινδύνους που απορρέουν από την δραστηριότητα και τους τρόπους χρηματοδότησης. Η Διοίκηση εξετάζει και αναθεωρεί σε περιοδική βάση τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με την διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων, οι οποίες περιγράφονται κατωτέρω:

(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 αντανακλάται 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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(ii) Εύλογη Αξία: Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες τους 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: Ο κίνδυνος διακύμανσης των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από 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 χρηματοοικονομικά παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κόστους δανεισμού και τον περιορισμό της έκτασης της έκθεσης του Ομίλου σε διακυμάνσεις επιτοκίων. Πολιτική του Ομίλου είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες του Ομίλου. Επομένως, οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων καθώς και τη σχέση μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση.

(iv) Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους, προέρχεται κυρίως από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Για ορισμένες εκ των ανωτέρω συναλλαγών ο Όμιλος συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε συνάλλαγμα αντισταθμίζοντας τυχόν συναλλαγματικό κίνδυνο.

Σχετικά με τις δανειακές υποχρεώσεις ο Όμιλος συνάπτει συμβόλαια ανταλλαγής νομισμάτων προκειμένου να περιορίσει την έκθεσή του σε διακυμάνσεις ισοτιμιών.

(v) Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και πιστωτικών ορίων.

Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς τον Όμιλο, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

31. 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.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

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 € 870.

Πέρα 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.

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.

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

(β) Δεσμεύσεις:

(i) Εγγυήσεις:

Ο Όμιλος την 31 Δεκεμβρίου 2005 είχε τις παρακάτω ενδεχόμενες υποχρεώσεις:

- Είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους € 200
- Είχε παράσχει εγγυήσεις για την αποπληρωμή αλληλόχρεων τραπεζικών λογαριασμών και εμπορικών υποχρεώσεων ύψους € 136
-
- Είχε παράσχει εγγυήσεις για τη συμμετοχή του σε διάφορους διαγωνισμούς ύψους € 116

(ii) Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα:

Την 31 Δεκεμβρίου 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 για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 και ανέρχονται σε € 2.615 και € 1.293 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα (€ 2.374 και € 689 την 31 Δεκεμβρίου 2004 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31 Δεκεμβρίου 2005 έχουν ως κάτωθι:

Εντός ενός έτους	1.410
2-5 έτη	4.710
Μετά από 5 έτη	2.868
Σύνολο	<u>8.988</u>

(iii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

Την 31 Δεκεμβρίου 2005, ο Όμιλος δεν είχε δεσμεύσεις για κεφαλαιακές δαπάνες.



ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.

**ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

32. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ:

Η Μητρική Εταιρεία ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε, κατά το τέλος της χρήσεως 2005 κατέληξε σε δεσμευτική συμφωνία με τον Όμιλο NESTLE για την πώληση της θυγατρικής ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε. και των θυγατρικών της (υποομίλος ΔΕΛΤΑ Παγωτού). Το τίμημα πώλησης που συμφωνήθηκε μεταξύ των δύο μερών προσδιορίστηκε ως ένα πολλαπλάσιο των καθαρών κερδών πλέον τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) για την δωδεκάμηνη κυλιόμενη περίοδο 1 Οκτωβρίου 2004 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005, μείον τον καθαρό δανεισμό του υποομίλου ΔΕΛΤΑ Παγωτού κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 πλέον ή μείον την καθαρή μεταβολή του κεφαλαίου κίνησης έως την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η πώληση του υποομίλου ΔΕΛΤΑ Παγωτού στον Όμιλο NESTLE αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως την 30^η Απριλίου 2006.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

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

Ο Δ/ΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ Γ.
ΝΕΖΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 305492

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ.
ΖΩΓΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΒ 061495

Ο Δ/ΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

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



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2005 ΚΑΙ 01/01/2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Α.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Α.Π.)				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου 2004	1 Ιανουαρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2004	1 Ιανουαρίου 2004
(Τα ποσά είναι εκπερασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)				
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν απακονισθεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ	88.688	95.123	93.445	91.064
Εγγραφές Προσαρμογής				
Διαγραφή Ασύμμετρων 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)	(6.042)	(8.096)
Αντιστροφή Μερισμάτων	1.687	767	1.687	767
Λοιπές προσαρμογές	1.078	278	(930)	219
Σύνολο προσαρμογών	(4.330)	(7.635)	(5.310)	(7.694)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	84.358	87.488	88.135	83.370



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 ΜΕΤΑΞΥ Ε.Λ.Π. ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Π.		
	<u>Ο Όμιλος</u> 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>Η Εταιρεία</u> 31 Δεκεμβρίου 2004
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ	(4.154)	3.654
Εγγραφές Προσαρμογής		
Διαγραφή Ασώματων παγίων που δεν αναγνωρίζονται	967	967
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	235	235
Αναπροσαρμογές παγίων σε εύλογες αξίες και διαφορές συντελεστών αποσβέσεων	3.554	993
Αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	(24)	(24)
Αναπροσαρμογές προβλέψεων και λοιπών δεδουλευμένων εξόδων	203	(64)
Διαφορά αποσβέσεων επιχορηγήσεων	(63)	(63)
Λοιπές προσαρμογές	<u>158</u>	<u>(150)</u>
Σύνολο προσαρμογών	5.030	1.894
Κέρδη προ φόρων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	<u><u>876</u></u>	<u><u>5.548</u></u>

ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Π
ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΟΥΤΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.
ΚΑΙ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>Ποσοστό</u> <u>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	-
Delta Romania S.A.	75,70%	Ρουμανία	2004-2005
Delyug S.A.	99,07%	Σερβία	2004-2005
Delfor Ltd.	100,00%	Μαυροβούνιο	Από ιδρύσεως