



**ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.**

**ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΙΑΜΗΝΟ ΤΟΥ 2005  
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ  
(ΔΠΧΠ)**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### ΣΕΛΙΔ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την Περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-2
Ισολογισμός της 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-3
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την Περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-4
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την Περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2004	F-5
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την Περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005	F-6
Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	F-7
Παράρτημα Ι – Συμφωνίες του Ισολογισμού της 1 <sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2004 και της 31 <sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2004	I-1
Παράρτημα ΙΙ– Θυγατρικές Εταιρείες της ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. και Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις ανά Εταιρεία	II-1



## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

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

Σημειώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9
	2005	2004	2005	2004
<b>ΕΣΟΔΑ:</b>				
Καθαρές πωλήσεις	548.251	545.586	12.556	13.004
Κόστος πωλήσεων	(309.741)	(314.490)	(8.868)	(7.226)
<b>Μεικτό κέρδος</b>	<b>238.510</b>	<b>231.096</b>	<b>3.688</b>	<b>5.778</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	6 (177.975)	(174.382)	(3.711)	(4.388)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	7 26.323	6.026	78	43
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(11.979)	(5.066)	8.367	11.970
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	1.042	(888)	86	0
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες αποτιμώμενες στην καθαρή θέση	(126)	(125)	0	0
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	<b>75.795</b>	<b>56.661</b>	<b>8.508</b>	<b>13.403</b>
Φόροι εισοδήματος	8 (29.254)	(18.897)	(1.115)	(2.831)
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ</b>	<b>46.541</b>	<b>37.764</b>	<b>7.393</b>	<b>10.572</b>
<b>Αποδιδόμενο σε:</b>				
Μετόχους της μητρικής εταιρείας	36.959	25.040	7.393	10.572
Δικαιώματα μειοψηφίας	9.582	12.724	-	-
	<b>46.541</b>	<b>37.764</b>	<b>7.393</b>	<b>10.572</b>
<b>Κέρδη ανα μετοχή (σε Ευρώ)</b>				
Βασικά	9 0,91	0,75	0,18	0,32
Απομειωμένα	9 0,83	0,66	0,18	0,28
<b>Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών, βασικός και απομειωμένος</b>				
Βασικός	9 40.598.268	33.425.978	40.598.268	33.425.978
Απομειωμένος	9 45.304.692	38.132.402	45.304.692	38.132.402

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

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

	Σημειώσεις	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
<b>Μακροπρόθεσμο ενεργητικό</b>					
Ενσώματα πάγια στοιχεία	10	487.221	483.585	6.008	5.632
Υπεραξία	11	210.665	201.904	-	-
Ασώματα πάγια στοιχεία	12	498	793	1	2
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-	490.757	474.058
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	13	242	584	-	-
Λοιπές Συμμετοχές		-	16.142	-	4.826
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	14	8.356		7.608	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		2.128	1.963	23.111	11
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	8	18.929	3.332	8.493	1.849
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>		<b>728.039</b>	<b>708.303</b>	<b>535.978</b>	<b>486.378</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>					
Αποθέματα	15	75.163	61.553	-	-
Εμπορικές απαιτήσεις	16	152.380	104.304	6.281	2.517
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	17	61.131	46.634	16.942	11.560
Χρεόγραφα		-	4.044		3.077
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19	11.084		148.888	-
Χρηματικά διαθέσιμα	20	81.281	78.788	21.004	642
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>381.039</b>	<b>295.323</b>	<b>193.115</b>	<b>17.796</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>1.109.078</b>	<b>1.003.626</b>	<b>729.093</b>	<b>504.174</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	21	119.359	119.359	119.359	119.359
Υπέρ το άρτιο		91.452	91.452	91.452	91.452
Ίδιες μετοχές	22	0	(55.420)	0	-
Ζημίες εις νέον		(20.930)	(24.492)	(51.828)	(38.536)
Συναλλαγματικές Διαφορές		(1.376)	-	0	-
Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	23	82.541	80.006	70.221	70.221
Λοιπά αποθεματικά		(3.200)	3.153	(4.962)	1.300
		<b>267.846</b>	<b>214.058</b>	<b>224.242</b>	<b>243.796</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		62.414	130.678	-	-
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>330.260</b>	<b>344.736</b>	<b>224.242</b>	<b>243.796</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	25	398.679	262.185	434.065	226.473
Επιχορηγήσεις	28	10.155	8.887	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία Παθητικού	8	53.755	42.802	-	-
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	27	11.366	11.703	1.290	1.573
Παράγωγα Χρημ. Προϊόντα	29	20.933	-	20.933	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	26	8.201	8.773	-	-
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>503.089</b>	<b>334.350</b>	<b>456.288</b>	<b>228.046</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>					
Εμπορικές υποχρεώσεις	29	107.758	94.679	1.177	1.792
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	30	37.802	78.657	24	18.025
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	25	27.850	83.166	26.473	-
Φόροι πληρωτέοι		44.704	21.981	3.638	3.001
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31	57.615	46.057	17.251	9.514
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>275.729</b>	<b>324.540</b>	<b>48.563</b>	<b>32.332</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>		<b>1.109.078</b>	<b>1.003.626</b>	<b>729.093</b>	<b>504.174</b>

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

ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
30ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005



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

Ο Όμιλος									Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	
Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας											
Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά		Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	Ύδιες μετοχές	Συναλλαγματικές Διαφορές	Σωρευμένες ζημιές	Σύνολο		
		Λοιπά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά								
<b>Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>80.006</b>	<b>3.153</b>	<b>0</b>	<b>(55.420)</b>	<b>0</b>	<b>(24.492)</b>	<b>214.058</b>	<b>130.678</b>	<b>344.736</b>
Αρχική υιοθέτηση ΔΛΠ 39 (καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους € 6.201)	-	-	-	-	751	-	-	(12.638)	(11.887)	(53)	(11.940)
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	-	-	36.959	36.959	9.582	46.541
Πώληση Ιδίων Μετοχών	-	-	-	-	-	55.420	-	(11.227)	44.193	0	44.193
Διανομή κερδών σε τακτικό, αφορολόγητα, ειδικά και λοιπά αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ειδικά και λοιπά αποθεματικά	-	-	2.535	81	-	-	-	(2.616)	0	0	0
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	-	(4.505)	-	-	0	(4.505)	0	(4.505)
Πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	-	(2.680)	-	-	0	(2.680)	0	(2.680)
Συναλλαγματική Διαφοράς	-	-	-	-	-	-	(1.376)	0	(1.376)	0	(1.376)
Πώληση θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	-	(262)	(262)	0	(262)
Μερίσματα χρήσης	-	-	-	-	-	-	-	(6.902)	(6.902)	(544)	(7.446)
	-	-	-	-	-	-	-	0	0	(5.816)	(5.816)
Εξαγορά ποσοστών μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	-	717	717	(71.433)	(70.716)
Λοιπά	-	-	-	-	-	-	-	(469)	(469)	0	(469)
<b>Υπόλοιπο, 30 Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>82.541</b>	<b>3.234</b>	<b>(6.434)</b>	<b>0</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(20.930)</b>	<b>267.846</b>	<b>62.414</b>	<b>330.260</b>

Η Εταιρεία						
Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά		Σωρευμένες ζημιές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	
		Λοιπά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά			
<b>Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>70.221</b>	<b>1.300</b>	<b>(38.536)</b>	<b>243.796</b>
Αρχική υιοθέτηση ΔΛΠ 32 και 39 (καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους € 6.649)	-	-	-	(1.757)	(13.783)	(15.540)
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	7.393	7.393
Μερίσματα	-	-	-	-	(6.902)	(6.902)
Αποτίμηση παραγώγων και ελενδύσεων	-	-	-	(4.505)	-	(4.505)
<b>Υπόλοιπο, 30 Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>70.221</b>	<b>(4.962)</b>	<b>(51.828)</b>	<b>224.242</b>

0

0

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

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

	Ο Όμιλος						Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	
	Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Ύδιες μετοχές	Σωρευμένες ζημιές			Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>73.210</b>	<b>3.645</b>	<b>(55.420)</b>	<b>(40.720)</b>	<b>191.526</b>	<b>125.303</b>	<b>316.829</b>
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	-	25.040	25.040	12.724	37.764
Μερίσματα	-	-	-	-	-	(6.234)	(6.234)	(302)	(6.536)
Διανομή κερδών σε τακτικό, αφορολόγητα, ειδικά και λοιπά αποθεματικά	-	-	6.796	(492)	-	(6.304)	0	-	0
<b>Υπόλοιπο, 30 Σεπτεμβρίου 2004</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>80.006</b>	<b>3.153</b>	<b>(55.420)</b>	<b>(28.218)</b>	<b>210.332</b>	<b>137.725</b>	<b>348.057</b>

	Η Εταιρεία					
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα, και ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένες ζημιές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	<b>Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>67.530</b>	<b>1.300</b>	<b>(40.956)</b>
Κέρδη χρήσεως	-	-	-	-	10.572	10.572
Μερίσματα	-	-	-	-	(6.234)	(6.234)
Διανομή κερδών σε τακτικό, αφορολόγητα, ειδικά και λοιπά αποθεματικά	-	-	2.691	-	(2.691)	0
<b>Υπόλοιπο, 30 Σεπτεμβρίου 2004</b>	<b>119.359</b>	<b>91.452</b>	<b>70.221</b>	<b>1.300</b>	<b>(39.309)</b>	<b>243.023</b>

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

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30-Σεπ 2005	30-Σεπ 2004	30-Σεπ 2005	30-Σεπ 2004
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	75.795	56.661	8.508	13.403
Προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	24.718	27.335	668	535
Προβλέψεις	2.703	657	(282)	133
Τόκοι και συναφή έσοδα	(8.664)	(8.994)	(25.431)	(17.327)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	22.593	13.595	15.835	6.432
Κέρδη αποτίμησης και πώλησης συμμετοχών, χρεογράφων και παραγώγων	(1.950)	11	1.229	(1.075)
(Κέρδη)/Ζημίες από εκποίηση ενσώματων παγίων	(721)	49	-	-
Ζημίες από συνδεδεμένες εταιρείες	126	125	-	-
Απόσβεση επιχορηγήσεων	(834)	(1.210)	-	-
<b>Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>113.766</b>	<b>88.229</b>	<b>527</b>	<b>2.101</b>
(Αύξηση)/Μείωση σε:				
Αποθέματα	(13.610)	(21.059)	-	-
Βραχυπρόθεσμες και Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	(64.184)	(28.751)	(24.790)	4.729
<b>Αύξηση/(Μείωση) σε:</b>				
Βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	31.621	14.142	(5.946)	3.704
Τόκοι πληρωθέντες	(16.622)	(13.157)	(11.274)	(6.058)
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	(17.676)	(13.042)	(1.993)	(2.552)
Είσπραξη επιχορηγήσεων	2.176	170	-	0
<b>Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>35.471</b>	<b>26.532</b>	<b>(43.476)</b>	<b>1.924</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:</b>				
Αγορές ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	(31.571)	(26.690)	(1.044)	(499)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	5.215	983	-	3
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	7.755	8.105	19.516	13.922
Εξαγορές ποσοστών ενοποιούμενων θυγατρικών	(15.249)	(9.033)	(164.511)	(9.606)
Εξαγορά μειοψηφίας ΔΠΒΓ	(62.000)	0	-	-
Πώληση ιδίων μετοχών	44.193	0	-	-
(Αγορά)/Πώληση βραχυπρόθεσμων επενδύσεων	(10.506)	3.403	1.162	3.403
<b>Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(62.163)</b>	<b>(23.232)</b>	<b>(144.877)</b>	<b>7.223</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</b>				
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	(40.855)	5.448	(18.002)	(3.314)
Αναλήψεις από μακροπρόθεσμα δάνεια	82.803	(973)	234.065	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	360	185	-	-
Καταβεβληθέντα μερίσματα τρίτων	(5.816)	-	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα	(7.348)	(8.764)	(7.348)	(6.090)
<b>Ταμειακές εκροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</b>	<b>29.144</b>	<b>(4.104)</b>	<b>208.715</b>	<b>(9.404)</b>
<b>Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Καθαρή αύξηση/ χρηματικών διαθέσιμων</b>	<b>2.493</b>	<b>(803)</b>	<b>20.362</b>	<b>(257)</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή του έτους</b>	<b>78.788</b>	<b>59.322</b>	<b>642</b>	<b>1.261</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος του έτους</b>	<b>81.281</b>	<b>58.519</b>	<b>21.004</b>	<b>1.004</b>

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



ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**1. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ:**

Η Δέλτα Συμμετοχών 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 Συμμετοχών Α.Ε. και τις πλήρως ενοποιούμενες θυγατρικές της. Η Δέλτα ιδρύθηκε το 1952 από τον κο Αριστείδη Δασκαλόπουλο σαν μια οικογενειακή επιχείρηση παραγωγής γιαουρτιού και διανομής γάλακτος. Μετά από 50 και πλέον έτη η Δέλτα έχει αναπτυχθεί σε έναν από τους μεγαλύτερους βιομηχανικούς ομίλους στην Ελλάδα. Οι κυριότερες επιχειρηματικές της δραστηριότητες είναι (i) η παραγωγή και η διανομή γαλακτοκομικών προϊόντων, όπως γάλα και παρεμφερή προϊόντα, παγωτών, γιαουρτιού και χυμών φρούτων, (ii) εστιατόρια γρήγορης εξυπηρέτησης και καφέ μπαρ και (iii) η παραγωγή και η διανομή κατεψυγμένων τροφίμων όπως λαχανικά, έτοιμες συνταγές γευμάτων και ζαχαροπλαστικής.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, Οδός Πανεπιστημίου 59, 105 64, ενώ τα κεντρικά γραφεία της βρίσκονται στην Αθήνα, Οδός Ζηρίδη 10, 151 23 Μαρούσι. Βάσει του Καταστατικού της Εταιρείας, η διάρκεια ζωής της Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε είναι ογδόντα (80) χρόνια αρχής γενομένης κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 1968 οι οποία δύναται να παραταθεί κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 ο Όμιλος απασχολούσε 5.957 και 6.054 εργαζομένους αντίστοιχα.

**2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ:**

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



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**(β) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις:** Η Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε και οι Ελληνικές θυγατρικές της, έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, τηρούσαν τα λογιστικά τους βιβλία και ετοιμάζαν τις οικονομικές τους 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<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 και εφεξής, η μητρική Εταιρεία και οι Ελληνικές θυγατρικές της υποχρεούνται βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας, να συντάσσουν τις καταστατικές τους οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όπως όμως έχουν το δικαίωμα εξακολουθούν να τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία με βάση τις διατάξεις της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Κατά συνέπεια και αναφορικά με τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων οι οικονομικές καταστάσεις των ξένων θυγατρικών και οι φορολογικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των ελληνικών θυγατρικών προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω εξωλογιστικών εγγραφών προκειμένου να συμφωνούν με τα ΔΠΧΠ.

Οι κύριες εξωλογιστικές εγγραφές που διενεργήθηκαν επί των ισολογισμών της 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2004 και της 31<sup>ης</sup> 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 την χρήση που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2005 εφεξής σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

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

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

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

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



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και ισχύουν για χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2005 χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων.

Επειδή όμως το σύνολο των Προτύπων και Διερμηνειών τα οποία θα είναι σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν είναι γνωστά κατά την ημερομηνία κατάρτισης των συνημμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος συνέταξε τις συνημμένες ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Πρότυπα και Διερμηνείες τα οποία είχαν εκδοθεί και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την ημερομηνία σύνταξής τους (Νοέμβριος 2005).

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

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

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

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



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

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

- (ii) επέλεξε να αποτιμήσει τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ενσώματες ακινητοποιήσεις) σε εύλογες αξίες οι οποίες και αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα εις νέο της 1 Ιανουαρίου 2004.
- (iii) σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Για τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν εντός του 2004 και μεταγενέστερα, εφαρμόστηκε η μέθοδος του περιθωρίου («Corridor Approach»). Η εξαίρεση αυτή εφαρμόστηκε για όλα τα σχετικά προγράμματα που υπήρχαν κατά την ημερομηνία της μετάβασης.
- (iv) οι σωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν κατά την νομισματική μετατροπή ισολογισμών αλλοδαπών θυγατρικών, κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ θεωρήθηκαν μηδενικές (καταχωρήθηκαν στα κέρδη εις νέο). Το κέρδος ή ζημιά από μεταγενέστερή πώληση οποιασδήποτε αλλοδαπής θυγατρικής δεν θα περιλαμβάνει τις συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης που είχαν προκύψει πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αλλά θα περιλαμβάνει τις μεταγενέστερες αυτής συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης.
- (v) επέλεξε να εφαρμόσει τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Μεταγενέστερη Αποτίμηση» από την 1 Ιανουαρίου 2005, και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και παράλληλα διατήρησε την ίδια ταξινόμηση για τα στοιχεία που εμπίπτουν στο πρότυπο αυτό με τις οικονομικές καταστάσεις που συνέτασσε βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («ΕΛΠ») στις συγκριτικές οικονομικές της καταστάσεις.
- (vi) οι εκτιμήσεις της Διοίκησης με βάση τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα κατά την ημερομηνία αυτή (μετά από τις εγγραφές προσαρμογής που καταχωρήθηκαν προκειμένου να απεικονίσουν οποιαδήποτε αλλαγή στις λογιστικές αρχές), εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν λανθασμένες.
- (vii) τα στοιχεία ενεργητικού και του παθητικού αλλοδαπών θυγατρικών οι οποίες είχαν εφαρμόσει τα ΔΠΧΠ πριν από την Μητρική Εταιρεία, έχουν περιληφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις ίδιες λογιστικές αξίες όπως αυτές παρουσιάστηκαν στις οικονομικές τους καταστάσεις μετά από τις εγγραφές της ενοποίησης και των σχετικών προσαρμογών της καθαρής τους θέσης.
  - Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις συγκεκριμένων θυγατρικών του εξωτερικού που είχαν υιοθετήσει τα ΔΠΧΠ πριν από την μητρική, έχουν συμπεριληφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις ίδιες λογιστικές αξίες όπως αυτές παρουσιάστηκαν στις οικονομικές τους καταστάσεις αφού λήφθηκαν υπόψη οι εγγραφές ενοποίησης και σχετικών προσαρμογών της καθαρής θέσης.

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

- (δ) **Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε. ενέκρινε τις ενδιάμεσες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005, στις 26 Νοεμβρίου 2005.
- (ε) **Χρήση Εκτιμήσεων:** Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως/περιόδου. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

### 3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:

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

- (α) **Βάση Ενοποίησης:** Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε. καθώς και όλων των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες η Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε. ασκεί έλεγχο. Ο έλεγχος υφίσταται όταν η Δέλτα Συμμετοχών 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 II παρέχεται πλήρης λίστα των ενοποιούμενων θυγατρικών μαζί με τα σχετικά ποσοστά του Ομίλου.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις μιας θυγατρικής (Σ. Νένδος Α.Ε.), στην οποία αν και η άμεση μητρική κατέχει λιγότερο από το 50% των δικαιωμάτων ψήφου, ασκεί έλεγχο μέσω της δυνατότητας διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**(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 την 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 Συμμετοχών Α.Ε και των Ελληνικών θυγατρικών της 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 αντανakλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες..

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 όλοι οι λογαριασμοί του ισολογισμού των θυγατρικών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την συναλλαγματική ισοτιμία σε ισχύ την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με βάση την μέση σταθμική ισοτιμία κατά την διάρκεια του έτους. Η σωρευμένη διαφορά που προκύπτει από την ανωτέρω μετατροπή καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια έως την πώληση, διαγραφή ή άλλως πως από αναγνώριση κάποιας θυγατρικής οπότε και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

- (ε) Ασώματα πάγια στοιχεία:** Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αποτελούνται κυρίως από δικαιώματα παραγωγής γάλακτος και εμπορικά σήματα. Τα δικαιώματα παραγωγής γάλακτος αντιπροσωπεύουν τις αμοιβές που καταβάλλονται στο Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης κάθε τέσσερα με πέντε χρόνια από συγκεκριμένες θυγατρικές παραγωγής γάλακτος στη βάση των σχετικών ποσοστώσεων που έχουν εγκριθεί από το Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης και την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η απόσβεση διενεργείται μέχρι την επόμενη ανανέωσή τους. Τα εμπορικά σήματα αποσβένονται βάσει της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει οριστεί στα πέντε έτη.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**(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 Ακίνητοποιήσεις».

**(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 ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

***Αμοιβές παροχής εμπορικού σήματος***

Οι αμοιβές παροχής εμπορικού σήματος σχετίζονται με μία θυγατρική που ιδρύει και αναπτύσσει εστιατόρια γρήγορης εστίασης και καφέ μπαρ μέσω της μεταβίβασης χρήσης εμπορικού σήματος (franchisees). Οι αμοιβές αυτές αναγνωρίζονται σαν έσοδο στην περίοδο που αφορούν.

***Τόκοι***

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

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

Όπως λεπτομερέστερα αναφέρεται στην Σημείωση 10, η Εταιρεία προέβη στην αποτίμηση της εύλογης αξίας των γηπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού κατά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004 και οι εύλογες αξίες αυτές χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Η υπεραξία που προέκυψε πιστώθηκε στα αποτελέσματα εις νέον.

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

Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την απομάκρυνση ενός παγίου περιλαμβάνονται στα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία απομακρύνεται το εν λόγω πάγιο.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

- (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

- (ι) **Υπεραξία:** Όπως αναλυτικότερα περιγράφεται στις Σημειώσεις 2 και 11, η υπεραξία που προέκυψε από συνενώσεις εταιρειών πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, λογιστικοποιήθηκε με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ». Η υπεραξία από εξαγορές που προέκυψαν μετά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ ορίζεται ως διαφορά του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Η υπεραξία από εξαγορές μετά την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2004, δεν αποσβένεται και η υπεραξία που ήδη εμφανίζεται στους ενοποιημένους ισολογισμούς δεν αποσβένεται μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή και συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να έχει απομειωθεί.

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



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

- (κ) **Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:** Με την εξαίρεση της υπεραξίας και των ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.
- (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 (βασιζόμενα σε κανονική λειτουργική ικανότητα, αλλά χωρίς να περιλαμβάνει κόστη δανεισμού) και κόστος συσκευασίας. Το κόστος των πρώτων υλών και των ετοιμών προϊόντων καθορίζεται με βάση το μέσο σταθμικό κόστος. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004, δεν υπήρχαν αποθέματα που είχαν αποτιμηθεί στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**



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

**(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 είσπραξη 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) Τραπεζικός Δανεισμός:** Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανakλά την εύλογή τους αξία μειωμένη με τα σχετικά έξοδα σύναψης. Μετά την αρχική καταχώρηση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται βάσει της τιμής κλεισίματος της εκάστοτε ημερομηνίας ισολογισμού.

**(ο) Κόστη Δανεισμού:** Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδο στη περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.

(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 27 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Οι σχετικές προβλέψεις της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές 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 πάνω στην μέση εκτιμώμενη υπολειπόμενη περίοδο παροχής υπηρεσιών των ενεργών υπαλλήλων και συμπεριλαμβάνονται σαν μέρος του καθαρού κόστους συνταξιοδότησης. Οι υποχρεώσεις για τις ανωτέρω παροχές δεν χρηματοδοτούνται.

**(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):** Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα ή άλλα φορολογικά πλαίσια εντός των οποίων λειτουργούν οι θυγατρικές εξωτερικού. Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

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

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

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

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

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

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

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.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 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 τη μικρότερη περίοδο από την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου ή την διάρκεια της μίσθωσης.

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

**(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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

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

**(χ) Ίδιες Μετοχές:** Οι ίδιες μετοχές αντιπροσωπεύουν μετοχές της μητρικής οι οποίες αποκτήθηκαν και κατέχονται από μία κατά 100% θυγατρική, εγκατεστημένη στη Κύπρο. Οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως, σαν ένα ξεχωριστό στοιχείο των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση των ιδίων μετοχών, τα σχετικά κονδύλια και τα αποτελέσματα της εκάστοτε πράξης/εκκαθάρισης αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση.

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

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

**(ω) Πληροφορίες Κατά Τομέα Δραστηριότητας:** Ο Όμιλος παρουσιάζει τις απαιτούμενες πληροφορίες κατά τομέα δραστηριότητας θεωρώντας ως κύριο κριτήριο τομειακού διαχωρισμού τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και ως δευτερεύον κριτήριο τομειακού διαχωρισμού τις γεωγραφικές δραστηριότητες. Οι επιχειρηματικοί τομείς οργανώνονται και παρακολουθούνται διακριτά ανάλογα με τη φύση των προϊόντων και υπηρεσιών που αφορούν, με κάθε τομέα να αποτελεί μία διακεκριμένη επιχειρηματική οντότητα η οποία παράγει και εμπορεύεται διαφορετικά προϊόντα και λειτουργεί σε διαφορετικές αγορές.

Ο τομέας τροφίμων αφορά στην παραγωγή γαλακτοκομικών προϊόντων (γάλα, τυρί, γιαούρτι και άλλα σχετικά προϊόντα), χυμούς φρούτων και κατεψυγμένων λαχανικών και τροφίμων.

Η παραγωγή και διάθεση του παγωτού δεν συμπεριλαμβάνεται στο τομέα των τροφίμων αλλά παρακολουθείται ως ξεχωριστός τομέας αφού η εποχικότητα επιδρά τόσο στην παραγωγή όσο και στις πωλήσεις.

Ο τομέας των εστιατορίων και καφέ μπαρ περιλαμβάνει την αλυσίδα εστιατορίων γρήγορης εξυπηρέτησης της Εταιρείας «Goody's», και την αλυσίδα καφέ μπαρ «Flocafe».

Ο τομέας των υπηρεσιών περιλαμβάνει τη μητρική Εταιρεία «Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε» η οποία παρέχει υπηρεσίες, κυρίως στις άλλες εταιρείες του ομίλου.

Οι συναλλαγές μεταξύ επιχειρηματικών τομέων διενεργούνται σε όρους αγοράς με τρόπο όμοιο με συναλλαγές με τρίτους. Οι γεωγραφικοί τομείς του Ομίλου καθορίζονται από τη τοποθεσία των περιουσιακών στοιχείων και της δραστηριότητας του Ομίλου.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**(αα) Χρηματοοικονομικά Προϊόντα:** Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις, τις συμμετοχές, τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία, τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

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

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

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

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απευθείας στη καθαρή θέση.

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

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά προϊόντα: αναγνώριση και αποτίμηση» από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 και εφεξής με βάση τις σχετικές διατάξεις του Προτύπου.

Η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΛΠ 39 καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων της 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2005 και παρουσιάζεται διακριτά στον συνημμένο πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων.

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

**i) Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα**

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

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

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



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγών 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 αντισταθμιστές 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<sup>η</sup> 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.

**ii) Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια**

Η Εταιρεία έχει ένα μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005, το οποίο συνιστά δανειακή υποχρέωση με ενσωματωμένο δικαίωμα μετατροπής. Με βάση το ΔΛΠ 32, το στοιχείο της υποχρέωσης καθορίζεται με βάση τη παρούσα αξία των συμβατικά καθορισμένων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένο με επιτόκιο που ίσχυε εκείνη την περίοδο στην αγορά σε παρόμοια πιστωτικά προϊόντα τα οποία παρείχαν ουσιωδώς τις ίδιες ταμειακές ροές, με τους ίδιους όρους αλλά χωρίς το δικαίωμα μετατροπής.

Το εναπομείναν τμήμα του προϊόντος, αν υπάρχει, αποτελεί στοιχείο της καθαρής θέσης αντιπροσωπεύοντας το ενσωματωμένο δικαίωμα μετατροπής της υποχρέωσης στα ίδια κεφάλαια του εκδότη.

Μετά τον επιμερισμό της αξίας του ομολόγου όπως αναφέρεται ανωτέρω, οποιαδήποτε κέρδη ή ζημίες που σχετίζονται με το στοιχείο της υποχρέωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ενώ το τμήμα που σχετίζεται με τα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζεται ως στοιχείο της καθαρής θέσης.

Με βάση τα προηγούμενα ΕΛΠ που ήταν σε εφαρμογή έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, τα μετατρέψιμα ομόλογα αντιμετωπίζονταν ως απλές δανειακές υποχρεώσεις χωρίς να υφίσταται ανάγκη διαχωρισμού των στοιχείων της καθαρής θέσης. Είχαν αποτιμηθεί με βάση το ονομαστικό ποσό (λαμβάνοντας υπόψη μετατροπές ξένων νομισμάτων με βάση τις τιμές κλεισίματός τους κατά τη λήξη του έτους) πλέον δεδουλευμένων τόκων.

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

**iii) Μετατρέψιμες Προνομιούχες Μετοχές**

Η Εταιρεία είχε προνομιούχες μετοχές οι οποίες με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 32 ενσωμάτωναν χαρακτηριστικά υποχρέωσης.

Το βασικό ενσωματωμένο δικαίωμα των συγκεκριμένων προνομιούχων μετοχών, είναι η προτεραιότητα στην διανομή του ελάχιστου μερίσματος που απαιτείται από το νόμο, το οποίο, σε περίπτωση έλλειψης επαρκών κερδών θα καλυφθεί από τη διανομή κερδών επομένων χρήσεων.

Ωστόσο, την 27 Απριλίου 2005, σε μία έκτακτη συνέλευση των μετόχων οι κάτοχοι των προνομιούχων μετοχών παραιτήθηκαν των δικαιωμάτων τους και οι προνομιούχες μετοχές μετατράπηκαν σε κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου.

**iv) Λοιπές Συμμετοχές και Χρεόγραφα (έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004):** Οι λοιπές συμμετοχές και τα χρεόγραφα αποτελούνται από επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες η Δέλτα δεν ασκεί έλεγχο ούτε έχει σημαντική επιρροή στις δραστηριότητές τους. Η αρχική τους καταχώρηση γίνεται στο κόστος κτήσεώς τους το οποίο αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία του τιμήματος συμπεριλαμβανοντας τα άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την αγορά της επένδυσης.

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

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

Βάσει των προηγούμενων ΕΛΠ (τα οποία εφάρμοζε η Εταιρεία μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004), αυτές οι επενδύσεις δεν απαιτείτο να κατηγοριοποιηθούν και αποτιμώνταν στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και τρέχουσας αξίας τους με την τρέχουσα αξία να ορίζεται ως ακολούθως:

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



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**(αβ) Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες:** Εντός του 2005 εκδόθηκαν η Διερμηνεία 4 'Προσδιορισμός του κατά πόσον μία σύμβαση αποτελεί χρηματοδοτική μίσθωση' και η Διερμηνεία 5 «Δικαιώματα από συμμετοχή σε ταμεία επαναφοράς, απόσυρσης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης» τα οποία έχουν εφαρμογή από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2006 και τα οποία δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Επίσης, οι διατάξεις του ΔΠΧΠ 6 'Αναζήτηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων' το οποίο έχει εφαρμογή από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

**(αγ) Επίδραση πρώτης εφαρμογής του ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση':** Η Εταιρεία κάνοντας χρήση των διατάξεων του ΔΠΧΠ 1 'Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ' εφάρμοσε το ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση' από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 και όχι από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Από την εφαρμογή του προτύπου αυτού αναγνωρίστηκαν στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005 οι αξίες των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων (συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος και προθεσμιακές πωλήσεις συναλλάγματος – οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφάρμοζε η Εταιρεία λογιστικοποιούνταν κατά την εκκαθάρισή τους) και η αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (οι οποίες με βάση τα πρότυπα που προγενέστερα εφάρμοζε η Εταιρεία είχαν αναγνωριστεί ως χρεόγραφα και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις).

Η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» καταχωρήθηκε έναντι των ιδίων κεφαλαίων της 1 Ιανουαρίου 2005 και παρουσιάζεται διακριτά στον συνημμένο πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**4. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:**

Το Κόστος Μισθοδοσίας που συμπεριλαμβάνεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>
Μισθοί και Ημερομίσθια	76.371	78.110	6.559	5.511
Εργοδοτικές εισφορές	16.448	14.294	957	894
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	1.234	2.366	154	541
Λοιπά έξοδα προσωπικού	<u>871</u>	<u>453</u>	=	=
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>94.924</b>	<b>95,223</b>	<b>7.670</b>	<b>6.946</b>
Μείον: έξοδα που ενσωματώθηκαν στο κόστος παραγωγής	<u>(41.643)</u>	<u>(39.515)</u>	<u>(6.276)</u>	<u>(4.650)</u>
<b>Έξοδα Μισθοδοσίας (Σημείωση 6)</b>	<b><u>53.281</u></b>	<b><u>55.708</u></b>	<b><u>1.394</u></b>	<b><u>2.296</u></b>

**5. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:**

Οι Αποσβέσεις που λογίσθηκαν στις συνημμένες καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 10)	24.285	27.011	668	534
Απόσβεση ασώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 12)	<u>433</u>	<u>321</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	24.718	27.332	669	535
Απόσβεση επιχορηγήσεων (Σημείωση 28)	<u>(834)</u>	<u>(1.401)</u>	=	=
	23.884	25.931	669	535
Μείον: αποσβέσεις που χρεώθηκαν στο κόστος παραγωγής	<u>(12.818)</u>	<u>(15.624)</u>	<u>(484)</u>	<u>(204)</u>
<b>Έξοδα Αποσβέσεων (Σημείωση 6)</b>	<b><u>11.066</u></b>	<b><u>10.307</u></b>	<b><u>185</u></b>	<b><u>331</u></b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**6. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ:**

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

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>
Μισθοδοσία (Σημείωση 4)	53.281	55.708	1.394	2.296
Έξοδα Διαφήμισης και προώθησης	46.371	44.945	153	358
Αμοιβές Τρίτων	13.295	9.242	227	517
Αποσβέσεις (Σημείωση 5)	11.066	10.307	185	331
Έξοδα Ενοικίων	8.438	8.962	474	105
Προμήθειες	5.974	7.640	-	-
Παροχές τρίτων	2.854	3.696	229	167
Ασφάλιστρα	1.237	1.338	25	37
Επισκευές και συντηρήσεις	4.454	4.678	110	110
Έξοδα μεταφορών	9.374	20.768	45	-
Φόροι Τέλη	1.912	1.334	253	44
Αναλώσιμα	1.367	1.436	28	22
Έξοδα ταξιδιών	1.384	1.302	213	66
Προβλέψεις επισφαλών	2.719	-	-	-
Λοιπά	14.249	3.026	375	335
<b>Σύνολο</b>	<b><u>177.975</u></b>	<b><u>174.382</u></b>	<b><u>3.711</u></b>	<b><u>4.388</u></b>

**7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ**

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>
Έσοδα από Danone (Σημ. 18)	18.500	-	-	-
Έσοδα από υπηρεσίες	4.263	4.019	-	-
Επιδότησεις-Επιχορηγήσεις	1.678	1.036	2	36
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων	721	(49)	-	3
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	345	131	12	1
Λοιπά	816	889	64	3
<b>Σύνολο</b>	<b><u>26.323</u></b>	<b><u>6.026</u></b>	<b><u>78</u></b>	<b><u>43</u></b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**8. ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ:**

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

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

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

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>	<u>1/1- 30/9/2005</u>	<u>1/1- 30/9/2004</u>
Τρέχοντες φόροι εισοδήματος:				
- φόρος εισοδήματος χρήσεως	27.184	17.834	1.110	1.366
- αναπροσαρμογές που αφορούν φόρους εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	513	1.207		-
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	<u>1.557</u>	<u>(144)</u>	<u>5</u>	<u>925</u>
<b>Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b><u>29.254</u></b>	<b><u>18.897</u></b>	<b><u>1.115</u></b>	<b><u>2.291</u></b>

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 Συμμετοχών Α.Ε. έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2003. Αναφορικά με τις θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών 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 Συμμετοχών 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 ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 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 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	(57.400)	2,761
Πίστωση απευθείας στα ίδια κεφάλαια	21.374	77
Χρέωση στα αποτελέσματα χρήσεως	(3.444)	(989)
<b>Υπόλοιπο, 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>(39.470)</b>	<b>1,849</b>

	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η Εταιρεία</u>
Υπόλοιπο έναρξης, 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005	(39.470)	1.849
Πίστωση απευθείας στα ίδια κεφάλαια (από 1 <sup>η</sup> εφαρμογή ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 39)	6.201	6.649
Χρέωση στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσεως	(1.557)	(5)
<b>Υπόλοιπο, 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b>(34.826)</b>	<b>8.493</b>



ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**9. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ:**

Ο υπολογισμός των βασικών και απομειωμένων κερδών ανά μετοχή την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και 2004 έχει ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>30/9/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>30/9/2004</u>
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	36.959	25.040	7.393	10.572
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	40.598.268	40.598.268	40.598.268	40.598.268
<i>Μείον:</i> Μέσος σταθμικός αριθμός ιδίων μετοχών	-	(7.172.290)	-	(7.172.290)
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	40.598.268	33.425.978	40.598.268	33.425.978
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή</b>	<b><u>0,91</u></b>	<b><u>0,75</u></b>	<b><u>0,18</u></b>	<b><u>0,32</u></b>
Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	36.959	25.040	7.393	10.572
Τόκος επί των μετατρέψιμων μετοχών, μετά φόρων	821	43	821	43
Προσαρμοσμένο καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	37.780	25.083	8.214	10.615
Σύνολο μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	40.598.268	33.425.978	40.598.268	33.425.978
Επίδραση της απομείωσης των μετατρέψιμων μετοχών	4.706.424	4.706.424	4.706.424	4.706.424
Σύνολο προσαρμοσμένου μέσου σταθμικού αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	45.304.692	38.132.402	45.304.692	38.132.402
<b>Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή</b>	<b><u>0,83</u></b>	<b><u>0,66</u></b>	<b><u>0,18</u></b>	<b><u>0,28</u></b>

Η Εταιρεία είχε προνομιούχες μετοχές οι οποίες βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 32 θα αντιμετώπιζονταν ως απομειούμενες. Ωστόσο, την 27<sup>η</sup> Απριλίου 2005 σε έκτακτη συνέλευση των μετόχων, οι κάτοχοι των προνομιούχων μετοχών παραιτήθηκαν των δικαιωμάτων τους και οι προνομιούχες μετοχές μετατράπηκαν σε κοινές με δικαίωμα ψήφου. Από τη στιγμή που η διανομή των κερδών για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004, εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας τον Ιούνιο του 2005, δεν υπήρχαν προνομιούχες μετοχές σε κυκλοφορία κατά την διανομή και έτσι δεν έχει ληφθεί υπόψη η επίδραση της εν λόγω απομείωσης επί των κερδών της περιόδου 2004.





**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**Η Εταιρεία**

	Γήπεδα	Κτήρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)	Σύνολο
<b>ΚΟΣΤΟΣ</b>							
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004</b>	<b>2,920</b>	<b>352</b>	<b>30</b>	<b>1,093</b>	<b>6,025</b>	-	<b>10,420</b>
Προσθήκες	-	-	-	34	835	-	869
Μεταφορές από ΑΥΕ	-	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-	(37)	-	-	(37)
Λοιπές μεταφορές	--	-	-	-	-	-	-
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2,920</b>	<b>352</b>	<b>30</b>	<b>1,090</b>	<b>6,860</b>	-	<b>11,252</b>
<b>ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ</b>							
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004</b>	-	-	-	(786)	(4,089)	-	(4,875)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(10)	(6)	(96)	(668)	-	(780)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-	35	-	-	35
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	-	(10)	(6)	(848)	(4,757)	-	(5,620)
<b>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ</b>							
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>2,920</b>	<b>342</b>	<b>24</b>	<b>243</b>	<b>2,103</b>	-	<b>5,632</b>
	Γήπεδα	Κτήρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη (ΑΥΕ)	Σύνολο
<b>ΚΟΣΤΟΣ</b>							
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005</b>	<b>2,920</b>	<b>352</b>	<b>30</b>	<b>1,090</b>	<b>6,860</b>	-	<b>11,252</b>
Προσθήκες	-	542	-	-	503	-	1.045
Μεταφορές από ΑΥΕ	-	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
<b>30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b>2,920</b>	<b>894</b>	<b>30</b>	<b>1,090</b>	<b>7,363</b>	-	<b>12,297</b>
<b>ΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ</b>							
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005</b>	-	(10)	(6)	(848)	(4,757)	-	(5,621)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(25)	(5)	(69)	(569)	-	(668)
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-
Συν/κές Διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
<b>30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</b>	-	(35)	(11)	(917)	(5,326)	-	(6,289)
<b>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ</b>							
<b>30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b>2,920</b>	<b>859</b>	<b>19</b>	<b>173</b>	<b>2,037</b>	-	<b>6,008</b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**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<sup>η</sup> 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 παρείλθαν από την ημερομηνία κτήσης ή κατασκευής ως την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

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

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

	<b>Ο Όμιλος</b>			<b>Η Εταιρεία</b>		
	<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004</b>			<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004</b>		
	<u>Αύξηση αξίας</u>	<u>Μείωση αξίας</u>	<u>Σύνολο</u>	<u>Αύξηση αξίας</u>	<u>Μείωση αξίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Γήπεδα	40,286	(2,591)	37,695	398	(1,832)	(1,434)
Κτίρια	43,759	(1,615)	42,144	352	(127)	225
Μηχανήματα και εξοπλισμός	125,488	-	125,488	21	(30)	(9)
	<u>209,533</u>	<u>(4,206)</u>	<u>205,327</u>	<u>771</u>	<u>(1,989)</u>	<u>(1,218)</u>

**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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 αντιλογίστηκε για σκοπούς ΔΠΧΠ στη βάση ότι δεν πληρούσε τα κριτήρια που έχουν τεθεί από το ΔΛΠ 16, ωστόσο, είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση της φορολογικής βάσης των αντίστοιχων παγίων. Η καθαρή υπεραξία των γηπέδων και των κτιρίων φορολογήθηκε με 2% και 8% αντίστοιχα.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

Ο Όμιλος έχει χρηματοδοτικές μισθώσεις εν ισχύ, κυρίως για μηχανήματα παραγωγής γάλακτος και συσκευασίας προϊόντων. Η καθαρή λογιστική αξία αυτών των μηχανημάτων την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 ήταν € 5.993 (€ 6.381 την 31 Δεκεμβρίου 2004) και περιλαμβάνεται στα μηχανήματα και εξοπλισμό, στον συνημμένο ενοποιημένο ισολογισμό.

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

Την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 η ΔΕΛΤΑ είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές για αγορά για την αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων συνολικού ύψους € 18 (€ 332 την 31 Δεκεμβρίου 2004).

**11. ΥΠΕΡΑΞΙΑ:**

Η κίνηση της υπεραξίας στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 έχει ως κάτωθι:

	<u>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004</u>	<u>Προσθήκες</u>	<u>Ζημίες Απομείωσης</u>	<u>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</u>
Goody's A.E.	116,257	2,965	(1,007)	118,215
ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε.	50,330	453	-	50,783
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	28,055	3,453	(183)	31,325
Λοιπά	1,637	-	(56)	1,581
	<u>196,279</u>	<u>6,871</u>	<u>(1,246)</u>	<u>201,904</u>
	<u>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005</u>	<u>Προσθήκες</u>	<u>Ζημίες Απομείωσης</u>	<u>30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</u>
Goody's A.E.	118,215	2.461	-	120.676
ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε.	50,783	4.823	-	55.606
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	31,325	1.477	-	32.802
Λοιπά	1,581	-	-	1.581
	<u>201,904</u>	<u>8.761</u>	<u>-</u>	<u>210.665</u>

Στις 23 Φεβρουαρίου 2005, η Εταιρεία αναμόρφωσε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> 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.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ανακατατάξεις που έγιναν στην υπεραξία στις προηγούμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις διορθωτικές εγγραφές που διενεργήθηκαν και τις ζημίες απομείωσης που αναγνωρίστηκαν έναντι των κερδών εις νέον κατά την ημερομηνία μετάβασης.

31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2003

	<u>Υπεραξία προ αναμόρφωσης</u>					
	<u>Στις ασώματες ακινητοποιήσεις</u>	<u>Αφαιρετι κά της καθαρής θέσεως</u>	<u>Υπεραξία μετά την αναμόρφωση</u>	<u>Διαγραφές έναντι της καθαρής θέσης</u>	<u>Ζημιές απομείωσης</u>	<u>Απαικόνιση στον ισολογισμό βάσει ΔΠΧΠ</u>
Goody's A.E.	148,635	8,498	157,133	-	(40,876)	116,257
ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε.	-	105,932	105,932	(55,602)	-	50,330
Γενική Τροφίμων Α.Ε.	-	33,186	33,186	-	(5,131)	28,055
Λοιπά	5,240	12,595	17,835	(16,198)	-	1,637
	<b>153,875</b>	<b>160,211</b>	<b>314,086</b>	<b>(71,800)</b>	<b>(46,007)</b>	<b>196,279</b>

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

- (a) **Goody's A.E.:** Το 2001 μέσω διαδοχικών εξαγορών, η Εταιρεία αύξησε το μερίδιό της στην Goody's (κάθετος όμιλος που ασχολείται με την ανάπτυξη και λειτουργία εστιατορίων γρήγορης εξυπηρέτησης και καφέ-μπαρ) από 29,90% (1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2001) στο 61,68% (31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2001) και απέκτησε τον έλεγχο της. Κατά την στιγμή της απόκτησης αυτού του ελέγχου, προέκυψε υπεραξία ύψους € 160,1 εκατομμυρίων η οποία, μέχρι την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, αποσβενόταν σε 20 χρόνια με βάση εκτιμήσεις της διοίκησης σε σχέση με την ωφέλιμη ζωή της. Η υπεραξία αυτή αυξήθηκε λόγω μεταγενέστερων διαδοχικών εξαγορών και η λογιστική αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης ανερχόταν σε € 157,1 εκατομμύρια. Τη συγκεκριμένη ημερομηνία, διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης στο λογιστικό υπόλοιπο της υπεραξίας βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας στοιχείων τους Ενεργητικού». Σε σχέση με τα ανωτέρω, η προγενέστερα μη κατανομηθείσα υπεραξία επιμερίσθηκε στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών της εξαγορασθείσας και τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίστηκαν ως οι αξίες από την χρήση τους (value in use). Βάσει του διενεργηθέντος ελέγχου απομείωσης, προέκυψε ζημία απομείωσης € 40,9 εκατομμυρίων, η οποία αναγνωρίσθηκε μέσω ισόποσης χρέωσης των αποτελεσμάτων εις νέον την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

Επίσης, διενεργήθηκε κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 επαναδιενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης βάσει του οποίου το ανακτήσιμο ποσό ήταν η αξία από την χρήση της αντίστοιχης δραστηριότητας και η προκύψασα πρόσθετη ζημία απομείωσης € 1 εκατομμυρίου χρεώθηκε στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, το ανακτήσιμο ποσό της υπεραξίας που σχετίζεται με την Goody's A.E έχει προσδιορισθεί βάσει του υπολογισμού των καθαρών προεξοφλημένων ταμειακών χρηματοροών που αναμένεται να προκύψουν από την συγκεκριμένη δραστηριότητα (value in use). Για την εκτίμηση αυτή, ο Όμιλος Goody's διαιρέθηκε σε 39 μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών οι δε εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, βασίστηκαν σε οικονομικές προβλέψεις εγκεκριμένες από τη διοίκηση που καλύπτουν περίοδο πέντε ετών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε στις προβλέψεις των ταμειακών ροών ποικίλει από 10,9% έως 13,1% (2003: 10,9% έως 13,1%) και οι ταμειακές ροές πέραν της πενταετίας εξήχθησαν χρησιμοποιώντας ποσοστό ανάπτυξης 2% (2003: 2%) το οποίο είναι και το αναμενόμενο μέσο ποσοστό ανάπτυξης για τον συγκεκριμένο κλάδο δραστηριότητας.

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

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

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

Ως αποτέλεσμα της ανωτέρω απορρόφησης, προέκυψε υπεραξία € 74,1 εκατομμυρίων, η οποία εκείνη τη περίοδο αναγνωρίστηκε ως μείωση της καθαρής θέσης με βάση έναν από τους επιτρεπόμενους χειρισμούς του Νόμου 2166/93. Μεταγενέστερα της ανωτέρω απορρόφησης και μέχρι τη 31 Δεκεμβρίου 2003 η μητρική εταιρεία αύξησε τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε από 75% σε 92,68% και η πρόσθετη προκύψασα υπεραξία € 31,8 εκατομμυρίων λογίστηκε επίσης ως μείωση της καθαρής θέσης. Επομένως, η συνολική υπεραξία ύψους € 105,9 εκατομμυρίων που αναγνωρίστηκε από τις εταιρικές συνενώσεις στη Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε αρχικά λογίστηκε ως μείωση κεφαλαίου και αναταξινομήθηκε στις ασώματες ακινητοποιήσεις τη 31 Δεκεμβρίου 2003, όπως περιγράφεται ανωτέρω.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, από την συνολική υπεραξία που αναφέρεται ανωτέρω, ποσό € 55.6 εκατομμύρια (που αντιπροσωπεύει το 75% της αρχικής υπεραξίας η οποία προέκυψε από την συγχώνευση που αναφέρεται παραπάνω), διαγράφηκε έναντι των κερδών εις νέον, καθώς δεν πληρούσε τα κριτήρια αναγνώρισης ως περιουσιακού στοιχείου.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

Το εναπομείναν ποσό της υπεραξίας που αναγνωρίστηκε από την ανωτέρω απορρόφηση ύψους €18,5 εκατομμυρίων (αποδιδόμενο στους τότε μετόχους μειοψηφίας της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε) μαζί με την υπεραξία που προέκυψε κατά τις μεταγενέστερες διαδοχικές εξαγορές των € 31,8 εκατομμυρίων, συνολικού ποσού € 50,3 εκατομμυρίων ελέγχθηκε για απομείωση κατά την ημερομηνία μετάβασης βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού».

Το ανακτήσιμο ποσό της εταιρείας επί της οποίας λογίστηκε η υπεραξία ήταν μεγαλύτερο από τη λογιστική της αξία και επομένως δεν τέθηκε ζήτημα απομείωσης πέραν του ποσού της διαγραφής € 55,6 εκατ. που αναφέρεται παραπάνω. Αντίστοιχος έλεγχος απομείωσης διενεργήθηκε και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004, χωρίς να προκύψει θέμα καταχώρησης σχετικής ζημίας.

Το ανακτήσιμο ποσό της Δέλτα Βιομηχανία Παγωτού Α.Ε καθορίστηκε βάσει της εύλογης αξίας πλην των προβλεπόμενων εξόδων πώλησης, χρησιμοποιώντας διαθέσιμες τιμές αγοράς, αφού οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

- (γ) **Γεν. Τροφίμων Α.Ε:** Κατά τη χρήση 1994 η μητρική εταιρεία εξαγόρασε την εταιρεία Μπάρμπα Στάθης Α.Ε (εισηγμένη εταιρεία με κύρια δραστηριότητα την παραγωγή και διάθεση λαχανικών και συναφών προϊόντων) και ακολούθως την συγχώνευσε με την θυγατρική εταιρεία Froza Α.Ε και μετονόμασε την νέα εταιρεία σε Γενική Τροφίμων Α.Ε. Από αυτή τη συναλλαγή, προέκυψε υπεραξία € 33,2 εκατομμυρίων η οποία αρχικά καταχωρήθηκε ως μείωση της καθαρής θέσης και αναταξινομήθηκε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2003 όπως περιγράφεται παραπάνω. Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης στην ανωτέρω υπεραξία κατά τη διάρκεια του οποίου η υπεραξία επιμερίσθηκε στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών της Γεν. Τροφίμων Α.Ε. Το ανακτήσιμο ποσό το οποίο εν προκειμένω προσδιορίστηκε ως η αξία από τη χρήση ήταν χαμηλότερο από τη λογιστική αξία και η προκύψασα ζημία απομείωσης ποσού € 5,1 εκατομμυρίων χρεώθηκε έναντι των αποτελεσμάτων εις νέον της 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004. Επίσης διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 και η επιπλέον προκύψασα ζημία απομείωσης ύψους € 183 αναγνωρίστηκε στην συνημμένη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το ανακτήσιμο ποσό της Γεν. Τροφίμων Α.Ε προσδιορίστηκε βάσει του υπολογισμού της αξίας σε χρήση. Για τον προσδιορισμό αυτής, ο Όμιλος Γενικής Τροφίμων διαιρέθηκε σε δύο μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών και οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίστηκαν σε οικονομικές προβλέψεις εγκεκριμένες από τη διοίκηση που καλύπτουν περίοδο πέντε ετών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε στις προβλέψεις ταμειακών ροών κυμαινόταν από 10,5% έως 11,4% (2003:10,5% έως 11,4%) 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.

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

**Βασικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της αξίας σε χρήση των ανωτέρω ελέγχων απομείωσης για την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου και 31<sup>η</sup> 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.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**12. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ****Ο Όμιλος**

	<u>Εμπορικά σήματα</u>	<u>Λογισμικό και Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Κόστος</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	3,800	1,620	5,420
Προσθήκες	65	94	159
την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004	<u>3,865</u>	<u>1,714</u>	<u>5,579</u>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	(3,497)	(861)	(4,358)
Προσθήκες	(99)	(329)	(428)
την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004	<u>(3,596)</u>	<u>(1,190)</u>	<u>(4,786)</u>
	<b>269</b>	<b>524</b>	<b>793</b>
	<u>Εμπορικά σήματα</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Κόστος</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005	3,865	1,714	5,579
Προσθήκες	106	32	138
Πωλήσεις-Διαγραφές	-	(94)	(94)
την 30 <sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005	<u>3.971</u>	<u>1.652</u>	<u>5.623</u>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005	(3,596)	(1,190)	(4,786)
Προσθήκες	(141)	(292)	(433)
Μειώσεις	-	94	94
την 30 <sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005	<u>(3.737)</u>	<u>(1.388)</u>	<u>(5.125)</u>
	<b>234</b>	<b>264</b>	<b>498</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**Η Εταιρεία**

	<u>Εμπορικά σήματα</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Κόστος</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	3	10	13
Προσθήκες	1	-	1
την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004	<u>4</u>	<u>10</u>	<u>14</u>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	(1)	(10)	(11)
Προσθήκες	(1)	-	(1)
την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004	<u>(2)</u>	<u>(10)</u>	<u>(12)</u>
	<u><b>2</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>2</b></u>
	<u>Εμπορικά σήματα</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Κόστος</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005	4	10	14
Προσθήκες	-	-	-
Διαγραφές	(1)	-	(1)
την 30 <sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005	<u>3</u>	<u>10</u>	<u>13</u>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005	(2)	(10)	(12)
Προσθήκες	(1)	-	(1)
Διαγραφές	1	-	1
την 30 <sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005	<u>(1)</u>	<u>(10)</u>	<u>(12)</u>
	<u><b>1</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>1</b></u>

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**13. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ:**

Η Εταιρεία έχει τις παρακάτω συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες, οι οποίες λόγω σημαντικής επιρροής ταξινομούνται ως συγγενείς και αποτιμώνται στην καθαρή τους θέση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης στις απλές οικονομικές καταστάσεις:

<u>Εταιρεία</u>	<u>% Συμμετοχής</u>	<u>Λογιστικό υπόλοιπο</u>	<u>Κύρια δραστηριότητα</u>	<u>Χώρα ίδρυσης</u>
Άρμα Επενδύσεις Α.Ε.	17.31%	75	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Εστιατόρια Βόλου Α.Ε.	20.77%	54	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Εστιατόρια Κορδελιού Α.Ε.	31.97%	-	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Εστιατόρια Νέας Μάκρης Α.Ε.	20.77%	-	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Εστιατόρια Ζαχαροπλαστεία Αριστοτέλους 27 Α.Ε.	33.81%	62	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Δεσμός Αναπτυξιακή Α.Ε.	20.77%	-	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Παραδοσιακό Καφέ Θησείο Α.Ε.	24.23%	-	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Καφέ Αλκυόνη Α.Ε.	24.23%	51	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
Καφεζαχαροπλαστεία Μαρίνα Ζέας Α.Ε.	35%	-	Εστιατόρια/Καφέ-μπαρ	Ελλάδα
VALTOP Holdings Α.Ε. (Ομιλος εταιρειών ΔΩΔΩΝΗ)	24.21%	-	Παραγωγή τυροκομικών προϊόντων	Ελλάδα
		<u>242</u>		

Καμία από τις παραπάνω συγγενείς εταιρείες δεν είναι εισηγμένη σε κάποιο Χρηματιστήριο Αξιών και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν σχετικές χρηματιστηριακές αξίες

Έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις υπέρ συγγενών εταιρειών για λήψη κεφαλαίου κίνησης από θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, συνολικού ύψους € 132.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**14. ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ:**

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτελούν συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο μη εισηγμένων εταιρειών και αναλύονται παρακάτω:

		<u>Ο Όμιλος</u> <u>30/9/2005</u>
Global Capital Investors (II) Limited Partnership	(α)	7.392
Λοιπές		964
		<u>8.356</u>
		<u>Η Εταιρεία</u> <u>30/9/2005</u>
Global Capital Investors (II) Limited Partnership	(α)	7.392
Λοιπές		216
		<u>7.608</u>

**(α) Global Capital Investors (II) Limited Partnership:** Η Εταιρεία έχει συμμετοχή 5% στο μετοχικό κεφάλαιο της Global Capital Investors (II) Limited Partnership («Global Capital»), η οποία ιδρύθηκε στα Νησιά Guernsey την 24<sup>η</sup> Μαρτίου 2004.

Η Global Capital λειτουργεί ως ένα επενδυτικό όχημα για θεσμικούς επενδυτές και ιδιώτες με υψηλές απαιτήσεις, με κύριο στόχο την επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίων μέσω επενδύσεων σε μετοχικούς τίτλους και συναφή μετοχικά χρεόγραφα, σε μη εισηγμένες εταιρείες στην Ελλάδα και σε άλλες χώρες με ανεπτυγμένες ή αναπτυσσόμενες οικονομίες, στις οποίες η Ελληνική επιχειρηματική παρουσία αυξάνεται ενεργά.

Η επένδυση της Εταιρείας στην Global Capital αποτιμάται στην εύλογη αξία της, όπως αναλύεται και στη Σημείωση 3(αα). Από την αποτίμηση της επένδυσης σε εύλογη αξία την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005, προέκυψε ζημία αποτίμησης ύψους € 1.144, η οποία καταχωρήθηκε στο αποθεματικό εύλογης αξίας στα Ίδια Κεφάλαια.

**15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ:**

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	28.432	28,785	-	-
Α' ύλες και αναλώσιμα	38.216	23,958	-	-
Εμπορεύματα	8.515	8,810	-	-
			-	-
<b>Σύνολο</b>	<u>75.163</u>	<u>61,553</u>	=	=



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**16. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<b>Εμπορικές απαιτήσεις:</b>				
Πελάτες	141.450	116.953	6.891	3,127
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	33.569	7,135	-	-
Γραμμάτια εισπρακτέα	145	316	-	-
	<u>175.164</u>	<u>124,404</u>	<u>6.891</u>	<u>3,127</u>
-Μείον: προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(22.784)	(20,100)	(610)	(610)
<b>Σύνολο</b>	<b><u>152.380</u></b>	<b><u>104,304</u></b>	<b><u>6.281</u></b>	<b><u>2,517</u></b>

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 είναι ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η Εταιρεία</u>
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	20,690	610
Αντιλογισμός στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(590)	-
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b><u>20,100</u></b>	<b><u>610</u></b>
Επιπρόσθετες προβλέψεις περιόδου	2.719	-
Αντιλογισμός στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(35)	-
<b>Υπόλοιπο την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b><u>22.784</u></b>	<b><u>610</u></b>

**17. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:**

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Προκαταβλητέοι και παρακρατούμενοι φόροι	22.289	14,380	7.888	7,884
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	3.105	12,549	-	-
ΦΠΑ εισπρακτέος	2.370	7,595	-	-
Δεδουλευμένα έσοδα	2.677	3,107	5.704	2,772
Προπληρωμένα έξοδα	1.252	2,371	-	191
Λοιπές προκαταβολές και προπληρωμές	1.754	1,688	-	368
Προκαταβολές επί αποδώσει λογαριασμού	1.253	906	357	316
Δάνεια και προκαταβολές προσωπικού	-	946	377	-
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες (Σημείωση 18)	400	292	-	-
Λοιπά	26.031	2,800	2.616	29
<b>Σύνολο</b>	<b><u>61.131</u></b>	<b><u>46.634</u></b>	<b><u>16.942</u></b>	<b><u>11,560</u></b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**18. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ:**

*i) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:*

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε. και των θυγατρικών της, οι οποίες απεικονίζονται στο Παράρτημα ΙΙ. Η Εταιρεία έχει επίσης συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες, οι οποίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 13. Σε σχέση με την ΔΕΛΤΑ Συμμετοχών Α.Ε., δεν υφίσταται μητρική με τη μορφή νομικής οντότητας, καθώς η πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου (40,04% των κοινών μετοχών την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005) ανήκει στον κο Δημήτρη Δασκαλόπουλο και δεν υπάρχουν άλλοι βασικοί μέτοχοι, οι οποίοι κατέχουν σημαντικό μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της 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 συγγενείς ή εταιρείες που έχουν κοινή ιδιοκτησία και/ή διοίκηση με τη ΔΕΛΤΑ.

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών με συνδεδεμένες (Σημείωση 13) έχουν ως κάτωθι:

	<b>30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>
Απαιτήσεις από:		
Εστιατόρια Βόλου Α.Ε.	38	74
Άρμα Επενδυτική Α.Ε.	29	42
VALTOP Holdings Α.Ε. (Όμιλος εταιρειών ΔΩΔΩΝΗ)	134	39
Εστιατόρια Νέας Μάκρης Α.Ε.	41	27
Καφέ Αλκυόνη Α.Ε.	13	16
Ακτή Δυμαίων	-	56
Εστιατόρια Ζαχαροπλαστεία Αριστοτέλους 27 Α.Ε.	27	12
Δεσμός Αναπτυξιακή Α.Ε.	16	11
Μαρίνα Ζέας	102	-
Εστιατόρια Κορδελιού Α.Ε.	-	9
Παραδοσιακό Καφέ Θησείο Α.Ε.	-	6
	<b>400</b>	<b>292</b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.**  
**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 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 εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 καθώς και για την χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 αναλύονται ως εξής:

	<u>Πωλήσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες 30 Σεπτεμβρίου 2005</u>	<u>Πωλήσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες 31 Δεκεμβρίου 2004</u>
<b>Αποθέματα, Α' ύλης, αναλώσιμα και εμπορικές υπηρεσίες</b>	-	
VALTOP Holdings A.E. (Όμιλος εταιρειών ΔΩΔΩΝΗ)	514	554
Εστιατόρια Βόλου Α.Ε.	414	639
Άρμα Επενδυτική Α.Ε.	281	460
Εστιατόρια Κορδελιού Α.Ε.	-	295
Ακτή Δυμέων Α.Ε.	-	390
Εστιατόρια Νέας Μάκρης Α.Ε.	190	270
Δεσμός Αναπτυξιακή Α.Ε.	108	154
Παραδοσιακό Καφέ Θησείο Α.Ε.	-	109
Καφέ Αλκυόνη Α.Ε.	79	107
Μαρίνα Ζέας	70	-
Εστιατόρια Ζαχαροπλαστεία Αριστοτέλους 27 Α.Ε.	43	68
<b>Σύνολο</b>	<b>1.699</b>	<b>3.046</b>
	<u>Αγορές από συνδεδεμένες εταιρείες</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2004</u>
	<u>30 Σεπτεμβρίου 2005</u>	<u>2004</u>
<b>Εμπορικές υπηρεσίες</b>		
Εστιατόρια Βόλου Α.Ε.	29	-
Ακτή Δυμέων Α.Ε.	-	-
Άρμα Επενδυτική Α.Ε.	32	1
Δεσμός Αναπτυξιακή Α.Ε.	-	-
Εστιατόρια Κορδελιού Α.Ε.	-	-
Εστιατόρια Νέας Μάκρης Α.Ε.	-	-
Καφέ Αλκυόνη Α.Ε.	1	2
Παραδοσιακό Καφέ Θησείο Α.Ε.	-	-
Μαρίνα Ζέας	-	-
Εστιατόρια Ζαχαροπλαστεία Αριστοτέλους 27 Α.Ε.	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>62</b>	<b>3</b>

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



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**ii) Εμπορική συνεργασία και μετοχική σχέση με DANONE**

Την 15 Φεβρουαρίου 2005 ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι θα προβεί στην απόκτηση του ποσοστού 30% που κατείχε η Γαλλική Εταιρεία γαλακτοκομικών DANONE στην Δέλτα Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε και θα τροποποιήσει την συμφωνία συνεργασίας που υπήρχε μεταξύ της Γαλλικής εταιρείας και του Ομίλου.

Στα πλαίσια των ανωτέρω στις 26 Μαΐου 2005 η Δέλτα Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε απόκτησε από την DANONE το ποσοστό του μετοχικού της κεφαλαίου που κατείχε η τελευταία ποσοστού 30% ( 12,521,735 μετοχές) αντί τιμήματος Ευρώ 62 εκατ. Στην έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Δέλτα Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε της 26<sup>ης</sup> Μαΐου 2005 αποφασίστηκε η ακύρωση των αποκτηθεισών ιδίων μετοχών μέσω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 61.190 η οποία συντελέστηκε:

- α) κατά το ποσό των Ευρώ 29.050 μέσω ακύρωσης των αποκτηθεισών 12.521.735 ιδίων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 2,32 ( πλήρες ποσό) εκάστης και
- β) κατά το ποσό των Ευρώ 32.139 μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας των υπολοίπων μετοχών της ΔΕΛΤΑ Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε από Ευρώ 2,32 (πλήρες ποσό) σε Ευρώ 1,22 (πλήρες ποσό) εκάστης προς κάλυψη των ζημιών που προέκυψαν από την ανωτέρω αγορά.

Κατόπιν της ολοκλήρωσης των ανωτέρω πράξεων η μητρική Εταιρεία αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στη θυγατρική ΔΕΛΤΑ Πρότυπος Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε από 70% σε 100%. Σε επίπεδο οικονομικών καταστάσεων Ομίλου η ανωτέρω συναλλαγή αντιμετωπίστηκε σαν εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας και απεικονίζεται στην συνημμένη ενοποιημένη κίνηση της καθαρής θέσης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005.

Επίσης στα πλαίσια της τροποποίησης της εμπορικής συνεργασίας μεταξύ των δύο Ομίλων και με βάση σχετικό συμφωνητικό που υπεγράφη την 26<sup>η</sup> Μαΐου 2005 η DANONE κατέβαλλε στη Δέλτα Βιομηχανία Γάλακτος Α.Ε το ποσό των € 18.500 σαν αμοιβή για την τροποποίηση των όρων συνεργασίας μεταξύ των δύο ομίλων. Το ανωτέρω ποσό εισπράχθηκε κατά την διάρκεια του εννιαμήνου 2005 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι των ενοποιημένων αποτελεσμάτων «Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα)» της εννιάμηνης περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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



**19. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΕΣΩ  
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ:**

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων αποτελούνται από επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια και μετοχικούς τίτλους οι οποίες αναλύονται ως κάτωθι:

	<b>Ο Όμιλος 30/9/2005</b>
<b>Αμοιβαία κεφάλαια:</b>	<u>1.843</u>
<b>Ομολογίες:</b>	<u>6.031</u>
<b>Μετοχικοί τίτλοι:</b>	
<b>Εισηγμένες μετοχές:</b>	
- Marfin Financial Group	2.673
- Chipita A.E.	364
- Λοιπές	<u>173</u>
	-----
Σύνολο λοιπών επενδύσεων	<u><u>11.084</u></u>
	<b>Η Εταιρεία 30/9/2005</b>
<b>Αμοιβαία κεφάλαια:</b>	<u>820</u>
<b>Ομολογίες:</b>	<u>145.031</u>
<b>Μετοχικοί τίτλοι:</b>	
<b>Εισηγμένες μετοχές:</b>	
- Marfin Financial Group	2.673
- Chipita A.E.	364
	<u>3.037</u>
	-----
Σύνολο λοιπών επενδύσεων	<u><u>148.888</u></u>

Η αποτίμηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών στοιχείων έγινε σε εύλογες αξίες όπως περιγράφεται στην Σημείωση 3(αα).



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 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:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Ταμείο	1.622	1,391	90	131
Καταθέσεις σε τράπεζες				
- καταθέσεις όψεως	21.803	23,117	735	508
- προθεσμιακές καταθέσεις	57.856	54,280	20.179	3
<b>Σύνολο</b>	<b><u>81.281</u></b>	<b><u>78.788</u></b>	<b><u>21.004</u></b>	<b><u>642</u></b>

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 € 908 για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 (€ 430 για την χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004) και περιλαμβάνονται στα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στην συνημμένη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

**21. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:**

Την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε € 119,359 και αποτελείται από 40,598,268 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας € 2,94 η κάθε μία. Έως την 27<sup>η</sup> Απριλίου 2005 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείτο από 29,096,509 κοινές μετοχές και 11,501,759 προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Οι κάτοχοι των προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου είχαν τα ακόλουθα προνόμια:

- (i) Στην απόληψη του ελάχιστου διανεμόμενου μερίσματος, όπως ορίζεται στη Σημείωση 25, και την ισότιμη συμμετοχή σε κάθε πρόσθετη διανομή μερίσματος,
- (ii) Στη περίπτωση μη διανομής μερίσματος ή διανομής μικρότερου από το ελάχιστο μέρισμα, όπως ορίζεται στη Σημείωση 25, σε μία ή περισσότερες χρήσεις, τότε η σωρευμένη ανεπάρκεια θα καλυφθεί από κέρδη μελλοντικών χρήσεων και,
- (iii) Στην προνομιακή απόδοση του κεφαλαίου που κατέβαλαν σε περίπτωση που η Εταιρεία λυθεί και ισότιμη συμμετοχή σε κάθε επιπλέον διανομή του καταβεβλημένου κεφαλαίου της Εταιρείας.

Την 27<sup>η</sup> Απριλίου 2005, σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στην οποία παρέστησαν και οι μέτοχοι των προνομιούχων μετοχών, οι προνομιούχοι μέτοχοι παραιτήθηκαν των δικαιωμάτων τους και συμφώνησαν στη μετατροπή των προνομιούχων μετοχών σε κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου. Επίσης, στην ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση, οι μέτοχοι ενέκριναν τη μετατροπή των προνομιούχων μετοχών σε κοινές καθώς επίσης και τη μετατροπή όλων των μετοχών από ανώνυμες σε ονομαστικές.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**22. ΠΩΛΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004, ο Όμιλος κατείχε 7.172.290 τεμάχια ιδίων μετοχών (4.871.881 κοινές ονομαστικές μετοχές και 2.300.409 προνομιούχες μετοχές). Το συνολικό κόστος κτήσεως των μετοχών αυτών συνολικού ύψους € 55.420 εμφανιζόταν σε ειδικό αποθεματικό αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου. Κατά την διάρκεια του 2005, ο Όμιλος προέβη στην σταδιακή πώληση των μετοχών αυτών, από την οποία προέκυψε συνολική ζημία € 11,227. Η ζημία αυτή εκκαθαρίστηκε απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, με χρέωση του υπολοίπου αποτελεσμάτων εις νέον.

**23. ΤΑΚΤΙΚΟ, ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ:**

Το τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά αναλύονται όπως παρακάτω:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Τακτικό αποθεματικό	13.457	13,837	8.573	8.573
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά	55.790	43,423	52.063	52.063
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων και λοιπά ειδικά αποθεματικά				
- Ν 1892/1990 (Αρθρ. 23β)	9.585	9,585	9.585	9.585
- Λοιπά	3.709	13,161		
	<u>13.294</u>	<u>22,746</u>		
<b>Σύνολο</b>	<b><u>82.541</u></b>	<b><u>80,006</u></b>	<b><u>70.221</u></b>	<b><u>70.221</u></b>

**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 η ΔΕΛΤΑ δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και ως εκ τούτου δεν λογιστικοποιήθηκαν οι σχετικοί αναβαλλόμενοι φόροι.

**Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων και λοιπά ειδικά αποθεματικά :** Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί αναβαλλόμενοι φόροι.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**24. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ:**

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος πρώτο μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων και μετά τον σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού, ή κατά ελάχιστο, ποσό που αντανακλά το 6% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, οποιοδήποτε από τα δύο είναι μεγαλύτερο. Η μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση του συνόλου των μετόχων της Εταιρείας. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

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

Την 21<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2005, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη του 2004 ύψους € 6.902 ( € 0,17 ανά μετοχή), η οποία εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 29 Ιουνίου 2005.

**25. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:**

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια της 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
€ 200 εκατ Ομολογιακό δάνειο	-	200,000		200,000
€ 200 εκατ Ομολογιακό δάνειο	200.000		200.000	-
Ομολογιακό δάνειο σε \$ και € (€ 45 εκατ και \$ 176 εκατ)	190.065		190.065	-
€ 70 εκατ Ομολογιακό δάνειο	-	80,000	-	-
€ 29.3 εκατ μετατρέψιμο ομολογιακό	-	29,347	-	-
€ 26.5 εκατ μετατρέψιμο ομολογιακό	26.473	26,473	26.473	26,473
Λοιπά	9.991	9,531	44.000	-
	<u>426.529</u>	<u>345,351</u>	<u>460.538</u>	<u>226.473</u>
Μείον: Πληρωτέα την επόμενη χρήση	(27.850)	(83,166)	(26.473)	-
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<b>398.679</b>	<b>262,185</b>	<b>434.065</b>	<b>226,473</b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**Ομολογιακό δάνειο σε € και \$**

Στις 27 Ιουλίου 2005, η μητρική Εταιρεία σύναψε Ομολογιακό δάνειο μη μετατρέψιμο, σε € και \$ (ΗΠΑ), ισόποσου €190.065, διάρκειας 7ετίας και 10ετίας, σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και το οποίο διατέθηκε αποκλειστικά στο εξωτερικό σε ασφαλιστικές εταιρείες κυρίως. Το 13% της χρηματοδότησης φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor + 1,25% ενώ το υπόλοιπο 87% σταθερό επιτόκιο ύψους από 4,68% έως 5,87%.

Η αποπληρωμή των ομολογιών θα γίνουν στην λήξη τους, ο Όμιλος όμως έχει δικαίωμα να προβεί σε αποπληρωμή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών υπό όρους.

Οι όροι των ομολογιών προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί, παροχή πληροφοριών που εμπεριέχουν σημαντικά λάθη και παραλήψεις, συγκεκριμένα γεγονότα αφερεγγυότητας, παύση επιχειρηματικής δραστηριότητας, ιδιοκτησιακό καθεστώς των δανειζομένων, ύπαρξη γεγονότων που επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Επίσης, στους όρους συμπεριλαμβάνονται και οικονομικές ρήτρες, οι οποίες περιλαμβάνουν προϋποθέσεις διατήρησης ελάχιστης αναλογίας καθαρού δανεισμού προς EBITDA, EBITDA προς καθαρό έξοδο τόκου καθώς ελάχιστο ύψος ιδίων κεφαλαίων. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει παράσχει συγκεκριμένες διασφαλίσεις αναφορικά με την συμμόρφωση του με νόμους και κανονισμούς, τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τη διατήρηση της φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, με συγχωνεύσεις, με επενδύσεις, με περιβαλλοντικά ζητήματα.

Για το συνολικό ύψος των ομολογιών σε ξένο νόμισμα (\$), η Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε. μέσω παραγών κάλυψε τον κινδύνου επιτοκίου και τον συναλλαγματικό κίνδυνο μέσω πράξεων ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίων. Για το μέρος των ομολογιών σε € με σταθερό επιτόκιο, η εταιρεία έχει συνάψει μέσω παραγού συμφωνία ανταλλαγής επιτοκίου.

**€ 200 εκατ - Ομολογιακό δάνειο**

Στις 27 Ιουλίου 2005, η Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε. σύναψε Ομολογιακό δάνειο μη μετατρέψιμο σε € (βάσει Ν. 3156), ύψους μέχρι € 200.000 κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor πλέον περιθωρίου) διάρκειας 5 ετών, το οποίο διατέθηκε αποκλειστικά σε Τράπεζες στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει στην λήξη του. Ο Όμιλος έχει δικαίωμα να προβεί σε αποπληρωμή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών χωρίς ποινή ή άλλο κόστος.

Οι όροι των ομολογιών προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί, παροχή πληροφοριών που εμπεριέχουν σημαντικά λάθη και παραλήψεις, συγκεκριμένα γεγονότα αφερεγγυότητας, παύση επιχειρηματικής δραστηριότητας, ιδιοκτησιακό καθεστώς των δανειζομένων, ύπαρξη γεγονότων που επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Επίσης, στους όρους συμπεριλαμβάνονται και οικονομικές ρήτρες, οι οποίες περιλαμβάνουν προϋποθέσεις διατήρησης ελάχιστης αναλογίας καθαρού δανεισμού προς EBITDA, EBITDA προς καθαρό έξοδο τόκου καθώς ελάχιστο ύψος ιδίων κεφαλαίων. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει παράσχει συγκεκριμένες διασφαλίσεις αναφορικά με την συμμόρφωση του με νόμους και



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

κανονισμούς, τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τη διατήρηση της φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, με συγχωνεύσεις, με επενδύσεις, με περιβαλλοντικά ζητήματα.

Το ανωτέρω δάνειο χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή ισόποσου ομολογιακού δανείου ('Eurobond').

**€26.5 εκατομμύρια – Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο**

Την 17<sup>η</sup> Μαΐου 2000, η Δέλτα Συμμετοχών Α.Ε («Εκδότης») εξέδωσε ένα μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας € 26,9 εκατομμύρια. Αρχικά, το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο έληγε τον Μάιο του 2003, ωστόσο βάσει απόφασης που λήφθηκε από τους μετόχους στη γενική τους συνέλευση την 21<sup>η</sup> Απριλίου 2003, συμφωνήθηκε η παράταση της ημερομηνίας λήξης στις 17 Μαΐου 2006. Ως αποτέλεσμα της παράτασης, το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο μειώθηκε σε € 26,5 εκατομμύρια με διακανονισμό ποσού € 0,4 εκατομμυρίων. Την 17<sup>η</sup> Μαΐου 2006 οι κάτοχοι έχουν το δικαίωμα να επιλέξουν την εξόφληση των € 38 εκατομμυρίων (ονομαστική αξία αυξημένη κατά 41,58%) ή την μετατροπή σε 4,706,424 κοινές μετοχές του Εκδότη. Ο τόκος είναι πληρωτέος σε εξαμηνιαία βάση με ονομαστικό επιτόκιο 0,25% ετησίως.

Ο εκδότης δύναται να αυξήσει το μετοχικό του κεφάλαιο κατά τη διάρκεια του μετατρέψιμου ομολόγου αλλά θα (i) επιτρέψει σε όλους τους κατόχους του ομολογιακού δανείου να μετατρέψουν σε προγενέστερη ημερομηνία ώστε να μπορούν να συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, (ii) θα τους αποζημιώσει με πληρωμή μετρητών και/ή (iii) θα προσαρμόσει την αναλογία μετατροπής.

Η δανειακή σύμβαση προβλέπει γεγονότα καταγγελίας που περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται, την έκδοση ενός νέου μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου αν αυτό το ομολογιακό δάνειο υπερβεί το 25% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη και την υιοθέτηση περιορισμών σε σχέση με αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, υπό ορισμένες συνθήκες, ο κάτοχος ομολόγου δύναται να ζητήσει νωρίτερη μετατροπή και ο εκδότης να ζητήσει νωρίτερη εξόφληση του δανείου.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**26. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:**

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

		<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
		<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	(α)	4.371	4,545	-	-
Γραμμάτια πληρωτέα	(β)	8.400	9,800	-	-
Λοιπά		18	58	-	-
		<u>12.789</u>	<u>14,403</u>	-	-
Μείον: πληρωτέες την επόμενη χρήση:					
- υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (περιλαμβάνονται στις δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)		(1.788)	(1,430)	=	=
- γραμμάτια πληρωτέα (περιλαμβάνονται στις εμπορικές υποχρεώσεις)		(2.800)	(4,200)	-	-
		<u>8.201</u>	<u>8,773</u>	=	=

(α) Ο Όμιλος έχει χρηματοδοτικές μισθώσεις κυρίως για μηχανήματα παραγωγής γάλακτος και συσκευασίας, οι οποίες δεν έχουν όρους ανανέωσης, εξαγοράς και αναπροσαρμογής τιμήματος. Το μέσο επιτόκιο για τις παραπάνω χρηματοδοτικές μισθώσεις για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 ήταν 5,97%.

Τα ελάχιστα μελλοντικά χρηματοδοτικά μισθώματα με βάση τις χρηματοδοτικές μισθώσεις καθώς και η παρούσα αξία των καθαρών ελάχιστων μισθωμάτων την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 έχουν ως εξής:

	<u>Ελάχιστες πληρωμές</u>	<u>Παρούσα αξία πληρωμών</u>
Εντός του έτους	1.968	1.788
Μεταξύ 2-5 ετών	2.683	2.583
	<u>4.651</u>	<u>4.371</u>
Μείον: χρηματοοικονομικές χρεώσεις	(280)	-
Τρέχουσα αξία των ελάχιστων χρηματοδοτικών μισθωμάτων	<u>4.371</u>	<u>4.371</u>

(β) Το ποσό αντιπροσωπεύει υποσχετικές επιστολές πληρωτέες στην Arla Foods Ελλάς Α.Ε. (θυγατρική της Arla Foods amba, Δανίας), η οποίες εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2003 για τον διακανονισμό του συνολικού ανοιχτού υπολοίπου (που δημιουργήθηκε από εμπορικές συναλλαγές) της ΒΙΓΛΑ Α.Ε. (θυγατρικής) προς την Arla Foods Ελλάς Α.Ε.. Οι ανωτέρω υποσχετικές έχουν επιτόκιο με βάση το εξάμηνο Euribor πλέον 0,75%.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**



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

**27. ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ:**

- (α) **Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα:** Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 16.448 (€ 25.489 για την χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004).
- (β) **Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης:** Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Αναφορικά με 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 τις τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plans) σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Ο Όμιλος χρεώνει στα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

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

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<b>Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης</b>	<b>11.703</b>	<b>11,158</b>	<b>1.573</b>	<b>1.395</b>
Πραγματικές παροχές που πληρώθηκαν από την Εταιρεία	(1.571)	(1,755)	(437)	(402)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Σημείωση 4)	1.234	2,300	154	580
<b>Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης</b>	<b>11.366</b>	<b>11,703</b>	<b>1.290</b>	<b>1.573</b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 (οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν και για την εκτίμηση της υποχρέωσης της 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2005) έχουν ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	11.622	11,941		1.685
Μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημίες	(238)	(238)		(113)
<b>Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό</b>	<b>11.384</b>	<b>11,703</b>		<b>1.573</b>
<b>Συστατικά του καθαρού περιόδου κόστους συνταξιοδότησης :</b>				
Κόστος υπηρεσίας	827	1,102		126
Χρηματοοικονομικό κόστος	407	543		67
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα	1.234	1,645		193
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	-	655		387
<b>Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα</b>	<b>1.234</b>	<b>2,300</b>		<b>580</b>
<b>Συμφωνία υποχρεώσεων παροχών:</b>				
Καθαρή υποχρέωση έναρξης περιόδου	11.703	11,158		1.395
Κόστος υπηρεσίας	827	1,102		126
Χρηματοοικονομικό κόστος	407	543		67
Πληρωθείσες παροχές	(1.571)	(1,755)		(402)
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	-	655		386
Αναλογιστικές ζημίες	-	238		113
<b>Παρούσα αξία της υποχρέωσης τέλους περιόδου</b>	<b>11.366</b>	<b>11,941</b>	<b>1.290</b>	<b>1.685</b>

**Βασικές υποθέσεις:**

Προεξοφλητικό επιτόκιο	5.0%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	4.5%
Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή	2.5%

Το επιπρόσθετο κόστος των συμπληρωματικών παροχών σχετίζεται με παροχές που πληρώθηκαν σε υπαλλήλους οι οποίοι απολύθηκαν. Τα περισσότερα από τα επιδόματα αυτά δεν ήταν αναμενόμενα στα πλαίσια αυτού του προγράμματος και συνεπώς οι επιπρόσθετες πληρωμές παροχών πλέον των υπαρχόντων αποθεματικών αντιμετωπίστηκαν ως πρόσθετη συνταξιοδοτική χρέωση. Η πρόσθετη συνταξιοδοτική χρέωση για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 ανήλθε σε € 655.



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**28. ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ:**

Η κίνηση των κρατικών επιχορηγήσεων κατά τη διάρκεια της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 31 Μαρτίου 2005 και της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η Εταιρεία</u>
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005	8.887	-
Προσθήκες	2.176	-
Αποσβέσεις	(834)	-
<b>Υπόλοιπο την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005</b>	<b><u>10.229</u></b>	<b><u>-</u></b>
	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η Εταιρεία</u>
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	9,864	-
Προσθήκες	424	-
Αποσβέσεις	(1,401)	-
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004</b>	<b><u>8,887</u></b>	<b><u>-</u></b>

**29. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:**

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Προμηθευτές	75.745	68.379	1.174	1,456
Επιταγές Πληρωτέες μεταχρονολογημένες	28.227	20,345	3	336
Γραμμάτια Πληρωτέα	3.786	5,955	=	=
<b>Σύνολο</b>	<b><u>107.758</u></b>	<b><u>94,679</u></b>	<b><u>1.177</u></b>	<b><u>1,792</u></b>

**30. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ:**

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

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Διαθέσιμα πιστωτικά όρια	215.000	204.649	54.000	54.000
Μη χρησιμοποιηθέν τμήμα	(177.198)	(125.992)	(53.976)	(35.975)
<b>Χρησιμοποιηθέν τμήμα</b>	<b><u>37.802</u></b>	<b><u>78.657</u></b>	<b><u>24</u></b>	<b><u>18.025</u></b>

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια κατά τη διάρκεια του χρόνου ήταν εκφρασμένα σε διάφορα νομίσματα, ωστόσο το χρησιμοποιηθέν τμήμα του ανοιχτού υπολοίπου των βραχυπρόθεσμων δανείων της 30 Σεπτεμβρίου 2005 και της 31 Δεκεμβρίου 2004, ήταν στο σύνολό του εκφρασμένο σε Ευρώ

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 ήταν 4.1% (4,08% την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004).



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**31. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:**

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

	<u>Ο Όμιλος</u>		<u>Η Εταιρεία</u>	
	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Δεδουλευμένοι τόκοι	19.920	12,850	14.591	4,413
Προκαταβολές πελατών	17.479	9,970	-	344
Φόροι, πλην φόρου εισοδήματος, πληρωτέοι	3.313	7,147	217	1,521
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	2.578	4,711	151	285
Δεδουλευμένα έξοδα	8.520	3,295	552	779
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	-	1,764	70	46
Χρηματοδοτικά μισθώματα πληρωτέα την επόμενη χρήση	1.788	1,430	-	-
Μερίσματα πληρωτέα	160	606	160	606
Έσοδα επομένων χρήσεων	487	456	-	-
Λοιπά	3.370	3,828	1.510	1.520
<b>Σύνολο</b>	<b>57.615</b>	<b>46.057</b>	<b>17.251</b>	<b>9.514</b>

**32. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

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

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο 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.

- (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.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

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

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

**33. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:**

**(α) Δικαστικές υποθέσεις:**

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση του είτε του Ομίλου ή της Εταιρείας, ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους.

**(β) Δεσμεύσεις:**

**(i) Εγγυήσεις:**

Ο Όμιλος την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 είχε τις παρακάτω ενδεχόμενες υποχρεώσεις:

- Είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους € 9.815.
- Είχε παράσχει εγγυήσεις για την αποπληρωμή αλληλόχρεων τραπεζικών λογαριασμών και εμπορικών υποχρεώσεων διαφόρων θυγατρικών και συνδεδεμένων ύψους € 10.245.
- Είχε παράσχει εγγυήσεις καλής εκτέλεσης επιδοτούμενων επενδυτικών προγραμμάτων συνολικού ύψους € 285.
- Είχε παράσχει εγγυήσεις για τη συμμετοχή της σε διάφορου διαγωνισμούς ύψους € 493.

**(ii) Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα:**

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

Τα έξοδα ενοικίασης περιλαμβάνονται στις επισυναπτόμενες καταστάσεις αποτελεσμάτων της περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και ανέρχονται σε € 8.438 (€ 8.962 την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2004).

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**



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

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

	<u>Ο Όμιλος</u>	<u>Η Εταιρεία</u>
Εντός ενός έτους	11.198	746
2-5 έτη	47.593	2.529
Μετά από 5 έτη	37.361	-
<b>Σύνολο</b>	<b><u>96.152</u></b>	<b><u>3.275</u></b>

**(iii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:**

Την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005, η Εταιρεία εκδώσει εγγυητικές επιστολές για την αγορά παγίου εξοπλισμού ύψους € 18 (€ 332 την 31 Δεκεμβρίου 2004).

**34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ:**

**Πληροφόρηση Ανά Τομέα**

**30 Σεπτεμβρίου 2005**

	<u>Τρόφιμα</u>	<u>Παγωτό</u>	<u>Εστίαση</u>	<u>Υπηρεσίες</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Ενοποιημένα</u>
<b>Έσοδο τομέα</b>						
Έσοδο τομέα	<u>425.556</u>	<u>119.881</u>	<u>57.728</u>	<u>12.555</u>	<u>(67.469)</u>	<u>548.251</u>
<b>Αποτέλεσμα</b>						
Μικτά αποτέλεσμα τομέα,	61.992	18.528	6.721	(56)	(327)	86.858
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Εξοδα)	(1.964)	(3.355)	9.250	11.546	(26.414)	(10.937)
Κέρδη/(ζημίες) από συμμετοχή σε συνδεδεμένες	-	-	-	-	(126)	(126)
Αποτέλεσμα προ φόρων	60.028	15.173	15.971	11.490	(26.867)	75.795
Σύνολο φόρων	<u>(19.364)</u>	<u>(5.609)</u>	<u>(3.166)</u>	<u>(1.115)</u>	<u>-</u>	<u>(29.254)</u>
Καθαρά κέρδη	<u>40.664</u>	<u>9.564</u>	<u>12.805</u>	<u>10.375</u>	<u>(26.867)</u>	<u>46.541</u>



ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**30 Σεπτεμβρίου 2004**

	<u>Τρόφιμα</u>	<u>Παγωτό</u>	<u>Εστίαση</u>	<u>Υπηρεσίες</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Ενοποιημένα</u>
<b>Έσοδο τομέα</b>						
Έσοδο τομέα	<u>417.854</u>	<u>119.360</u>	<u>58.355</u>	<u>13.004</u>	<u>(62.987)</u>	<u>545.586</u>
<b>Αποτέλεσμα</b>						
Μικτά αποτέλεσμα τομέα,	38.869	17.089	5.349	1.433	-	62.740
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Εσοδα/(Εξοδα)	(1.155)	(3.217)	4.843	11.970	(17.507)	(5.066)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές	(77)	(811)	-	-	-	(888)
Κέρδη/(ζημίες) από συμμετοχή σε συνδεδεμένες	-	-	-	-	(125)	(125)
Αποτέλεσμα πρό φόρων	37.637	13.061	10.192	13.403	(17.632)	56.661
Σύνολο φόρων	<u>(10.167)</u>	<u>(3.059)</u>	<u>(2.840)</u>	<u>(2.831)</u>	-	<u>(18.897)</u>
Καθαρά κέρδη	<u>27.470</u>	<u>10.002</u>	<u>7.352</u>	<u>10.572</u>	<u>(17.632)</u>	<u>37.764</u>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

**Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις**

**30 Σεπτεμβρίου 2005**

	<u>Τρόφιμα</u>	<u>Παγωτό</u>	<u>Εστίαση</u>	<u>Υπηρεσίες</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Ενοποιημένος</u>
Ενσώματες και Ασώματες						
Ακινήτοποιήσεις	337.089	122.805	23.652	6.009	208.331	697.886
Επενδύσεις	49.191	124.996	38.976	545.063	(757.984)	242
Λοιπές απαιτήσεις	278.728	76.061	33.295	289.929	(267.063)	410.950
Σύνολο ενεργητικού τομέα	<u>665.008</u>	<u>323.862</u>	<u>95.923</u>	<u>841.001</u>	<u>(816.716)</u>	<u>1.109.078</u>
Υποχρεώσεις τομέα	329.660	182.694	26.606	507.458	(267.603)	778.815
Σύνολο Υποχρεώσεων	<u>329.669</u>	<u>182.694</u>	<u>26.606</u>	<u>507.458</u>	<u>(267.603)</u>	<u>778.815</u>

**31 Δεκεμβρίου 2004**

	<u>Τρόφιμα</u>	<u>Παγωτό</u>	<u>Εστίαση</u>	<u>Υπηρεσίες</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Ενοποιημένος</u>
Ενσώματες και Ασώματες						
Ακινήτοποιήσεις	327,196	200,316	28,492	5,634	(78,053)	483,585
Συμμετοχές	58,243	120,809	34,658	532,770	(730,338)	16,142
Λοιπές απαιτήσεις	314,591	52,063	24,842	19,873	98,888	510,257
Σύνολο ενεργητικού τομέα	<u>700,030</u>	<u>373,188</u>	<u>87,992</u>	<u>558,277</u>	<u>(709,503)</u>	<u>1,009,984</u>
Υποχρεώσεις τομέα	259.859	168.019	24.229	260,594	(47,453)	665.248
Σύνολο Υποχρεώσεων	<u>259.859</u>	<u>168.019</u>	<u>24.229</u>	<u>260,594</u>	<u>(47,453)</u>	<u>665.248</u>

Οι κάτωθι πίνακες παρουσιάζουν έσοδα, έξοδα και συγκεκριμένες πληροφορίες που αφορούν τους γεωγραφικούς τομείς της Δέλτα για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2005 και την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004.

<b>30 Σεπτεμβρίου 2005</b>	<u>Ελλάδα</u>	<u>Ξένες Δραστηριότητες</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Ενοποιημένος</u>
<b>Έσοδα</b>				
Έσοδο τομέα	<u>532.590</u>	<u>83.130</u>	<u>(67.469)</u>	<u>548.251</u>
<b>Λοιπές Πληροφορίες Τομέα</b>				
Ενσώματες και Ασώματες ακινήτοποιήσεις	398.969	90.586	208.331	697.886
Συμμετοχές	684.956	73.270	(757.984)	242
Λοιπές απαιτήσεις	630.931	47.082	(267.063)	410.950
Σύνολο ενεργητικού τομέα	<u>1.654.856</u>	<u>210.938</u>	<u>(816.716)</u>	<u>1.109.078</u>



**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.  
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

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

31 Δεκεμβρίου 2004	Ξένες			
	Ελλάδα	Δραστηριότητες	Απαλοιφές	Ενοποιημένος
<b>Έσοδα</b>				
Σύνολο καθαρών πωλήσεων	626,409	89,817	(24,579)	691,647
Ενδοτομεακές πωλήσεις	53,898	1,761	(55,659)	-
Έσοδο τομέα	<u>680,307</u>	<u>91,578</u>	<u>(80,238)</u>	<u>691,647</u>
<b>Λοιπές Πληροφορίες Τομέα</b>				
Ενσώματες και Ασώματες ακινητοποιήσεις	474,397	87,241	(78,053)	483,585
Επενδύσεις	666,222	80,258	(730,338)	16,142
Λοιπές απαιτήσεις	320,564	90,805	98,888	510,257
Σύνολο ενεργητικού τομέα	<u>1,461,183</u>	<u>258,304</u>	<u>(709,503)</u>	<u>1,009,984</u>

**35. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ:**

Στις 12 Οκτωβρίου 2005, η ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ανακοίνωσε την υπογραφή μη δεσμευτικού μνημονίου συνεργασίας με την NESTLE Ελλάς Α.Ε. με αντικείμενο την μεταβίβαση στον Όμιλο ΔΕΛΤΑ της δραστηριότητας του συμπυκνωμένου γάλακτος ΒΛΑΧΑΣ. Η δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνει τα προϊόντα με το εμπορικό σήμα ΒΛΑΧΑΣ, το εργοστάσιο της Nestle στο Πλατύ Ημαθίας καθώς και την ζώνη γάλακτος της Nestle στην Βόρεια Ελλάδα. Το ενδεικτικό τίμημα που θα καταβληθεί είναι € 2.8 εκατ, πλέον το αντίτιμο των ετοιμών προϊόντων την ημέρα της συναλλαγής. Η ανωτέρω συναλλαγή υπόκειται στην διενέργεια νομικών και οικονομικών ελέγχων (due diligence), στην υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας καθώς και στην λήψη εγκρίσεων από την Επιτροπή Ανταγωνισμού και τις άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
Δ/ΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ο Δ/ΝΤΗΣ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ  
ΟΜΙΛΟΥ

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

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Β.  
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. Λ 342296

ΠΑΝΤΕΛΗΣ ΔΗΜ.  
ΟΙΚΟΝΟΜΟΥ  
Α.ΔΙΑΒ. C 000668

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΑΞ.  
ΚΑΠΠΑΣ  
Α.Δ.Τ. Ξ 425851



**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι**  
**ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΜΕΤΑΞΥ**  
**ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ**  
**(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)**

Ισολογισμός 1η Ιανουαρίου 2004	Ισολογισμός 1η Ιανουαρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΎΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ</b>			
Λοιπά έξοδα εγκατάστασης	3.951	(3.951)	-
<b>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1	41	42
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6.738	(1.218)	5.520
<b>Σύνολο ακινητοποιήσεων</b>	<b>6.739</b>	<b>(1.177)</b>	<b>5.562</b>
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	515.386	(51.670)	463.716
Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις	8.344	(4.180)	4.164
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	-	7
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	4.727	4.727
	<b>523.737</b>	<b>(51.123)</b>	<b>472.614</b>
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>	<b>534.427</b>	<b>(52.300)</b>	<b>478.176</b>
<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12.742	1.684	14.426
Χρεόγραφα	8.765	(3.311)	5.454
Δαθέσιμα	1.261	-	1.261
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>22.768</b>	<b>(1.627)</b>	<b>21.141</b>
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	2.294	(2.294)	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>559.489</b>	<b>(53.927)</b>	<b>499.317</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	119.359	-	119.359
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	91.452	-	91.452
Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις Επενδύσεων	1.300	-	1.300
Αποθεματικά κεφάλαια	67.530	-	67.530
Αποτέλεσμα εις νέον	14.943	(55.899)	(40.956)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>294.584</b>	<b>(55.899)</b>	<b>238.685</b>
Προβλέψεις	-	1.394	1.394
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	226.472	-	226.472
Αναβαλλόμενη φορολογία παθητικού		270	270
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>226.472</b>	<b>270</b>	<b>226.742</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	3.593	-	3.593
Τράπεζες λογ/σμοί βραχυπρ. Υποχρεώσεων	22.599	-	22.599
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.240	(3.939)	6.301
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>36.432</b>	<b>(3.939)</b>	<b>32.493</b>
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.001	(2.001)	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>559.489</b>	<b>(58.174)</b>	<b>499.314</b>

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

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

## ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΜΕΤΑΞΥ

## ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

## Ισολογισμός 31 Δεκεμβρίου 2004

	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΥΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ</b>			
Λοιπά έξοδα εγκατάστασης	690	(690)	-
<b>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1	-	1
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6.736	(1.104)	5.632
<b>Σύνολο ακινητοποιήσεων</b>	<b>6.737</b>	<b>(1.104)</b>	<b>5.633</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις</b>			
Συμμετοχές σε συνδεμένες επιχειρήσεις	526.054	(51.996)	474.058
Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις	7.861	(3.036)	4.825
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	-	11
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	2.065	2.065
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</b>	<b>533.926</b>	<b>(52.967)</b>	<b>480.959</b>
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>	<b>541.353</b>	<b>(54.761)</b>	<b>486.592</b>
<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11.724	2.354	14.078
Χρεόγραφα	5.547	(2.469)	3.078
Διαθέσιμα	642	-	642
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>17.913</b>	<b>(115)</b>	<b>17.798</b>
<b>Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού</b>	2.963	(2.963)	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>562.229</b>	<b>(57.839)</b>	<b>504.390</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	119.359	-	119.359
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	91.452	-	91.452
Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις Ε:	1.300	-	1.300
Αποθεματικά κεφάλαια	70.221	-	70.221
Αποτέλεσμα εις νέον	15.937	(54.471)	(38.534)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>298.269</b>	<b>(54.471)</b>	<b>243.798</b>
Προβλέψεις	-	1.572	1.572
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	226.473	-	226.473
Αναβαλλόμενη φορολογία παθητικού	-	216	216
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>226.473</b>	<b>216</b>	<b>226.689</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	1.792	-	1.792
Τράπεζες λογ/σμοί βραχυπρ. Υποχρεώσεων	18.025	-	18.025
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.452	(938)	12.514
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>33.269</b>	<b>(938)</b>	<b>32.331</b>
<b>Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού</b>	4.218	(4.218)	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>562.229</b>	<b>(57.839)</b>	<b>504.390</b>
	-	-	-

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

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι**  
**ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΜΕΤΑΞΥ**  
**ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ**  
**(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)**

	Αποτελέσματα χρήσης - 31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Διαφορά	ΔΠΧΠ
Κύκλος εργασιών	16.543	-	16.543
Μείον: Κόστος πωλήσεων	10.936	-	10.936
<b>Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>	<b>5.607</b>	-	<b>5.607</b>
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	134	(347)	(213)
<b>Σύνολο</b>	<b>5.741</b>	<b>(347)</b>	<b>5.394</b>
<b>Μείον:</b>			
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	3.267	431	3.698
<b>Μερικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>	<b>2.474</b>	<b>(778)</b>	<b>1.696</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	15.592	271	15.863
Πλέον ή μείον: Εκτακτα αποτελέσματα	(347)	347	-
Μη ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος αποσβέσεις	3.262	(3.262)	-
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	<b>14.457</b>	<b>3.102</b>	<b>17.559</b>
Φόροι Εισοδήματος	(3.871)	(2.564)	(6.435)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ</b>	<b>10.586</b>	<b>538</b>	<b>11.124</b>

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



## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

**ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

## Ισολογισμός 1 Ιανουαρίου 2004

	Ελληνικά Λογιστικά		
	Πρότυπα	Διαφορά	ΔΠΧΠ
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμο ενεργητικό:</b>			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	277.731	212.925	490.656
Υπεραξία	314.086	(117.807)	196.279
Ασώματα πάγια στοιχεία	17.682	(16.620)	1.062
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες που ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσεως	2.204	(1.435)	769
Λοιπές συμμετοχές	19.580	(6.757)	12.823
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.257	0	2.257
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	0	17.414	17.414
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>633.540</b>	<b>87.720</b>	<b>721.260</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>			
Αποθέματα	76.625	(16.684)	59.941
Εμπορικές απαιτήσεις	107.682	(4.365)	103.317
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	54.428	4.236	58.664
Λοιπές συμμετοχές	10.762	0	10.762
Χρηματικά διαθέσιμα	59.213	0	59.213
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>308.710</b>	<b>(16.813)</b>	<b>291.897</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>942.250</b>	<b>70.907</b>	<b>1.013.157</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια που αντιστοιχούν στους μετόχους της μητρικής</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	119.359	0	119.359
Υπέρ το άρτιο	91.452	0	91.452
Ίδιες μετοχές	(55.420)	0	(55.420)
Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον	5.832	(46.552)	(40.720)
Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	73.210	0	73.210
Λοιπά αποθεματικά	3.645	0	3.645
Επιχορηγήσεις	2.262	(2.262)	0
	240.340	(48.814)	191.526
Δικαιώματα μειοψηφίας	97.617	27.686	125.303
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>337.957</b>	<b>(21.128)</b>	<b>316.829</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	339.739	0	339.739
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.649	(87)	4.562
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	8	11.150	11.158
Επιχορηγήσεις	0	9.864	9.864
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	0	74.814	74.814
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>344.396</b>	<b>95.741</b>	<b>440.137</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	93.522	(16)	93.506
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	88.963	0	88.963
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	1.887	0	1.887
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	46.185	4.101	50.286
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	23.106	(1.557)	21.549
Μερίσματα πληρωτέα	6.234	(6.234)	0
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>259.897</b>	<b>(3.706)</b>	<b>256.191</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>	<b>942.250</b>	<b>70.907</b>	<b>1.013.157</b>

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

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΕΝΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ  
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)



ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

## Ισολογισμός 31 Δεκεμβρίου 2004

	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Διαφορά	ΔΠΧΠ
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμο ενεργητικό:</b>			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	278.427	205.158	483.585
Υπεραξία	320.906	(119.002)	201.904
Ασώματα πάγια στοιχεία	10.354	(9.561)	793
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες που ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσεως	1.580	(996)	584
Λοιπές συμμετοχές	17.724	(1.582)	16.142
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.951	12	1.963
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	0	3.332	3.332
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμο ενεργητικού</b>	<b>630.942</b>	<b>77.361</b>	<b>708.303</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>			
Αποθέματα	72.814	(11.261)	61.553
Εμπορικές απαιτήσεις	109.087	(4.783)	104.304
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	57.280	(4.580)	52.700
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	0	292	292
Λοιπές συμμετοχές	9.685	(5.641)	4.044
Χρηματικά διαθέσιμα	76.870	1.918	78.788
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>325.736</b>	<b>(24.055)</b>	<b>301.681</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>956.678</b>	<b>53.306</b>	<b>1.009.984</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια που αντιστοιχούν στους μετόχους της μητρικής</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	119.359	0	119.359
Υπέρ το άρτιο	91.452	0	91.452
Ίδιες μετοχές	(55.420)	0	(55.420)
Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον	8.738	(33.230)	(24.492)
Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	80.006	0	80.006
Λοιπά αποθεματικά	6.420	(3.267)	3.153
Επιχορηγήσεις	1.396	(1.396)	0
	251.951	(37.893)	214.058
Δικαιώματα μειοψηφίας	99.224	31.454	130.678
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>351.175</b>	<b>(6.439)</b>	<b>344.736</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>			
Μακροπρόθεσμο δάνεια	331.521	(69.336)	262.185
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.649	1.124	8.773
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	8	11.695	11.703
Επιχορηγήσεις	0	8.887	8.887
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	0	42.802	42.802
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>339.178</b>	<b>(4.828)</b>	<b>334.350</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	94.657	22	94.679
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	78.657	0	78.657
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	13.830	69.336	83.166
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	36.632	9.425	46.057
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	35.041	(6.702)	28.339
Μερίσματα πληρωτέα	7.508	(7.508)	0
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>266.325</b>	<b>64.573</b>	<b>330.898</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>	<b>956.678</b>	<b>53.306</b>	<b>1.009.984</b>

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



## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

## ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΜΕΤΑΞΥ

## ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

## Αποτελέσματα Χρήσης 31 Δεκεμβρίου 2004

	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Διαφορά	ΔΠΧΠ
<b>ΕΣΟΔΑ:</b>			
Καθαρές πωλήσεις	691.527	(120)	691.647
Κόστος πωληθέντων	(406.886)	597	(407.483)
Μεικτό κέρδος	284.641	477	284.164
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(224.456)	3.909	(228.365)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	8.948	(1.672)	10.620
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(1.335)	3.042	(4.377)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές		594	(594)
Ζημίες από συμμετοχή σε συνδεδεμένες εταιρείες	(231)	(45)	(186)
Έκτακτα έσοδα/(έξοδα)	(1.910)	(1.910)	0
Αποσβέσεις μη ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	(12.806)	(12.806)	0
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	52.851	(8.411)	61.262
Φόροι εισοδήματος	(30.911)	2.228	(33.139)
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ</b>	21.940	(6.183)	28.123
<b>Κατανεμόμενο σε:</b>			
Μετόχους της μητρικής εταιρείας	34.926	17.220	17.706
Δικαιώματα μειοψηφίας	17.925	7.508	10.417
	52.851	24.728	28.123

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

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

## ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/2005 ΚΑΙ 01/01/2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)</b>				
	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2004</b>	<b>1/1/2004</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>1/1/2004</b>
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)				
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ</b>	<b>(351.175)</b>	<b>(337.957)</b>	<b>(298.269)</b>	<b>(294.585)</b>
<b>Εγγραφές Προσαρμογής</b>		0	0	0
Διαγραφή Ασώματων παγίων που δεν αναγνωρίζονται	9.270	16.199	690	3.911
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	11.695	11.130	1.572	1.394
Αναπροσαρμογές παγίων σε εύλογες αξίες και διαφορές συντελεστών αποσβέσεων	<b>(198.777)</b>	<b>(210.327)</b>	1.104	1.218
Αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	5.305	6.757	2.452	5.602
Αποτίμηση συμμετοχών που ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσεως	996	1.435	0	0
Αποτίμηση Συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες	0	0	55.049	53.561
Αναπροσαρμογές προβλέψεων και λοιπών δεδουλευμένων εξόδων	18.100	12.407	610	610
Απομείωση Υπεραξίας	119.003	117.808	0	0
Ανακατάταξη επιχορηγήσεων	8.887	9.864	0	0
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	39.470	57.400	<b>(1.849)</b>	<b>(4.457)</b>
Αντιστροφή Μερισμάτων	<b>(6.902)</b>	<b>(6.090)</b>	<b>(6.902)</b>	<b>(6.090)</b>
Λογιστικοποίηση χρηματοδοτικών μισθώσεων	<b>(1.823)</b>	<b>(1.012)</b>	0	0
Λοιπές προσαρμογές	1.213	5.557	1.746	150
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	<b>6.438</b>	<b>21.128</b>	<b>54.472</b>	<b>55.899</b>
<b>Επενδεδυμένα κεφάλαια κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b><u>(344.737)</u></b>	<b><u>(316.829)</u></b>	<b><u>(243.796)</u></b>	<b><u>(238.685)</u></b>

(1) Εντός του 2ου τριμήνου 2005 η Εταιρεία καταχώρησε στον απλό ισολογισμό τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης που αφορούσαν συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, κατά την εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 27, αναφορικά με την μέθοδο αποτίμησης στον απλό ισολογισμό των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες (κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης). Η εν λόγω διόρθωση έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 8 "Λογιστικές αρχές, αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη", δηλαδή με αναδρομική διόρθωση των κονδυλίων προηγούμενων περιόδων/χρήσεων.

Η σωρευτική επίδραση των αναπροσαρμογών που ανάγονται σε χρήσεις πριν από την 1η Ιανουαρίου 2004 καταχωρήθηκε έναντι των αποτελεσμάτων εις νέον κατά την ανωτέρω ημερομηνία, ενώ οι διορθώσεις που ανάγονται σε περιόδους/χρήσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις διενεργήθηκαν στις αντίστοιχες περιόδους/χρήσεις.

Κατά συνέπεια οι απλοί ισολογισμοί της 1ης Ιανουαρίου και 31ης Δεκεμβρίου 2004 παρουσιάζονται αναμορφωμένες σε σχέση με αυτούς που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύτηκαν για το 1ο τρίμηνο 2005.

Η επίδραση των ανωτέρω διορθώσεων ήταν ότι τα Ίδια Κεφάλαια που περιλαμβάνονται στους συνημμένους απλούς ισολογισμούς για την 1η Ιανουαρίου και 31 Δεκεμβρίου 2004 εμφανίζονται μειωμένα κατά € 53.561 και € 55.049 αντίστοιχα σε σχέση με αυτά που εμφανίζονταν στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του 1ου τριμήνου 2005.

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

## ΠΑΡΤΗΡΙΑ

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ΚΑΙ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1. Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι εξής :

	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Ανέλεγκτες Χρήσεις</u>
<b>(α) Θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.</b>			
ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.	96,53%	Ελλάδα	2001-2005
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε.	80,81%	Ελλάδα	2003-2005
GOODY'S Α.Ε.	71,05%	Ελλάδα	2002-2005
ΒΙΓΛΑ ΟΛΥΜΠΙΟΥ Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	2003-2005
DELTA FOOD HOLDINGS LTD.	100,00%	Κύπρος	
DELTA FOOD PARTICIPATION & INVESTMENTS LTD.	100,00%	Κύπρος	
<b>(β) Θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Ε.</b>			
ΕΥΡΩΤΡΟΦΕΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕΒΕ	100,00%	Ελλάδα	2003-2005
CHARALAMBIDES DAIRIES LTD.	54,90%	Κύπρος	
<b>(γ) Θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.</b>			
DELTA BULGARIA S.A.	75,81%	Βουλγαρία	2003-2005
DELTA 6 S.A.	100,00%	ΠΓΔΜ	2002-2005
DELTA INTERNATIONAL HOLDINGS S.A.	100,00%	Λουξεμβούργο	
DELTA ROMANIA S.A.	75,70%	Ρουμανία	2004-2005
DEL YUG S.A.	99,07%	Σερβία	2004-2005
DELFOR LTD.	100,00%	Μαυροβούνιο	Από ιδρύσεως
DELTA KIEV LTD.	100,00%	Ουκρανία	
<b>(δ) Θυγατρικές της ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε.</b>			
ΑΛΕΞΙΣ ΑΕΒΕ	100,00%	Ελλάδα	2005
AGROTEAM EOD	100,00%	Βουλγαρία	
UNCLE STATHIS EOD	100,00%	Βουλγαρία	
GREENFOOD Α.Ε.	20,00%	Ελλάδα	2003-2005
<b>(ε) Θυγατρικές της GOODY'S Α.Ε.</b>			
HELLENIC CATERING Α.Ε.	98,15%	Ελλάδα	2001-2005
HELLENIC FOOD SERVICE Α.Ε.	89,12%	Ελλάδα	2001-2005
ΕΣΤ. Α. ΚΗΦΙΣΙΑΣ Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	2003-2005
Σ. ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε.	31,41%	Ελλάδα	2000-2005
BALKAN RESTAURANTS S.A.	100,00%	Βουλγαρία	1999-2005
ΝΑΥΤΙΛΙΟΣ Α.Ε.	94,70%	Ελλάδα	1999-2005
ΓΕΥΣΙΠΛΟΪΑ Α.Ε.	51,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΚΑΦΕΖΑΧ. ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε.	82,59%	Ελλάδα	1999-2005
ΕΣΤ. ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε.	51,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΑΜΑΡΟΥΣΙΟΥ Α.Ε.	60,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΔΙΑΣΤΑΘΜΟΣ Α.Ε.	99,25%	Ελλάδα	1999-2005
ΕΝΔΕΚΑ Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε.	51,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΕΥΚΑΡΠΙΑΣ Α.Ε.	51,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε.	51,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΔΡΑΜΑΣ Α.Ε.	50,05%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.	50,05%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΜΕΓΑΡΩΝ Α.Ε.	54,14%	Ελλάδα	2003-2005
ΣΑΡΑΝΤΑ Α.Ε.	92,17%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΛΑΡΙΣΗΣ Α.Ε.	50,10%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε.	75,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΚΑΦΕ ΕΣΠΡΕΣΣΟ Α.Ε.	65,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΑΡΙΣΤΟΦΑΝΗΣ Α.Ε.	90,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΚΑΦΕΖΑΧ. ΒΡΗΣΙΣΙΩΝ Α.Ε.	50,70%	Ελλάδα	2003-2005
ΚΑΦΕΖΑΧ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ Α.Ε.	50,10%	Ελλάδα	2005
ΑΘΗΝΑΪΚΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠ. ΑΕΒΕ	100,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΚΑΦΕΖΑΧ. ΕΞΑΡΧΕΙΩΝ Α.Ε.	90,60%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΠΑΡΑΛΙΑΣ ΒΟΛΟΥ Α.Ε.	50,01%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΠΑΓΚΡΑΤΙΟΥ ΤΕΧΝ. ΚΑΙ ΕΠΙΣ. Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	2002-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΚΡΗΤΗΣ	60,00%	Ελλάδα	2005
ΚΑΦΕΖΑΧ. ΒΕΡΟΙΑΣ	70,00%	Ελλάδα	2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΕΜΠΟΡ. ΕΠΙΧΕΙΡ. ΤΕΜΠΩΝ Α.Ε.	62,50%	Ελλάδα	2005
GREENFOOD S.A.	58,89%	Ελλάδα	2003-2005
HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε.	50,10%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε.	73,33%	Ελλάδα	2005
<b>(στ) Θυγατρικές της HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε.</b>			
ΕΣΤ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. ΖΕΥΞΗ Α.Ε.	94,45%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤ. ΖΑΧ. HOLLYWOOD Α.Ε.	92,00%	Ελλάδα	2003-2005
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΑΚΤΗ ΔΥΜΑΙΩΝ Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	2002 - 2005
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ Α.Ε.	90,00%	Ελλάδα	2005
<b>Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ενσωματώνονται οι παρακάτω εταιρείες:</b>			
	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα</u>	
ΑΡΜΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	25,00%	Ελλάδα	
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΒΟΛΟΥ Α.Ε.	30,00%	Ελλάδα	
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ FAST FOOD Ν. ΜΑΚΡΗΣ Α.Ε.	30,00%	Ελλάδα	
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΩΝ ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΟΥΣ 27 Α.Ε.	48,85%	Ελλάδα	
ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	30,00%	Ελλάδα	
ΚΑΦΕ ΑΛΚΥΟΝΗ Α.Ε.	35,00%	Ελλάδα	
VALTOP HOLDINGS Ltd (Όμιλος Εταιρειών ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.)	24,21%	Ελλάδα	
ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΑΡΙΝΑ ΖΕΑΣ Α.Ε.	50,00%	Ελλάδα	

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