

Εξαμηνιαία οικονομική έκθεση
του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΑΕΓΕΚ
(κατ' άρθρο 5 του ν. 3556/2007)

επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων περιόδου 01/01 έως 30/06/2012

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ΑΕΓΕΚ συνέταξε και δημοσιοποιεί την παρούσα έκθεση που αφορά στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιόδου 01/01 έως 30/06/2012, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, και παρέχει τα ακόλουθα στοιχεία και πληροφορίες, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 *περί προσαρμογής της νομοθεσίας προς τις διατάξεις της Οδηγίας 2004/109 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Δεκεμβρίου 2004, για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και για την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ (ΕΕΕΚ L 390/38/31.12.2004).*

Η παρούσα έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας κατά τη συνεδρίασή του της 29^{ης} Αυγούστου 2012, και θα παραμείνει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από της δημοσιοποίησής της.

Η παρούσα έκθεση έχει υποβληθεί σε επισκόπηση από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Στέφανο Κλιάφα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10891) της ελεγκτικής εταιρίας ΤΜΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ, Λουκιανού 6, 106 75 Αθήνα, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 166).

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2012

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α' ΜΕΡΟΣ

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίαςσελ. 3

Β' ΜΕΡΟΣ

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.....σελ. 4

Γ' ΜΕΡΟΣ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης.....σελ. 11

Δ' ΜΕΡΟΣ

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσειςσελ. 14

Ε' ΜΕΡΟΣ

Στοιχεία και Πληροφορίες για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 30 Ιουνίου 2012..... σελ. 77

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, ειδικά ορισθέντα από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση του της 29^{ης} Αυγούστου 2012, για την παροχή των ακόλουθων δηλώσεων, και ειδικότερα οι :

1. Αθανασία Μαρούλη του Καμινάρη, Δ/νουςα του Σύμβουλος,
2. Ιωάννης Τσιτσιλώνης του Σεραφείμ, Μέλος Δ.Σ., και
3. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος του Δημητρίου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.,

δηλώνουν, σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007, ότι, εξ όσων γνωρίζουν:

- οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.2012 – 30.06.2012, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της εταιρίας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007
- η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007

Μαρούσι , 29 Αυγούστου 2012

Η Δ/ΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Α.Μαρούλη

Αθ. Ευμορφόπουλος

Ι. Τσιτσιλώνης

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2012

Ι. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΟ Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2012

Ο συνολικός κύκλος εργασιών του Ομίλου κατά τη λήξη του α' εξαμήνου 2012 ανήλθε σε € 449.274,39 έναντι € 187.470,72 κατά την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας αύξηση ποσοστού 139,65%.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε κέρδη ποσού € 180.537,64 για την εξεταζόμενη περίοδο έναντι ζημιών € 65.461,52 το α' εξάμηνο του 2011.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου μετά από φόρους εμφάνισαν ζημιές ποσού € 2.274.974,36 έναντι ζημιών ποσού € 2.410.641,59 της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης. Τα αποτελέσματα επηρεάζονται ουσιωδώς από τις ζημιές από τις αποτιμήσεις των συμμετοχών της εταιρίας ύψους € 2.197.219,14 κατά το α' εξάμηνο του 2012, και ποσού € 2.111.732,36 κατά το αντίστοιχο εξάμηνο του 2011. Εάν τα ποσά αυτά εξαιρούνταν, τα ενοποιημένα αποτελέσματα για τις αντίστοιχες περιόδους μετά από φόρους θα ανέρχονταν σε ζημιά ύψους € 77.755,22 για το α' εξάμηνο του 2012, και σε ζημιά € 298.909,23 για το αντίστοιχο α' εξάμηνο του 2012. Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης είναι σαφές ότι παρέμειναν στα ίδια επίπεδα οι δαπάνες για τον Όμιλο, ενώ αυξήθηκαν σημαντικά τα έσοδα.

Η ανωτέρω ζημιά από τις αποτιμήσεις οφείλεται κυρίως στην μεταβολή της καθαρής θέσης της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. ύψους € 2.062.699,04 κατά το α' εξάμηνο του 2012. Αιτία του ανωτέρω αποτελέσματος είναι κυρίως η αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους, εξαιτίας κατά κύριο λόγο καθυστερήσεων αποπληρωμής πιστοποιημένων εργασιών και της αναγκαιότητας αύξησης των χρηματοδοτήσεων προκειμένου να συνεχιστεί η ολοκλήρωση των αναληφθέντων έργων. Παράλληλα η περίοδος έχει επιβαρυνθεί σημαντικά από τις καθυστερήσεις στην κατασκευή του ΜΕΤΡΟ Θεσσαλονίκης, στο οποίο η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ αποτελεί τον βασικότερο υπεργολάβο της κατασκευής των έργων πολιτικού μηχανικού. Οι ανωτέρω καθυστερήσεις οφείλονται σε εξωγενείς παράγοντες, όπως η μη ολοκλήρωση των αρχαιολογικών εργασιών και των αναγκαίων απαλλοτριώσεων για σταθμούς και τμήματος του αμαξοστασίου, οι οποίοι έχουν αναγνωρισθεί από τον κύριο του έργου έμμεσα, μέσω της παράτασης του αρχικού χρονοδιαγράμματος κατά τέσσερα έτη (από Οκτώβριο του 2012 σε Νοέμβριο του 2016).

Κατά το α' εξάμηνο του 2012 οι πραγματοποιηθείσες κεφαλαιουχικές δαπάνες καλύφθηκαν μέσω πόρων του ευρύτερου Ομίλου, ενώ τα υπόλοιπα κονδύλια του ενεργητικού και παθητικού δεν εμφανίζουν σημαντική μεταβολή.

II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2012 ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΤΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2012 έως τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων α' εξαμήνου 2012 έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Στις 31.01.2012 υπεγράφη από την Κοινοπραξία J&P ΑΒΑΞ – ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ - INTRAKAT, η σύμβαση για το έργο «Κατασκευή υποδομής νέας διπλής Σιδηροδρομικής Γραμμής στο τμήμα από ΧΘ 73+135 έως ΧΘ 79+750 (80+493 ΝΣΓΥΤ), Σιδηροδρομικών Σταθμών και Στάσεων (κτίρια, αποβάθρες, στέγαστρα και περιβάλλον χώρος) και Η/Μ οδικών έργων στο τμήμα Κιάτο-Ροδοδάφνη» προϋπολογισμού € 97.234.049,70 με ΦΠΑ. Η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ μετέχει στην εν λόγω κοινοπραξία με ποσοστό 33,33%. Αντικείμενο του έργου είναι η κατασκευή της υποδομής τμήματος της νέας σιδηροδρομικής γραμμής υψηλής ταχύτητας μήκους περίπου 7χλμ, καθώς και όλων των απαιτούμενων σιδηροδρομικών και οδικών έργων, του παράπλευρου και κάθετου οδικού δικτύου και των αντίστοιχων άνω και κάτω οδικών διαβάσεων, των έργων αποχέτευσης & αποστράγγισης όμβριων υδάτων, των μικρών τεχνικών έργων οδοποιίας και της αποκατάστασης του τοπικού αρδευτικού δικτύου. Το έργο περιλαμβάνει επίσης στο τμήμα από Κιάτο έως Ροδοδάφνη την κατασκευή των κτιρίων επιβατών, των αποβαθρών, των στεγάστρων, των υπόγειων διαβάσεων, των Η/Μ εγκαταστάσεων, τη διαμόρφωση του περιβάλλοντος χώρου των σιδηροδρομικών σταθμών Ξυλοκάστρου, Ακράτας και Αιγίου και των σιδηροδρομικών στάσεων Ν. Διμηνιού, Λυκοποριάς, Λυγιάς, Πλατάνου, Διακοπτού και Ελίκης, καθώς και τις Η/Μ εγκαταστάσεις ηλεκτροφωτισμού των οδικών διαβάσεων. Κύριος του έργου είναι η ΕΡΓΑ Ο.Σ.Ε Α.Ε. και ο χρόνος εκτέλεσης της σύμβασης ορίζεται σε τριάντα (30) μήνες από την υπογραφή της.
- Στις 08.02.2012 ενεγράφη υπέρ της τραπεζής ALPHA BANK, ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών ALPHA BANK και ΠΕΙΡΑΙΩΣ, προσημείωση υποθήκης ποσού €6.000.000,00 πλέον τόκων και εξόδων, επί μιας ενιαίας παραθαλάσσιας έκτασης, που βρίσκεται στην περιοχή «Βουλισμένη Ελαφονήσου» της Περιφέρειας Κρήτης της Περιφερειακής Ενότητας Χανίων του Δήμου Κισσάμου, συνολικού εμβαδού 610.807,65 τ.μ., και ανήκει στην ιδιοκτησία της εταιρίας ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε., η οποία είναι θυγατρική της Εταιρίας κατά ποσοστό 100%. Η εν λόγω προσημείωση ενεγράφη προς το σκοπό εξασφάλισης των προαναφερθέντων Ομολογιούχων από απαιτήσεις τους που απορρέουν από το ομολογιακό δάνειο €20 εκατ. κατ'ανώτατο όριο εκδόσεως της συγγενούς με την Εταιρία, εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε..
- Στις 14.02.2012 υπεγράφη από τη συγγενή εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ η σύμβαση υποκατάστασης αναδόχου για την ολοκλήρωση κατασκευής του έργου «Κάθετος Άξονας Εγνατίας Οδού Αρδάνιο-Ορμένιο. Τμήμα Μάνδρα-Ψαθάδες(80.3)», έναντι εργολαβικού ανταλλάγματος €18.993.353,29 (συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ), κατόπιν εγκρίσεως από την Αναθέτουσα Αρχή ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. της μερικής υποκατάστασης της αρχικής αναδόχου ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ από την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, με ευθύνη της αρχικής αναδόχου για το ήδη εκτελεσθέν αντικείμενο. Αντικείμενο του έργου είναι η ολοκλήρωση των εργασιών της νέας Εθνικής οδού από τον οικισμό Μάνδρας μέχρι τον οικισμό Ν. Ψαθάδων, από την Χ.Θ. 2+400 μέχρι την Χ.Θ. 16+400. Στην εν λόγω εργολαβία περιλαμβάνεται επίσης η ολοκλήρωση των εργασιών της νέας Σιδηροδρομικής Γραμμής στο αντίστοιχο τμήμα, από την Χ.Θ. 1+232,26 μέχρι την Χ.Θ. 14+728,66, η αποκατάσταση και διαμόρφωση του εγκάρσιου και πλευρικού δικτύου τοπικών οδών καθώς και η κατασκευή δύο Ανισόπεδων Κόμβων. Ο χρόνος εκτέλεσης του έργου ορίζεται σε δεκατέσσερις (14) μήνες από την υπογραφή της σύμβασης.

- Την 28.02.2012 πραγματοποιήθηκε η καταβολή ποσού 3.500,00 χιλ. € για την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ», στα πλαίσια των διατάξεων της από 28.06.2007 Σύμβασης Παραχώρησης για την κατασκευή του έργου Μαλιακός-Κλειδί. Μετά την εν λόγω αύξηση, το ποσοστό συμμετοχής της εταιρείας παρέμεινε αμετάβλητο.
- Στις 09.03.2012 υπεγράφη μεταξύ των εταιριών που απαρτίζουν την «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ/IMPREGILO/ANSALDO STS/SELI/ANSALDOBREDA», ανάδοχο του έργου «ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ», στην οποία συμμετέχει και η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατά ποσοστό 28,76%, και της εταιρίας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε., η 1^η συμπληρωματική σύμβαση για την εκτέλεση συμπληρωματικών αρχαιολογικών εργασιών, ποσού €41.800.000,00 που αφορά στην πρόβλεψη της δαπάνης για την εκτέλεση των αρχαιολογικών εργασιών που θα προκύψουν έως το τέλος του ως άνω έργου.
- Το Μάρτιο του 2012 επανακρίθηκε το κατασκευαστικό πτυχίο της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 2940/01 (ΦΕΚ 180/τ.Α/6-8-2001) και την υπ. αριθμ. 5150-22/03/2012 απόφαση του Υπουργού ΠΕ.ΧΩ.Δ.Ε. Σε συνέχεια της από 19/03/2012 γνωμοδότησης της Επιτροπής ΜΕΕΠ (αρ. εισήγησης 1795) η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατατάχθηκε στην ανώτατη (7η) Τάξη ΜΕΕΠ για όλες τις κατηγορίες έργων. Η κατάταξη αυτή ισχύει έως την 31η Ιανουαρίου 2015.
- Στις 04.05.2012, υπεγράφη από την Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. (συγγενής εταιρία στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%), η σύμβαση για το έργο «ΚΑΘΕΤΟΣ ΑΞΟΝΑΣ 60 ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΟΔΟΥ ΔΕΡΒΕΝΙ – ΣΕΡΡΕΣ – ΠΡΟΜΑΧΩΝΑΣ : ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΤΜΗΜΑΤΩΝ Α/Κ ΛΑΓΚΑΔΑ – Α/Κ ΛΑΧΑΝΑ ΚΑΙ ΣΤΡΥΜΟΝΙΚΟ – Α/Κ ΧΡΙΣΤΟΥ (60.1.1 – 60.1.2 – 60.2.2)», Η συγγενής ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ μετέχει στην εν λόγω κοινοπραξία με ποσοστό 50%. Αντικείμενο του έργου είναι η ολοκλήρωση της κατασκευής τμήματος της Εγνατίας Οδού και ειδικότερα του Κάθετου Άξονα 60 «Δερβένι-Σέρρες-Προμαχώνας». Το υπόψη έργο αποτελείται από δύο τμήματα: Στο Α' τμήμα προβλέπεται η ολοκλήρωση της διαπλάτυνσης της υφιστάμενης Εθνικής Οδού για την κατασκευή αυτοκινητοδρόμου διπλού κλάδου καθώς και η ολοκλήρωση της κατασκευής σε νέα χάραξη αυτοκινητοδρόμου μήκους 8,0 Km, περιλαμβανομένης της ολοκλήρωσης της κατασκευής τεσσάρων ανισόπεδων κόμβων (Στρυμονικού, Προβατά, Λευκώνα, Χριστού), ενώ στο Β' τμήμα προβλέπεται η ολοκλήρωση της κατασκευής του ανισόπεδου κόμβου Ασσήρου, συνδετηρίων οδών συνολικού μήκους 4 km, παραπλεύρου και κάθετου οδικού δικτύου συνολικού μήκους 46 km και μικρών τεχνικών έργων. Το ανωτέρω τμήμα Α' είναι συμβατικού προϋπολογισμού 87.216.012,00 ευρώ πλέον ΦΠΑ ποσού 20.059.683,00 ευρώ, ενώ το τμήμα Β' είναι συμβατικού προϋπολογισμού 17.705.255,00 ευρώ πλέον ΦΠΑ, ποσού 4.072.209,00 ευρώ. Κύριος του έργου είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ο χρόνος εκτέλεσης της σύμβασης ορίζεται σε είκοσι τέσσερις (24) μήνες από την υπογραφή της.
- Στις 29.06.2012, κατά την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, στο πλαίσιο των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης, εκλέχθηκε νέο Διοικητικό Συμβούλιο και ορίστηκαν τα ανεξάρτητα μέλη αυτού. Η συγκρότηση του νέου Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα έως τη λήξη της θητείας του, δηλαδή έως τις 30.06.2015, είναι η ακόλουθη:

Σωτήριος Γαβριήλ	Πρόεδρος /Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Ευμορφόπουλος	Αντιπρόεδρος /Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Σίμας	Αντιπρόεδρος /Εκτελεστικό Μέλος
Αθανασία Μαρούλη	Διευθύνουσα Σύμβουλος/ Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Τσιτσιλώνης	Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Μέγγουλης	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Γαρμπής	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Κοράλλης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μπούρλος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Γκουρογιάννης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Παπανδρέου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Κατά την ως άνω τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων εκλέχθηκαν επίσης οι κ.κ. Ιωάννης Παπανδρέου, Ευάγγελος Γαρμπής και Μιχαήλ Κοράλλης, και ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 3693/2008.

- στις 09.08.2012, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε την παραίτηση του κ. Θεόδωρου Μέγγουλη, εκτελεστικού μέλους του ΔΣ και αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους από τον κ. Γεώργιο Σκουλά.

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ Β' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2012

Η Εταιρία και οι επιχειρήσεις του Ομίλου εκτίθενται στους συνήθεις χρηματοοικονομικούς κινδύνους που διέπουν τη λειτουργία ομοειδών επιχειρήσεων, όπως κίνδυνοι αγοράς, συναλλαγματικοί, πιστωτικοί, ρευστότητας, ταμειακών ροών και κίνδυνοι εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Πιθανοί πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου. Η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν αποτελεί δείκτη βαρύτητας ή πιθανότητας πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

Κίνδυνος αγοράς: Μετά την μετατροπή της ΑΕΓΕΚ σε εταιρία συμμετοχών κατά κύριο λόγο, ο κίνδυνος αγοράς έχει μειωθεί σημαντικά, δεδομένου ότι έχουν περιορισθεί οι τομείς δράσης του Ομίλου. Τα έσοδα που λαμβάνει πλέον άμεσα ο Όμιλος διαμορφώνονται από συμβάσεις, οι οποίες ενέχουν περιορισμένο κίνδυνο.

Πιστωτικός και κίνδυνος ρευστότητας: Αναφορικά με τις απαιτήσεις του, ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο χρεωστών ή πελατών του. Ως προς τις υποχρεώσεις του Ομίλου, δεν υφίσταται έκθεση σε τραπεζικό δανεισμό και οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές εκτός του ευρύτερου Ομίλου είναι αμελητέες. Οι υποχρεώσεις αφορούν κατ' ουσία τις διαφορές φορολογικών ελέγχων και ασφαλιστικές εισφορές, για τις οποίες έχει επιτευχθεί μακροπρόθεσμος διακανονισμός. Η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι οι ταμειακές εισροές από τις υφιστάμενες επενδύσεις θα καλύψουν σημαντικό μέρος των υποχρεώσεων, ενώ ενδεχόμενη διαφορά δύναται να καλυφθεί με τραπεζικό δανεισμό. Περαιτέρω μείωση του κινδύνου ρευστότητας,

προκύπτει από την εκχώρηση απαίτησης στα τέλη της χρήσεως 2009, η οποία εμφάνιζε σημαντική καθυστέρηση, στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, έναντι αποπληρωμής υποχρέωσης προς την εν λόγω εταιρεία, με ταυτόχρονη εκχώρηση της υποχρέωσης εξοφλήσεως του υπολοίπου των δόσεων φορολογικών ελέγχων χρήσεων 2002-2007. Περαιτέρω γίνεται χρήση ευνοϊκών φορολογικών ρυθμίσεων, βάσει των οποίων πραγματοποιείται μακροπρόθεσμος διακανονισμός.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω διακυμάνσεων στα επιτόκια: Τα λειτουργικά έσοδα και εισροές του Ομίλου είναι ουσιαστικά ανεπηρέαστα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, διότι κατά μείζονα λόγο προέρχονται από τιμολόγηση υπηρεσιών σε πελάτες εσωτερικού που προκύπτουν από υπογραφείσες συμβάσεις και ως εκ τούτου αποδίδονται στο εγχώριο νόμισμα, το οποίο υπόκειται σε περιβάλλον νομισματικής σταθερότητας και χαμηλού πληθωρισμού. Ο Όμιλος, δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που η αξία τους επηρεάζεται από τα επιτόκια. Ο Όμιλος, συμπεριλαμβανομένων των ολικά ενοποιούμενων εταιρειών, από τα τέλη της χρήσης 2008 δεν έχει υπόλοιπο τραπεζικών υποχρεώσεων και ως εκ τούτου, η εύλογη αξία καθώς και οι εκροές σε τόκους και έξοδα σε περίπτωση αναλήψεως νέων δανείων δεν αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά από τα επιτόκια.

Η Εταιρία και ο Όμιλος, μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στα τέλη του 2008 αποπλήρωσε το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του. Έως συντάξεως των παρουσών καταστάσεων δεν έχουν εκταμιευθεί νέα δάνεια.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις : Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009 ενώ η χρήση 2011 έχει ελεγχθεί βάσει της παρ. 5 του άρθρου 82 του ν.2238/1994 όπως ισχύει.

Ειδικά σημειώνεται ότι ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2008 και 2009 ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2011. Από το συνολικό καταλογισθέν ποσό € 8.404.910,56, ποσό € 7.765.368,40 οφείλεται σε διαφορές φόρου εισοδήματος, επενεκτές κατά την άποψη του διενεργηθέντος ελέγχου, η οποία (άποψη) είναι αντίθετη με τη θέση και άποψη της φορολογούσας αρχής κατά το χρόνο φορολόγησης του εν λόγω εισοδήματος (ήτοι, κατά το χρόνο υποβολής της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος οικ. έτους 2009), έναντι των οποίων θα ασκηθούν ένδικα μέσα, σε περίπτωση μη ευόδωσης της διοικητικής επίλυσης της διαφοράς. Σημειώνεται ότι έχει ήδη υποβληθεί αίτηση διοικητικής επίλυσης της υπόψη διαφοράς ενώπιον της Επιτροπής του άρθρου 70α του ν. 2238/1994, η οποία, κατά το χρόνο συντάξεως της παρούσας, δεν έχει ακόμη εξετασθεί. Πιθανολογείται βάσιμα η θετική έκβαση της υπόθεσης είτε σε διοικητικό είτε σε δικαστικό επίπεδο. Από τους υπόλοιπους καταλογισμένους φόρους η χρήση 2011 επιβαρύνθηκε με ποσό € 73.938,47 (ανάλυση στη σημείωση 11.4 και στην ανακοίνωση της εταιρείας της 4.4.2011). Έναντι διαφορών που ενδέχεται να προκύψουν κατά τον έλεγχο της χρήσης 2010, η οποία δεν έχει εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, υφίσταται σχηματισμένη πρόβλεψη ποσού € 100.000,00.

Οι θυγατρικές της Εταιρίας έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, αποδεχόμενες το Νοέμβριο του 2010 των σημειωμάτων περαίωσης βάσει Ν.3888/2010.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ
Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2012

Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-30/06/2012		30/06/2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	117.171,41	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	893.562,64	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	1.010.734,05	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	384.116,48	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	1.931.569,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	1.394.850,53	1.931.569,49
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	384.116,48	1.931.569,49

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-30/06/2012			
	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ			
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Απατήσεις - Οφειλές 30/06/2012			
	ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΙ			
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΕΙ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	118.577,30	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	173.647,13	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-30/06/2011		31/12/2011	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ	0,00	0,00	121.466,61	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	866.566,72	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	988.033,33	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	382.932,67	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	2.382.970,56	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	3.753.936,56	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	2.765.903,22	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-30/6/2011			
	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ			
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Απαιτήσεις-Οφειλές 31/12/2011			
	ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΙ			
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΕΙ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	120.442,10	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	142.708,63	0,00

Τα ποσά των αγορών και πωλήσεων καθώς και των υποχρεώσεων και απαιτήσεων της Εταιρίας από και προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης έως την 30/06/2012, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αμοιβές εκτελεστικών μελών ΔΣ	0,00	0,00
Αμοιβές μη εκτελεστικών μελών ΔΣ	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε εκτελεστικά μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	0,00	0,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Οφειλές σε διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της ΑΕΓΕΚ

Εισαγωγή

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΑΕΓΕΚ» και των θυγατρικών της, κατά την 30η Ιουνίου 2012, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΑΕΓΕΚ» για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη χωρίς διαφοροποίηση την 22η Μαρτίου 2012 επί των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2012



TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Λουκιανού 6, 10675, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Στέφανος Ι. Κλιάφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 10891

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδου 1/1/2012 – 30/6/2012

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες, για το σκοπό της εναρμόνισής τους με τα οριζόμενα στην υπ.αρ. 4/507/28.04.2009 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1/2012-30/6/2012, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΕΓΕΚ την 29/8/2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο Διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.aegek.gr. Επισημαίνεται ότι, τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά και ουσιώδη οικονομικά στοιχεία αλλά δεν μπορούν να παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Σημειώνεται επίσης ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπιύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Αθανασία Μαρούλη
Διευθύνουσα Σύμβουλος
ΑΕΓΕΚ

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 13262/06/Β/86/015
Αμαρουσίου- Χαλανδρίου 18-20, 151 25
Μαρούσι

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή (Γ' Μέρος Εξαμηνιαίας Έκθεσης Ανωτέρω)
2	Γενικός πίνακας πληροφοριών Ομίλου ΑΕΓΕΚ
3	Οικονομικές Καταστάσεις
3.1	Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης
3.2	Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων
3.3	Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης
3.4	Κατάσταση ταμειακών ροών
4	Αναταξινόμηση κονδυλίων και διόρθωση λαθών δημοσιευμένων καταστάσεων
5	Πληροφορίες για την εταιρία
6	Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων
7	Βασικές λογιστικές αρχές
7.1	Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνίες των ΔΠΧΑ με ισχύ από το 2011 που αφορούν τον Όμιλο
7.2	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις, υποθέσεις
7.3	Πληροφόρηση κατά τομέα
7.4	Ενοποίηση
7.5	Δομή Ομίλου
7.6	Μετατροπή ξένου νομίσματος
7.7	Ενσώματες ακινητοποιήσεις
7.8	Επενδύσεις σε ακίνητα
7.9	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση
7.10	Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού
7.11	Άυλα περιουσιακά στοιχεία
7.12	Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων
7.13	Χρηματοοικονομικά μέσα
7.14	Αποθέματα
7.15	Εμπορικές Απαιτήσεις
7.16	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων
7.17	Δάνεια
7.18	Μετοχικό κεφάλαιο
7.19	Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος
7.20	Παροχές στο προσωπικό
7.21	Επιχορηγήσεις
7.22	Προβλέψεις
7.23	Αναγνώριση εσόδων / εξόδων
7.24	Μισθώσεις
7.25	Κατασκευαστικά συμβόλαια
7.26	Διανομή μερισμάτων
7.27	Διαχείριση κινδύνων
8	Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα
9	Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
9.1	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία
9.2	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία
9.3	Επενδύσεις σε ακίνητα
9.4	Άυλα περιουσιακά στοιχεία
9.5	Συμμετοχές σε επιχειρήσεις
9.6	Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία
9.7	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

9.8	Αποθέματα
9.9	Κατασκευαστικά συμβόλαια
9.10	Πελάτες και Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις
9.11	Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις
9.12	Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και προκαταβολές
9.13	Απαιτήσεις από συνδεδεμένες και λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις
9.14	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
9.15	Ίδια κεφάλαια
9.16	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση και συμφωνία φόρου
9.17	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού βάσει του ΔΛΠ19 και λοιπές προβλέψεις
9.18	Δανειακές υποχρεώσεις – Μισθώσεις
9.19	Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές
9.20	Υποχρεώσεις από φόρους
9.21	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
9.22	Κύκλος εργασιών
9.23	Κόστος πωληθέντων
9.24	Έξοδα διοίκησης
9.25	Αποσβέσεις
9.26	Λοιπά έσοδα / έξοδα
9.27	Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα – Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα
10	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ24
11	Γεγονότα περιόδου που αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις
11.1	Γεγονότα περιόδου
11.2	Πληροφορίες για τη μετοχή
11.3	Βασικά κέρδη ανά μετοχή
11.4	Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις
11.5	Δεσμεύσεις – Εγγυητικές Επιστολές
11.6	Μερίσματα
11.7	Αριθμός απασχολούμενων και παροχές απασχολούμενου προσωπικού
12	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

ΑΕΓΕΚ**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ
και ΔΑΣΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	
Διεύθυνση έδρας Εταιρίας:	Αμαρουσίου- Χαλανδρίου 18-20, 151 25 Μαρούσι
Ημερομηνία Σύστασης & Διάρκεια Εταιρίας	1949 , Διάρκεια: έως 2049
Κύρια Δραστηριότητα:	Στον ευρύτερο κατασκευαστικό χώρο (Παρ. Ε.2)
Αριθμός μητρώου Ανωνύμων Εταιριών:	ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 13262/06/Β/86/015
Αρμόδια Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο):	Υπουργείο Ανάπτυξης
Α.Φ.Μ.	094000190
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος, Μη Εκτελ. Μέλος Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος , Εκτελ. Μέλος Μιχαήλ Σίμας , Αντιπρόεδρος , Εκτελ. Μέλος Αθανασία Μαρούλη , Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελ. μέλος Ιωάννης Τσιτισιλώνης , Εκτελεστικό Μέλος Γεώργιος Σκουλάς, Εκτελεστικό Μέλος Ευάγγελος Γαρμπής , μη Εκτελεστικό Μέλος Μιχαήλ Κοράλλης, μη Εκτελεστικό Μέλος Δημήτριος Μπούρλος , Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος Βασίλειος Γκουρογιάννης , Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος Ιωάννης Παπανδρέου, Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία Λήξεως της τρέχουσας Χρήσεως:	31/12/2012
Διάρκεια Χρήσεως (σε μήνες):	12
Τύπος των Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):	Ενδιάμεσες
Ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της εταιρίας (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):	29 Αυγούστου 2012
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής & Ελεγκτική εταιρία:	ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΚΛΙΑΦΑΣ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10891) – TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Γνώμη Χωρίς Επιφύλαξη – Άλλο Θέμα
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας:	www.aegek.gr

Τα ποσά είναι σε ευρώ εκτός των σημείων, στα οποία αναφέρεται διαφορετικά.

3.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
		30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9.2	3.130,91	3.986,64	3.130,47	3.986,20
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.3	13.419.346,27	13.473.571,39	7.960.850,57	8.012.195,69
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.4	0,01	0,01	0,00	0,00
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	9.5	21.062.521,41	19.718.459,23	60.382.962,19	56.882.962,19
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	9.7	519.064,00	563.555,20	519.064,00	563.555,20
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.6	420.006,97	409.914,90	419.404,88	409.817,81
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων		35.424.069,57	34.169.487,37	69.285.412,11	65.872.517,09
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.8	0,00	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις από πελάτες	9.10	4.580.411,54	4.610.966,41	4.579.079,00	4.609.633,87
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.11-9.13	4.460.974,99	6.564.109,91	5.375.130,76	7.446.733,16
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	9.14	16.192,00	97.417,74	13.297,19	96.123,36
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων		9.057.578,53	11.272.494,06	9.967.506,95	12.152.490,39
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		44.481.648,10	45.441.981,43	79.252.919,06	78.025.007,48
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό Κεφάλαιο (α)		10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων (β)		21.852.384,79	24.127.359,15	56.850.291,24	56.883.561,55
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (γ)=(α)+(β)	9.15	32.508.933,59	34.783.907,95	67.506.840,04	67.540.110,35
Δικαιώματα Μειοψηφίας (δ)		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ε)=(γ)+(δ)		32.508.933,59	34.783.907,95	67.506.840,04	67.540.110,35
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	9.18	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.16	2.317.611,61	2.298.289,93	2.277.418,81	2.257.521,13
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.21	2.578.355,77	3.397.156,10	2.578.355,77	3.397.156,10
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		4.895.967,38	5.695.446,03	4.855.774,58	5.654.677,23
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	9.18	0,00	0,00	0,00	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές	9.19	3.716.660,62	1.553.006,02	3.578.043,29	1.420.797,54
Φορολογικές υποχρεώσεις	9.20	3.360.086,51	3.409.621,43	3.312.261,15	3.409.422,36
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		7.076.747,13	4.962.627,45	6.890.304,44	4.830.219,90
Σύνολο υποχρεώσεων (στ)		11.972.714,51	10.658.073,48	11.746.079,02	10.484.897,13
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ζ)=(ε)+(στ)		44.481.648,10	45.441.981,43	79.252.919,06	78.025.007,48

3.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
		1/1- 30/06/2012	1/1- 30/06/2011	1/4- 30/06/2012	1/4- 30/06/2011
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις):	8 & 9.22	449.274,39	187.470,72	74.881,15	57.289,37
Κόστος πωλήσεων	9.23	-53.435,52	-33.505,70	-37.879,89	-23.393,54
Μικτά κέρδη		395.838,87	153.965,02	37.001,26	33.895,83
Άλλα έσοδα	9.26	635.706,42	603.930,83	384.118,40	322.451,36
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9.24	-323.071,00	-326.438,75	-211.778,03	-208.939,91
Άλλα έξοδα	9.26	-583.103,13	-557.789,51	-360.573,01	-287.649,59
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		180.537,64	-65.461,52	-124.042,79	-110.223,76
Αποσβέσεις	9.25	-55.166,48	-60.870,89	-27.188,59	-30.018,55
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		125.371,16	-126.332,41	-151.231,38	-140.242,31
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.27	14,87	35,88	14,87	35,88
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9.27	-81.575,66	-24.662,05	-46.076,67	-11.380,64
Κέρδη (ζημιές) πώλησης και αποτίμησης χρεογράφων	9.27	-41.281,32	-65.741,36	-10.336,57	-125.062,96
Κέρδη (ζημιές) αποτίμησης συμμετοχών	9.27	-2.155.937,82	-2.045.991,00	370.032,18	-370.061,00
Κέρδη προ φόρων		-2.153.408,77	-2.262.690,94	162.402,43	-646.711,03
Μείον Φόροι	9.16	121.565,59	147.950,65	64.925,67	72.321,48
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		-2.274.974,36	-2.410.641,59	97.476,76	-719.032,51
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		-2.274.974,36	-2.410.641,59	97.476,76	-719.032,51
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		-2.274.974,36	-2.410.641,59	97.476,76	-719.032,51
Αριθμός μετοχών (τεμάχια) (Σημ.1)	9.15	33.301.715	33.301.715	33.301.715	33.301.715
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών (τεμ)	11.3	33.301.715	33.301.715	33.301.715	33.301.715
Βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά (σταθμ.) μετοχή - (σε €) (Σημ.2)	11.3	-0,0683	-0,0724	0,0029	-0,0216

Για τον προσδιορισμό των κερδών ανά μετοχή χρησιμοποιήθηκε ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών, των αντίστοιχων περιόδων

Σημ.1: Αναφέρονται στη λήξη της περιόδου, σύμφωνα με τις αποφάσεις των σχετικών Γ.Σ. των Μετόχων. (βλ. § 11.2).

Σημ.2: Σε περίπτωση ενοποιημένων μεγεθών, αφορούν κέρδη ανά μετοχή μετά από φόρους και δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας.

	ΣΗΜ.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		1/1- 30/06/2012	1/1- 30/06/2011	1/4- 30/06/2012	1/4- 30/06/2011
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις):	8 & 9.22	449.274,39	187.470,72	74.881,15	57.289,37
Κόστος πωλήσεων	9.23	-53.435,52	-21.336,42	-37.879,89	-11.894,26
Μικτά κέρδη		395.838,87	166.134,30	37.001,26	45.395,11
Άλλα έσοδα	9.26	632.305,26	601.930,86	383.216,46	320.451,39
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9.24	-304.706,06	-316.982,35	-203.281,16	-204.753,50
Άλλα έξοδα	9.26	-583.103,13	-557.735,05	-360.573,01	-287.595,13
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		192.621,42	-51.691,34	-117.887,86	-99.363,58
Αποσβέσεις	9.25	-52.286,48	-54.960,90	-25.748,59	-27.138,55
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		140.334,94	-106.652,24	-143.636,45	-126.502,13
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.27	13,28	35,88	13,28	35,88
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9.27	-81.555,66	-24.652,05	-46.066,67	-11.380,64
Κέρδη (ζημιές) πώλησης και αποτίμησης χρεογράφων	9.27	-41.281,32	-65.741,36	-10.336,57	-125.062,96
Κέρδη (ζημιές) αποτίμησης συμμετοχών	9.27	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων		17.511,24	-197.009,77	-200.026,41	-262.909,85
Μείον Φόροι	9.16	50.781,55	77.741,61	-4.710,05	2.112,44
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		-33.270,31	-274.751,38	-195.316,36	-265.022,29
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		-33.270,31	-274.751,38	-195.316,36	-265.022,29
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		-33.270,31	-274.751,38	-195.316,36	-265.022,29
Αριθμός μετοχών (τεμάχια) (Σημ.1)	9.15	33.301.715	33.301.715	33.301.715	33.301.715
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών (τεμ)	11.3	33.301.715	33.301.715	33.301.715	33.301.715
Βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά (σταθμ.) μετοχή - (σε €) (Σημ.2)	11.3	-0,0010	-0,0083	-0,0059	-0,0080

Για τον προσδιορισμό των κερδών ανά μετοχή χρησιμοποιήθηκε ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών, των αντίστοιχων περιόδων

Σημ.1: Αναφέρονται στη λήξη της περιόδου, σύμφωνα με τις αποφάσεις των σχετικών Γ.Σ. των Μετόχων. (βλ. § 11.2).

Σημ.2: Σε περίπτωση ενοποιημένων μεγεθών, αφορούν κέρδη ανά μετοχή μετά από φόρους και δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας

3.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2012	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-35.973.576,34	34.783.907,95	0,00	34.783.907,95
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2012)	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-35.973.576,34	34.783.907,95	0,00	34.783.907,95
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 30/06/2012							
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (Σημ. 9.15)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Αγορές)/ πωλήσεις ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό κέρδος (ζημιά) αναγνωρισμένο απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους.	0,00	0,00	0,00	-2.274.974,36	-2.274.974,36	0,00	-2.274.974,36
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	0,00	-2.274.974,36	-2.274.974,36	0,00	-2.274.974,36
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30/06/2012	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-38.248.550,70	32.508.933,59	0,00	32.508.933,59

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2011	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-34.352.564,13	36.404.920,16	0,00	36.404.920,16
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2011)	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-34.352.564,13	36.404.920,16	0,00	36.404.920,16
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 30/6/2011							
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (Σημ. 9.15)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Αγορές)/ πωλήσεις ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό κέρδος (ζημιά) αναγνωρισμένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους.	0,00	0,00	0,00	-2.410.641,59	-2.410.641,59	0,00	-2.410.641,59
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	0,00	-2.410.641,59	-2.410.641,59	0,00	-2.410.641,59
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30/06/2011	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-36.763.205,72	33.994.278,57	0,00	33.994.278,57

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ – ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2012	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-3.204.168,89	67.540.110,35	0,00	67.540.110,35
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2012)	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-3.204.168,89	67.540.110,35	0,00	67.540.110,35
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 30/06/2012							
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Αγορές)/ πωλήσεις ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό κέρδος (ζημιά) αναγνωρισμένο απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους.	0,00	0,00	0,00	-33.270,31	-33.270,31	0,00	-33.270,31
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	0,00	-33.270,31	-33.270,31	0,00	-33.270,31
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30/06/2012	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-3.237.439,20	67.506.840,04	0,00	67.506.840,04

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2011	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-1.922.139,45	68.822.139,79	0,00	68.822.139,79
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2011)	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-1.922.139,45	68.822.139,79	0,00	68.822.139,79
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 30/06/2011							
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Αγορές)/ πωλήσεις ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορές από τη μετατρ. των οικ.κατ/σεων σε ξένο νόμισμα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρό κέρδος (ζημιά) αναγνωρισμένο απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους.	0,00	0,00	0,00	-274.751,38	-274.751,38	0,00	-274.751,38
Αύξηση/ μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	0,00	-274.751,38	-274.751,38	0,00	-274.751,38
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30/06/2011	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-2.196.890,83	68.547.388,41	0,00	68.547.388,41

3.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/6/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/6/2011
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	-2.153.408,77	-2.262.690,94	17.511,24	-197.009,77
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	55.166,48	60.870,89	52.286,48	54.960,90
Προβλέψεις	6.801,50	9.731,04	6.801,50	9.731,04
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	2.197.207,45	2.109.732,39	41.268,04	65.741,36
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	114.075,66	24.662,05	114.055,66	24.652,05
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης κλπ λειτουργ.δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-278.741,65	1.734.355,91	-287.451,27	1.733.910,80
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.433.127,75	-302.705,09	4.404.351,25	-337.376,99
<i>Μείον:Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα</i>	125.381,29	24.662,05	125.361,29	24.652,05
Πληρωμές φόρων	830.087,74	1.055.341,54	806.301,06	1.031.554,86
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.418.759,39	293.952,66	3.417.160,55	298.402,48
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοιν/ξιών & λοιπών επενδύσεων	-3.500.000,00	-51.000,00	-3.500.000,00	-51.000,00
Αγορά ενσώματων & άυλων παγίων περιουσ.στοιχείων	0,00	-49.417,08	0,00	-49.417,08
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων	0,00	2.000,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	14,87	35,88	13,28	35,88
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-3.499.985,13	-98.381,20	-3.499.986,72	-100.381,20
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-81.225,74	195.571,46	-82.826,17	198.021,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	97.417,74	102.784,95	96.123,36	43.829,15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	16.192,00	298.356,41	13.297,19	241.850,43

4. Αναταξινόμηση κονδυλίων δημοσιευμένων καταστάσεων

Δε χρειάστηκε να γίνουν αναταξινόμησης κονδυλίων, αλλά ούτε και επαναδιατυπώσεις στοιχείων, για τις περιόδους οι οποίες περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

5. Πληροφορίες για την Εταιρία

Η εταιρία «ΑΕΓΕΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ και ΔΑΣΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» με διακριτικό τίτλο «ΑΕΓΕΚ», ιδρύθηκε το 1949 (ΦΕΚ 251/5.8.1949) και έχει έδρα το Δήμο Αμαρουσίου του Νομού Αττικής. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 13262/06/Β/86/015 και τα κεντρικά γραφεία της βρίσκονται στο Μαρούσι, Αμαρουσίου Χαλανδρίου 18-20, Τ.Κ. 151 25.

Σκοπός της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της, όπως εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. Κ2-9940/29.09.2009 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΦΕΚ 11811/01.10.2009), είναι ο κάτωθι, μετά την απόσχιση του κατασκευαστικού της κλάδου και την εισφορά του στην συνδεδεμένη εταιρεία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., η οποία (απόσχιση) εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. ΕΜ-2275/15.02.2008 απόφασης του Νομάρχη Αθηνών (Νομαρχία Αθηνών-Ανατολικός Τομέας-Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών), (ΦΕΚ 1135/2008):

1. Η ανάληψη, μελέτη, σχεδιασμός, ανάπτυξη, οργάνωση, επίβλεψη, χρηματοδότηση, τεχνική διεύθυνση, εκτέλεση, θέση σε λειτουργία, διαχείριση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση πάσης φύσεως, κατηγορίας και ειδικότητας έργων και εγκαταστάσεων τεχνικών, οικοδομικών, λιμενικών, υδραυλικών, ηλεκτρομηχανολογικών, οδοποιίας, γεωτεχνικών, συγκοινωνιακών, ενεργειακών, περιβαλλοντικών, μονάδων ανακύκλωσης και επεξεργασίας απορριμμάτων, λυμάτων και αποβλήτων, έργων από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, περιλαμβανομένων αιολικών, υδροηλεκτρικών, θερμοηλεκτρικών, ηλιακών, φωτοβολταϊκών, γεωθερμικών, βιομάζας, τηλεθέρμανσης, και γενικότερα παντός τύπου παραγωγής, λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης ενέργειας και των παραγώγων αυτής από ανανεώσιμες πηγές, έργων διαχείρισης, λειτουργίας και συντήρησης υδάτων και υδάτινων πόρων, αφαλάτωσης ύδατος, εμπορίας και εκμετάλλευσης ύδατος, υγειονομικής ταφής απορριμμάτων, σταθμών μεταφόρτωσης απορριμμάτων/ λυμάτων, καθώς και ανάπτυξη, λειτουργία και συντήρηση πάσης φύσεως δικτύων οπτικών ινών, ύδρευσης, αποχέτευσης κ.α. και γενικώς πάσης φύσεως έργων και εγκαταστάσεων, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, δημοσίων, δημοτικών, ιδιωτικών, και γενικά νομικών προσώπων δημοσίου και ιδιωτικού δικαίου, φυσικών προσώπων και οργανισμών, οργανισμών τοπικής αυτοδιοίκησης, συνεταιρισμών πάσης φύσεως, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.
2. Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως μελετών και ερευνών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.
3. Η ανάληψη, μελέτη, σχεδιασμός, οργάνωση, επίβλεψη, χρηματοδότηση, τεχνική διεύθυνση, εκτέλεση, θέση σε λειτουργία, ανάπτυξη, διαχείριση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση έργων παραχώρησης και έργων εκτελούμενων σε σύμπραξη δημοσίων και ιδιωτικών φορέων (ΣΔΙΤ) και κάθε δραστηριότητα ή πράξη και ανάπτυξη κάθε είδους επιχειρηματικής δραστηριότητας, που προβλέπεται ή προκύπτει άμεσα ή έμμεσα από σχετικές συμβάσεις παραχώρησης έργων και συμβάσεις ΣΔΙΤ.
4. Η παροχή συμβουλευτικών, υποστηρικτικών, τεχνικών υπηρεσιών και τεχνογνωσίας προς οποιοδήποτε νομικό ή φυσικό πρόσωπο στους τομείς γενικής διοίκησης, κατασκευής τεχνικών έργων οποιασδήποτε κατηγορίας και

εκπόνησης πάσης φύσεως μελετών, δημοσίων σχέσεων, επενδυτικών σχέσεων, εσωτερικού ελέγχου, φορολογικής και λογιστικής φύσεως και τήρησης λογιστικών προτύπων, κλπ.

5. Η ανάληψη της τεχνικής διεύθυνσεως, της μελέτης, κατασκευής, της λειτουργίας και συντήρησης τεχνικών έργων καθώς και η διαχείριση τεχνικών έργων, συμμετοχών και παραχωρήσεων (project management).
6. Η εξόρυξη, απόληψη, επεξεργασία, μεταφορά, παραγωγή, μετάπλαση, διαχείριση, εκμετάλλευση και εμπορία λατομικών προϊόντων, αδρανών υλικών και εν γένει μεταλλευμάτων σε οποιαδήποτε μορφή στην Ελλάδα και το εξωτερικό καθώς και η προμήθεια, διαχείριση, αντιπροσώπευση, εμπορία, συντήρηση, εκμίσθωση και μίσθωση και γενικώς η παραγωγή, αντιπροσώπευση και εκμετάλλευση με οποιαδήποτε μορφή στην Ελλάδα και το εξωτερικό οποιωνδήποτε υλικών, δομικών υλικών, μηχανημάτων, εξαρτημάτων και εν γένει εξοπλισμού και εργαλείων προελεύσεως εσωτερικού ή εξωτερικού.
7. Η δραστηριοποίηση στους τομείς της αγοράς, πώλησης ή καθ' οιονδήποτε τρόπο ανάπτυξης, διαχείρισης, συντήρησης και εκμετάλλευσης ακινήτων, εκτάσεων γης και κτιρίων, εντός ή εκτός σχεδίου πόλεως, καθώς και εν γένει οικιστικών περιοχών, για λογαριασμό της εταιρίας ή για λογαριασμό τρίτων.
8. Η ανάληψη, μελέτη, επίβλεψη, χρηματοδότηση, και ανέγερση, για λογαριασμό της εταιρίας ή για λογαριασμό τρίτων, με οποιοδήποτε σύστημα, οικοδομικών συγκροτημάτων, ξενοδοχείων, εμπορικών κέντρων, συγκροτημάτων κατοικιών και γραφείων, τουριστικών και αθλητικών εγκαταστάσεων και άλλων ακινήτων καθώς και η εν γένει ανάπτυξη, αξιοποίηση, πώληση, εκμίσθωση, μίσθωση, διαχείριση, λειτουργία, συντήρηση ή εκμετάλλευσή τους με οποιονδήποτε τρόπο.
9. Η βιομηχανική παραγωγή, διάθεση, αντιπροσώπευση και εμπορία, στην Ελλάδα και το εξωτερικό, οποιωνδήποτε υλικών, δομικών υλικών, μηχανημάτων, εξαρτημάτων και παντός εν γένει εξοπλισμού και εργαλείων, προελεύσεως ημεδαπής ή αλλοδαπής.
10. Η συμμετοχή της εταιρίας σε ναυτιλιακές εταιρίες ή αγορά πλοίων ή μερίδων ή μετοχών ναυτιλιακών επιχειρήσεων και γενικά η με οποιονδήποτε τρόπο άσκηση ναυτιλιακής εμπορίας με την ευρύτερη δυνατή έννοια.
11. Η διενέργεια επενδύσεων με κάθε νόμιμο τρόπο και ιδιαίτερα με εξαγορές εταιριών, απόκτηση μετοχών, αγορές χαρτοφυλακίων, αντιπροσώπευση οίκων, ημεδαπών ή αλλοδαπών, και συμμετοχή, με οποιαδήποτε μορφή συνεργασίας, σε εταιρίες, ανεξαρτήτως εταιρικού τύπου, συνεταιρισμούς, ομίλους, ενώσεις, κοινοπραξίες και λοιπές μορφές σύμπραξης, ακόμη και με φορείς του δημοσίου ή του ευρύτερου δημοσίου τομέα, που λειτουργούν στην Ελλάδα ή το εξωτερικό, στα πλαίσια της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, των οποίων το αντικείμενο εργασιών δύναται να εμπίπτει ή όχι στο σκοπό της εταιρίας, και δύναται να αφορά ενδεικτικά και όχι αποκλειστικά: (α) στην ανάληψη, μελέτη, σχεδιασμό, οργάνωση, επίβλεψη, χρηματοδότηση, τεχνική διεύθυνση, εκτέλεση, θέση σε λειτουργία, διαχείριση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση πάσης φύσεως, κατηγορίας και ειδικότητας έργων, που εμπίπτουν στο σκοπό της εταιρίας ή και πέραν αυτού, καθώς και την ανάληψη και εκπόνηση πάσης φύσεως μελετών και ερευνών, (β) την παροχή υπηρεσιών τεχνικού συμβούλου σε θέματα εκπονήσεως κάθε είδους τεχνικών έργων οποιασδήποτε φύσεως, κατηγορίας και ειδικότητας, (γ) την ανάπτυξη ακινήτων και την ανέγερση με οποιοδήποτε σύστημα οικοδομών και οικοδομικών συγκροτημάτων και την πώληση ή εκμετάλλευσή τους, ή εκμετάλλευση με οποιοδήποτε τρόπο ακινήτων, οικοδομών ή οριζοντίων ιδιοκτησιών, είτε ανήκουν στην εταιρία είτε ανήκουν σε τρίτους, (δ) τη συμμετοχή με οποιοδήποτε τρόπο, είτε με συμμετοχή στη σύσταση είτε με μεταγενέστερη απόκτηση εταιρικών τίτλων σε άλλες επιχειρήσεις, που

αναλαμβάνουν πάσης φύσεως έργα παραχώρησης ή έργα ΣΔΙΤ και εν γένει εμπορικές, βιομηχανικές και βιοτεχνικές επιχειρήσεις, επιχειρήσεις παροχής υπηρεσιών σε οποιονδήποτε τομέα, υφιστάμενες ή ιδρυθσόμενες, ημεδαπές ή αλλοδαπές. Η ίδρυση, η συμμετοχή στο αρχικό κεφάλαιο ή σε μεταγενέστερες αυξήσεις των παραπάνω εταιριών και λοιπών εταιρικών ή κοινοπρακτικών σχημάτων, η σύναψη δανειακών συμβάσεων με τους ανωτέρω ή με πιστωτικά ιδρύματα, η παροχή εγγυήσεων και ασφαλειών (εταιρικής, εμπράγματης ή ενοχικής φύσεως) προς τρίτους υπέρ των ανωτέρω εταιριών, κοινοπραξιών, ομάδων, σχημάτων ή ατόμων, είτε συμμετέχει είτε συνεργάζεται με αυτές η εταιρία, με οποιαδήποτε μορφή, καθώς επίσης και η ανάληψη παροχής υπηρεσιών υποστήριξης σε παρόμοιες εταιρίες και σχήματα, θεωρούνται τρέχουσες συναλλαγές της εταιρίας.

12. Η διενέργεια κάθε επιχειρηματικής πράξης και η ανάληψη κάθε δραστηριότητας ή ενέργειας (εμπορικής ή μη, βιομηχανικής, χρηματοδοτικής, διαχείρισης κεφαλαίου, σχετικής με ακίνητη περιουσία ή άλλης) που είτε σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τους ανωτέρω σκοπούς είτε τα αρμόδια όργανα της εταιρίας κρίνουν ότι είναι ή ενδέχεται να είναι ωφέλιμη για την υλοποίηση του εταιρικού σκοπού, όπως αυτός περιγράφεται στο παρόν άρθρο.
13. Όλες αυτές τις δραστηριότητες η εταιρία μπορεί να τις εκτελεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, με προμήθεια ή ποσοστά, είτε συνεταιρικά είτε σε σύμπραξη με τρίτα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (κοινοπραξία ή ένωση προσώπων).

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, βάσει της από 20/9/2011 απόφασης του Δ.Σ (λήξη θητείας - 30.06.2012), είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
3. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
4. Ιωάννης Μαρούλης, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
5. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, εκτελεστικό μέλος
6. Θεόδωρος Μέγγουλης, εκτελεστικό μέλος
7. Ευάγγελος Γαρμπής, μη εκτελεστικό μέλος
8. Μιχαήλ Κοράλλης, μη εκτελεστικό μέλος
9. Δημήτριος Μπούρλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
10. Βασίλειος Γκουρογιάννης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
11. Ιωάννης Παπανδρέου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Σημειώνεται ότι βάσει της ανωτέρω αποφάσεως οι κύριοι Ιωάννης Μαρούλης και Δημήτριος Μπούρλος αντικατέστησαν τους παραιτηθέντες Χαρίτωνα –Ιπποκράτη Διονυσάτο και Απόστολο Γεωργιάδη. Η αντικατάσταση εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 4/11/2011.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, βάσει της από 29/06/2012 τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (λήξη θητείας - 30.06.2015), λόγω λήξης της θητείας του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
3. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
4. Αθανασία Μαρούλη, Διευθύνουσα Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
5. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, εκτελεστικό μέλος
6. Θεόδωρος Μέγγουλης, εκτελεστικό μέλος
7. Ευάγγελος Γαρμπής, μη εκτελεστικό μέλος
8. Μιχαήλ Κοράλλης, μη εκτελεστικό μέλος
9. Δημήτριος Μπούρλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
10. Βασίλειος Γκουρογιάννης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
11. Ιωάννης Παπανδρέου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά την παραίτηση του εκτελεστικού μέλους κυρίου Θεόδωρου Μέγγουλη και την αντικατάστασή του από τον κύριο Γεώργιο Σκουλά, στις 09/08/2012, (λήξη θητείας 30/6/2015), είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
3. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
4. Αθανασία Μαρούλη, Διευθύνουσα Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
5. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, εκτελεστικό μέλος
6. Γεώργιος Σκουλάς, εκτελεστικό μέλος
7. Ευάγγελος Γαρμπής, μη εκτελεστικό μέλος
8. Μιχαήλ Κοράλλης, μη εκτελεστικό μέλος
9. Δημήτριος Μπούρλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
10. Βασίλειος Γκουρογιάννης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
11. Ιωάννης Παπανδρέου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

6. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΕΓΕΚ, της περιόδου 1/1-30/6/2012, έχουν συνταχθεί με βάση:

- την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες,
- την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern),
- την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων,
- την ομοιομορφία παρουσίασης,
- τη σημαντικότητα των στοιχείων,
- τη σύνεση - συντηρητισμό στη διαχείριση αβέβαιων θεμάτων ή συναλλαγών

και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι παρούσες

οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο 1/1-30/6/2012 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Ως ισολογισμός έναρξης εφαρμογής των ΔΠΧΑ του Ομίλου και της Εταιρίας θεωρείται η 1η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ). Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν κάνει χρήση της δυνατότητας εξαίρεσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 1, ώστε να εφαρμόσει από την 1η Ιανουαρίου 2004 το αναθεωρημένο ΔΛΠ 32 (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση) και το αναθεωρημένο ΔΛΠ 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση). Οι λογιστικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή έχει τροποποιηθεί με αποτίμηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων των κατεχομένων προς πώληση τα οποία αποτιμήθηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων. Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων.

7. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Η Εταιρία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο 2190/1920, το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό σχέδιο και την φορολογική Νομοθεσία.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν βασιστεί στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις κατάλληλα προσαρμοσμένες και αναμορφωμένες βάσει λογιστικών εγγραφών προκειμένου να συμμορφώνονται πλήρως με τα ΔΠΧΑ.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που έχουν υιοθετηθεί. Παρά το γεγονός ότι οι παραπάνω εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρίας και του Ομίλου σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ. Ο Όμιλος δεν επηρεάζεται από τις διατάξεις που αφορούν στην αντιστάθμιση χαρτοφυλακίου καταθέσεων, όπως παρουσιάζεται στο ΔΛΠ 39.

7.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες των ΔΠΧΑ με ισχύ από το 2011, που αφορούν τον όμιλο

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία και ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1/1-30/6/2012, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011, αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική κατά τους ειδικότερους χρόνους που μνημονεύονται κατά περίπτωση κατωτέρω:

(α) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και βελτιώσεις υφιστάμενων προτύπων που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο

Τα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι βελτιώσεις υφιστάμενων προτύπων, των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για τις χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2012, παρατίθενται παρακάτω.

ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις -τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιουλίου 2011).

Μια οικονομική οντότητα μπορεί να συνάψει μία συμφωνία, όπως η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, όπου ο σχετικός λογιστικός χειρισμός μπορεί ή όχι να έχει ως αποτέλεσμα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται στη συμφωνία να μεταβιβασθούν σε τρίτο μέρος (συνολικά ή εν μέρει). Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση πληροφοριών για το σύνολο των μεταβιβαζόμενων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποαναγνωρίζονται και για οποιαδήποτε συνεχιζόμενη σχέση με μεταβιβασθέντα περιουσιακά στοιχεία που αποαναγνωρίζονται, η οποία υπάρχει κατά την ημερομηνία αναφοράς, ανεξάρτητα από τον χρόνο της σχετικής μεταβίβασης. Ο Όμιλος δεν θα επηρεαστεί από την τροποποίηση αυτή, η οποία δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12, Φόροι εισοδήματος – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2012).

Έχουν γίνει τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12, 'Φόροι εισοδήματος', σχετικά με τον τρόπο μέτρησης του αναβαλλόμενου φόρου όταν τα επενδυτικά πάγια έχουν επιμετρηθεί χρησιμοποιώντας το μοντέλο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40, 'Επενδυτικά πάγια'. Μια εξαίρεση έχει εισαχθεί για να συμπεριλάβει την υπόθεση ότι η λογιστική αξία ενός επενδυτικού παγίου ανακτάται εξολοκλήρου μέσω πώλησης. Επιπλέον, οι απαιτήσεις του SIC-21 Φόροι Εισοδήματος – Ανάκτηση των επανεκτιμημένων μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, που αντιμετωπίζουν παρόμοια ζητήματα με τα μη αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία μετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο επανεκτίμησης του ΔΛΠ 16, 'Ενσώματα Πάγια Στοιχεία', έχουν συμπεριληφθεί στο ΔΛΠ 12. Ο Όμιλος δεν θα επηρεαστεί από την τροποποίηση αυτή, η οποία δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(β) Νέα πρότυπα, νέες διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων για τα οποία η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα.

Τα νέα πρότυπα, διερμηνείες και οι τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική για τα οικονομικά έτη με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2012 και δεν έχουν πρόωρα υιοθετηθεί, παρατίθενται παρακάτω.

ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2015).

Με τις τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9: 'Χρηματοοικονομικά μέσα', οι οικονομικές οντότητες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 δεν χρειάζεται να αναδημοσιεύσουν προηγούμενες περιόδους, αλλά είναι υποχρεωμένες να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις. Οι νέες γνωστοποιήσεις περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται σε:

- Αλλαγές στην ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, εμφανίζοντας ξεχωριστά τις αλλαγές στην λογιστική αξία με βάση τις κατηγορίες επιμετρήσεώς τους, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και τις αλλαγές στην λογιστική αξία που προκύπτουν από αλλαγή στη μέθοδο επιμέτρησης, όπως από το αποσβεσμένο κόστος στην εύλογη αξία, κατά την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9.

- Γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που έχουν αναταξινομηθεί ώστε να αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, ως αποτέλεσμα της μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9, όπου θα αναφέρονται: (α) η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, (β) η εύλογη αξία κέρδους ή ζημιάς που θα είχε αναγνωριστεί στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο αναφοράς, εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν είχαν αναταξινομηθεί, (γ) το πραγματικό επιτόκιο που καθορίστηκε κατά την ημερομηνία αναταξινόμησης, (δ) τα αναγνωριζόμενα έσοδα ή έξοδα από τόκους.

Ο Όμιλος δεν έχει ακόμα αξιολογήσει την πλήρη επίδραση της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 , Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση των πληροφοριών, οι οποίες θα βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μιας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή τη δυνητική επίδραση των συμψηφισμών, συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων συμψηφισμού που σχετίζονται με τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις αναγνωρισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Ο Όμιλος δεν έχει ακόμα αξιολογήσει την πλήρη επίδραση της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά μέσα (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2015).

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος, είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινόμησης, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να αναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Το ΔΠΧΑ 9 αναφέρει ρητά ότι τα παρακάτω δεν αποτελούν μεταβολή στο επιχειρηματικό μοντέλο: (α) η μεταβολή στον σκοπό για τον οποίο χρησιμοποιείται συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ακόμα και σε περιπτώσεις σημαντικών μεταβολών στην κατάσταση της αγοράς), (β) η προσωρινή κατάργηση συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (γ) η μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μεταξύ τμημάτων μιας οικονομικής οντότητας με διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα.

Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η Διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά μέσα - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2015).

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει προϋποθέσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Αντίστοιχες προϋποθέσεις για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προστέθηκαν, με τις περισσότερες από αυτές να μεταφέρονται αμετάβλητες από το ΔΛΠ 39. Κατά συνέπεια, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αν διακρατείται προς πώληση ή προσδιορίζεται ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της εύλογης αξίας, και οι λοιπές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Σε αντίθεση με τις απαιτήσεις για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι απαιτήσεις ταξινόμησης για ενσωματωμένα παράγωγα έχουν διατηρηθεί.

Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι οι μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, οι οποίες προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και σχετίζονται με αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο της οικονομικής οντότητας, θα πρέπει να αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα. Ωστόσο, κατ'εξαίρεση, εφόσον κάτι τέτοιο θα δημιουργούσε μια λογιστική αναντιστοιχία (όταν υπάρχει μια αντίστοιχη θέση σε περιουσιακό στοιχείο το οποίο επίσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), είναι δυνατόν να ληφθεί μια αμετάκλητη απόφαση για την αναγνώριση ολόκληρης της μεταβολής στην εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στα αποτελέσματα.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά μέσα – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουάριο 2015).

Η τροποποίηση αλλάζει την ημερομηνία έναρξης ώστε το ΔΠΧΑ 9 απαιτείται να εφαρμοστεί σε ετήσιες περιόδους αρχής γενομένης από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή. Η τροποποίηση επίσης μεταβάλλει την περίπτωση απαλλαγής από την αναδημοσίευση προηγούμενων περιόδων. Οικονομικές οντότητες που αρχικά εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 σε περιόδους που ξεκινούν: (α) πριν την 1 Ιανουαρίου 2012 δεν χρειάζεται να αναδημοσιεύσουν προηγούμενες χρήσεις και δεν απαιτείται να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις, (β) από ή μετά την 1

Ιανουαρίου 2012 και πριν την 1 Ιανουαρίου 2013 πρέπει να επιλέξουν είτε να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις είτε να αναδημοσιεύσουν προηγούμενες περιόδους, (γ) από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013 απαιτείται να παρέχουν τροποποιημένες γνωστοποιήσεις και δεν χρειάζεται να αναδημοσιεύσει προηγούμενες περιόδους.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, ένας επενδυτής υποχρεούται να ενοποιήσει μια επένδυση όταν πληρούνται και τα τρία κριτήρια: (α) η οικονομική οντότητα έχει δικαίωμα πάνω στην επένδυση, (β) ο επενδυτής εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην επένδυση και (γ) ο επενδυτής έχει την δυνατότητα να επηρεάζει τις αποδόσεις.

Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 10 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασίσει ο Όμιλος εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 10 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΑ 11, Από κοινού συμφωνίες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες.

Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 11 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 12 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 13, Επιμέτρηση εύλογης αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 13 και δεν μπορεί να το εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων – τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιουλίου 2012).

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 εστιάζουν στο πώς οι οικονομικές οντότητες παρουσιάζουν τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων. Οι τροποποιήσεις δεν αλλάζουν τις οδηγίες με βάση τις οποίες στοιχεία πρέπει ή δεν πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή εάν αυτά τα στοιχεία μπορούν στη συνέχεια να αναταξινομηθούν μέσω των αποτελεσμάτων. Η κύρια αλλαγή απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρουσιάσουν σε ξεχωριστές γραμμές τα ποσά των λοιπών συνολικών εσόδων ανάλογα με την φύση τους και να ομαδοποιήσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα σε δύο κατηγορίες: (α) αυτά που θα μπορούσαν στη συνέχεια να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα (προσαρμογές αναταξινόμησης) και (β) αυτά που δε θα αναταξινομηθούν.

Το ΔΛΠ 1 επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να παρουσιάζουν τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων, είτε μετά από τις σχετικές φορολογικές επιδράσεις είτε προ φόρων, με ένα ποσό που δείχνει το συνολικό ποσό του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με αυτά τα στοιχεία. Οι οικονομικές οντότητες θα συνεχίσουν να έχουν αυτή την επιλογή της

φορολογικής απεικόνισης. Ωστόσο, εάν κάποια οικονομική οντότητα παρουσιάζει τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων πριν από τις σχετικές φορολογικές επιδράσεις τότε απαιτείται ο φόρος να κατανεμηθεί και να γνωστοποιηθεί ξεχωριστά για καθεμία από τις δύο κατηγορίες των λοιπών συνολικών εσόδων. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης.

ΔΛΠ 19, Παροχές σε εργαζομένους - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Η τροποποίηση απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να αναγνωρίζουν όλες τις αλλαγές στις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και στην εύλογη αξία των σχετικών περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, όταν συμβαίνουν αυτές οι αλλαγές. Αυτό εξαλείφει την μέθοδο 'περιθωρίου', η οποία επέτρεπε στις οικονομικές οντότητες να μην αναγνωρίζουν τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αν ήταν εντός ενός περιθωρίου (όντας το μεγαλύτερο από το 10 τοις εκατό των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και το 10 τοις εκατό των υποχρεώσεων του προγράμματος) και να αναβάλουν την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών εκτός του εν λόγω περιθωρίου. Η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τις αλλαγές στην καθαρή υποχρέωση (περιουσιακό στοιχείο) καθορισμένων παροχών σε τρεις συνιστώσες: (α) το κόστος υπηρεσιών, (β) το καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένων παροχών-και οι δύο παρουσιάζονται στο αποτέλεσμα, και (γ) την επανακαταμέτρηση της καθαρής υποχρέωσης (περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένων παροχών - που παρουσιάζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα και δεν ανακυκλώνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιπλέον γνωστοποιήσεις απαιτούνται με έμφαση στα παρακάτω συγκεκριμένα θέματα: (α) τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών της οικονομικής οντότητας και τα ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που προκύπτουν από τα εν λόγω προγράμματα, (β) οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, περιλαμβανομένης της ανάλυσης ευαισθησίας για κάθε σημαντική αναλογιστική παραδοχή, (γ) η συμμετοχή σε προγράμματα πολλαπλών εργοδοτών. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης.

ΔΛΠ 27, Ατομικές οικονομικές καταστάσεις - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις'. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις' και του ΔΛΠ 31 'Συμμετοχές σε κοινοπραξίες' που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28, Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες' αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις'. Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη

λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης της τροποποίησης και δεν μπορεί να την εφαρμόσει νωρίτερα διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά μέσα: παρουσίαση- τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν ασυνέπειες στην τρέχουσα πρακτική όταν εφαρμόζονται τα κριτήρια συμψηφισμού. Αυτές διευκρινίζουν το νόημα της πρότασης 'την παρούσα στιγμή έχει έννομο δικαίωμα συμψηφισμού' και ότι κάποια συστήματα ακαθάριστου διακανονισμού μπορεί να θεωρηθούν ισοδύναμα με καθαρό διακανονισμό. Οι τροποποιήσεις είναι μέρος του σχεδίου περί συμψηφισμών του ΣΔΛΠ και δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνεία 20, Κόστος αποψίλωσης κατά την παραγωγική φάση ορυχείου επιφάνειας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2013).

Η διερμηνεία αποσαφηνίζει το πότε και πώς λογιστικοποιείται το κόστος εξόρυξης. Ισχύει για εργασίες εξόρυξης επιφάνειας, όπου οικονομικές οντότητες μπορεί να χρειαστεί να απομακρύνουν άχρηστα υλικά εξόρυξης για να αποκτήσουν πρόσβαση σε κοιτάσματα ορυκτών. Αυτή η δραστηριότητα απομάκρυνσης των άχρηστων υλικών είναι γνωστή ως 'αποψίλωση'. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(δ) Προτεινόμενες βελτιώσεις Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τον Ιούλιο 2011 προσχέδιο προτεινόμενων τροποποιήσεων στα ΔΠΧΑ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτίωσης. Η ημερομηνία εφαρμογής για κάθε μια από τις ακόλουθες προτεινόμενες από το ΣΔΛΠ τροποποιήσεις, εάν οριστικοποιηθούν, θα είναι ετήσιες περιόδους αρχής γενομένης από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013, με επιτρεπόμενη την πρόωρη υιοθέτηση.

ΔΠΧΑ 1, Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η τροποποίηση θα διευκρινίσει εάν μια οικονομική οντότητα είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 όταν οι πιο πρόσφατες ετήσιες χρηματοοικονομικές της καταστάσεις δεν περιέχουν μια σαφή και ανεπιφύλακτη δήλωση συμμόρφωσης με τα ΔΠΧΑ. Αυτό θα μπορούσε να έχει εφαρμογή ακόμα και σε περίπτωση όπου μια οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

Η τροποποίηση θα αποσαφηνίσει εάν μια οικονομική οντότητα η οποία έχει κεφαλαιοποιήσει κόστη δανεισμού σύμφωνα με τις προηγούμενες Γενικώς Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ μπορεί να μεταφέρει, χωρίς προσαρμογές, το ποσό που κεφαλαιοποιήθηκε προηγουμένως στην αρχική χρηματοοικονομική κατάσταση την ημερομηνία της μετάβασης. Επίσης προτείνει να αποσαφηνιστεί ότι τα κόστη δανεισμού τα οποία πραγματοποιήθηκαν μετά την ημερομηνία μετάβασης και αφορούν περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή, θα λογιστικοποιηθούν (κεφαλαιοποιηθούν) την ημερομηνία της μετάβασης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 23 'Κόστη Δανεισμού'.

ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η τροποποίηση θα διευκρινίσει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την συγκριτική πληροφόρηση κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της οικονομικής οντότητας οι οποίες περιέχουν παραπάνω από τις ελάχιστες απαιτούμενες συγκριτικές πληροφορίες. Αν παρέχεται επιπρόσθετη πληροφόρηση θα πρέπει να προετοιμαστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και η συγκριτική πληροφόρηση θα πρέπει να παρέχεται στις σχετικές σημειώσεις για τις συγκεκριμένες επιπρόσθετες καταστάσεις. Η τροποποίηση εξετάζει επίσης δύο πτυχές των απαιτήσεων συγκεκριμένων περιπτώσεων όπου η οικονομική οντότητα αλλάζει λογιστικές πολιτικές, ή κάνει αναδρομικές αναδημοσιεύσεις ή αναταξινομήσεις.

Πρόκειται για τα εξής: (α) η αρχική κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης θα πρέπει να παρουσιαστεί όπως στην αρχή της συγκριτικής περιόδου που απαιτείται από το ΔΛΠ 1 (και όχι της προγενέστερης συγκριτικής περιόδου, όπως γίνεται σήμερα) και (β) σχετικές σημειώσεις δεν απαιτούνται να συνοδεύουν αυτήν την αρχική κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης πέρα από οτιδήποτε απαιτείται από το ΔΛΠ 1 (που αναφέρεται σε συγκριτική πληροφόρηση αναταξινομηθέντων ποσών) και το ΔΛΠ 8. Η τροποποίηση θα επικαιροποιήσει τον αντικειμενικό σκοπό των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για να αντικατοπτρίζει το Εννοιολογικό Πλαίσιο που εκδόθηκε τον Σεπτέμβριο του 2010.

ΔΛΠ 16, Ενσώματα πάγια στοιχεία.

Η τροποποίηση θα διευκρινίσει ότι ο εξοπλισμός συντήρησης πρέπει να ταξινομείται ως ενσώματο πάγιο στοιχείο όταν η οικονομική οντότητα προσδοκά την χρησιμοποίησή του για περισσότερες από μία περιόδους, ενώ σε αντίθετη περίπτωση ταξινομείται ως απόθεμα.

ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά μέσα: παρουσίαση.

Οι τροποποιήσεις θα διευκρινίσουν ότι ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με διανομή στους ιδιοκτήτες ενός μετοχικού τίτλου και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με το κόστος των συναλλαγών μεταξύ ιδιοκτητών, πρέπει να λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 'Φόροι Εισοδήματος'. Ως αποτέλεσμα, ανάλογα με τις περιστάσεις τα στοιχεία αυτά του φόρου εισοδήματος θα μπορούν να αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια ή στα αποτελέσματα.

ΔΛΠ 34, Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Η τροποποίηση θα διευκρινίσει ότι το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων για ένα συγκεκριμένο αναφερόμενο κλάδο πρέπει να γνωστοποιείται μόνο όταν τα ποσά παρέχονται τακτικά στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων και υπάρχει ουσιώδης μεταβολή στο σύνολο τους για τον συγκεκριμένο κλάδο σε σχέση με τα ποσά που έχουν γνωστοποιηθεί στις τελευταίες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Επί του παρόντος δεν υπάρχει καμία αναφορά στα ποσά που παρέχονται τακτικά στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

7.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα λογαριασμών Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα αποτελέσματα κατά την υπό εξέταση περίοδο. Κατά συνέπεια τα αποτελέσματα της τελικής εκκαθάρισης πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

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

- **Έλεγχος απομείωσης αξίας επενδύσεων σε θυγατρικές, Συγγενείς και Λοιπές Εταιρίες.**

Η Εταιρία και ο Όμιλος αποτιμά τη συμμετοχή της σε εταιρίες τις οποίες δεν έχει χαρακτηρίσει ως κατεχόμενες προς πώληση, στο κόστος κτήσης, πραγματοποιώντας έλεγχο απομείωσης της αξίας τους (impairment test). Ο έλεγχος αυτός λαμβάνει υπόψη του σημαντικές παραδοχές, οι οποίες ενδέχεται να μην επαληθευτούν. Οι κύριες παραδοχές αφορούν την αναμενόμενη πορεία των εργασιών των υπό εξέταση εταιριών, καθώς και της γενικότερης καταστάσεως, τρέχουσας και αναμενόμενης, των αγορών που δραστηριοποιούνται. Οι παραδοχές αυτές στηρίζονται στην τρέχουσα γνώση της Διοικήσεως και ενδέχεται να μην επιβεβαιωθούν.

- **Τις Δικαστικές Διεκδικήσεις και Αποζημιώσεις**

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοιδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρίας, την 30η Ιουνίου 2012. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες των νόμων και κανονισμών. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρίας του Ομίλου στο μέλλον.

7.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ως γεωγραφικός τομέας ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς:

1. Παραχωρήσεων
2. Ανάπτυξη ακινήτων
3. Παροχή Συμβουλευτικών, υποστηρικτικών και τεχνικών υπηρεσιών σε θέματα διοίκησης και διαχείρισης έργων (project management)

7.4 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρίες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρίας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος.

Η ΑΕΓΕΚ ενοποιεί πλήρως τις θυγατρικές (ολική ενοποίηση) με τη μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύει να τις ενοποιεί από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες η Εταιρία μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστούν θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την ΑΕΓΕΚ συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρίας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μια συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από την μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος στοιχείου του ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και οι ενδοεταιρικές συναλλαγές καθώς και τα κέρδη του Ομίλου που προκύπτουν από αυτές και δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμη, απαλείφονται κατά την σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

7.5 Δομή Ομίλου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1-30/6/2012 με τη μέθοδο της **ολικής ενοποίησης**:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ. ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
ΑΕΓΕΚ	ΜΑΡΟΥΣΙ			2010	ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΡΚΗ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	-	2010-2011	
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	-	2010-2011	

Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιριών έχουν μεταβληθεί, όποτε κρίθηκε αναγκαίο, έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που επιλέχθηκαν από τον Όμιλο. Για τις περιόδους που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν μεταβλήθηκαν οι τηρούμενες λογιστικές πολιτικές.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1-30/6/2012 με τη μέθοδο της **καθαρής θέσης**:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 30/06/2012	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31/12/2011	ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΣΤΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟ ΤΡΙΜΗΝΟ	ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΣΤΟ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΡΟΗΓ. ΕΤΟΥΣ	ΠΑΡ/ΣΕΙΣ
1	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	20,00%	20,00%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	
2	SMYRNI PARK AE	20,00%	20,00%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
3	POLIS PARK AE	22,39%	22,39%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
4	ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ AE	20,00%	20,00%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
5	METROPOLITAN ATHENS PARK AE	22,91%	22,91%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
6	SALONICA PARK AE	24,41%	24,41%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1

Σημείωση 1 : Οι εταιρίες με α/α 2-6 δραστηριοποιούνται στην ανάπτυξη και λειτουργία χώρων στάθμευσης, κυρίως στα πλαίσια συμβάσεων παραχώρησης. Η μετοχική σύνθεση και των πέντε εταιρειών ήταν όμοια, βάσει της οποίας οι πέντε μέτοχοι συμμετείχαν ισόποσα στο κεφάλαιο των εταιρειών. Οι συνδεδεμένες εταιρείες δεν ενοποιούνταν διότι είχαν επουσιώδη επίπτωση στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου και δεν ασκείτο ουσιαστική επιρροή στις αποφάσεις τους από την Εταιρία. Όμως, κατά τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίσθηκαν από τα τέλη του 2009 και συνεχίσθηκαν κατά το 2010 και 2011 στις εταιρίες με α/α 3, 5 & 6 ένας εκ των πέντε μετόχων δε συμμετείχε, με αποτέλεσμα προοδευτικά το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρίας να αυξηθεί άνω του 20% με αύξηση της δυνατότητας επιρροής στις αποφάσεις. Ο Όμιλος προκειμένου να παρέχει ολοκληρωμένες πληροφορίες αναμόρφωσε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010 και εφάρμοσε τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τις συμμετοχές αυτές από αποκτίσεώς τους, με αναμόρφωση του συνόλου των περιόδων. Αναλυτικά οικονομικά στοιχεία των συμμετοχών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης παρουσιάζονται στην σημείωση 9.5.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρίες που **δεν περιλαμβάνονται** στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1-30/06/2012:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ (άμεσο & έμμεσο)	ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΟ ΠΡΟΗΓ. ΤΡΙΜΗΝΟ	ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΟ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΡΟΗΓ. ΕΤΟΥΣ	ΛΟΓΟΣ ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
1	ΕΡΓΩΝΗΣ ΑΕ	88,47%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
2	ΑΛΦΙΝ ΑΕ	42,21%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 2
3	ΕΤΕΠΑΛ ΑΕ	11,56%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 2
4	Ε.Τ.Π. ΔΙΑΧ. ΕΓΚΑΤ. ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε.	40%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 3
5	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	10%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 4

Σημειώσεις:

- (1) Η θυγατρική εταιρία ΕΡΓΩΝΗΣ δεν ενοποιείται λόγω α) επουσιωδών οικονομικών μεγεθών και β) βρίσκεται σε στάδιο διακοπής της δραστηριότητάς της.
- (2) Οι εταιρίες ΑΛΦΙΝ Α.Ε. και ΕΤΕΠΑΛ Α.Ε. δεν ενοποιούνται λόγω μη συμμετοχής εκπροσώπου της Εταιρίας στα διοικητικά συμβούλια των άνω εταιριών, και συνεπώς καθολοκληρίαν ελλείψεως επιρροής της Εταιρίας στη λήψη αποφάσεων από τις άνω επιχειρήσεις.
- (3) Η εταιρία Ε.Τ.Π. ΔΙΑΧ. ΕΓΚΑΤ. ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε. βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης από 1/6/07. Η μη ενοποίησή της δεν επηρεάζει ουσιαστικά τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου. Εάν ενοποιείτο (μέθοδος καθ.θέσης) ο επηρεασμός της καθ.θέσης και των αποτελεσμάτων του Ομίλου θα ήταν ζημιά 3.268,69 €.
- (4) Η εταιρία ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. δεν ενοποιείται λόγω ποσοστού συμ/χής < 20%. Έχει περιληφθεί στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού, στον λογ/μό «συμμετοχές σε συνδεδεμένες» και εμφανίζεται στην αξία κτήσης. Εάν ενοποιείτο (μέθοδος καθ. θέσης) ο επηρεασμός αυτής μέσω των αποτελεσμάτων της εταιρείας θα ήταν ζημιά 5.000.000,00€, (εκ των οποίων 3.500.000,00€ αφορούν την τρέχουσα περίοδο) ενώ η αναλογία της αρνητικής καθαρής θέσης της εταιρείας ανέρχεται σε 13.099.023,62€.

Ακολουθεί πίνακας που παρουσιάζει τα βασικά οικονομικά μεγέθη των εταιριών που δεν ενοποιούνται:

Επωνυμία εταιρίας	Κύκλος εργασιών	Αποτ/τα προ φόρων	Σύνολο ενεργητικού	Ίδια κεφάλαια
ΕΡΓΩΝΗΣ ΑΕ	0,00	2.821,58	664.163,37	353.984,87
ΕΤΕΠΑΛ Α.Ε.	3.360,00	-141.660,00	14.400.000,00	6.900.000,00
ΑΛΦΙΝ Α.Ε.	2.371.181,56	-293.405,63	14.000.000,00	1.352.867,28
Ε.Τ.Π. ΔΙΑΧ.ΕΓΚΑΤ.ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε	0,00	-806,07	52.089,68	51.828,28
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	29.385.859,26	7.107.377,92	596.939.893,28	-130.990.236,18
ΣΥΝΟΛΟ	31.760.400,82	6.674.327,80	626.056.146,33	-122.331.555,75

7.6 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η κάθε εταιρία. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση

των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογη αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Αντίστοιχα, τα έσοδα και τα έξοδα έχουν μετατραπεί σύμφωνα με τις μέσες ισοτιμίες κατά την περίοδο αναφοράς. Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις των εταιριών που μετέχουν στην ενοποίηση και παρουσιάζονται αρχικά σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου, έχουν μετατραπεί σε Ευρώ. Όποιες διαφορές προκύπτουν από αυτή την διαδικασία έχουν χρεωθεί / (πιστωθεί) στο αποθεματικό μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών σε ξένο νόμισμα, της καθαρής θέσης.

Μετά την αλλαγή της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. από θυγατρική σε συγγενή, ο όμιλος δεν περιλαμβάνει εταιρεία που δραστηριοποιείται στο εξωτερικό και να ενοποιείται με πλήρη ενοποίηση. Η επίδραση πλέον στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση είναι περιορισμένη, δεδομένου ότι η ενοποίηση της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. που δραστηριοποιείται, σε περιορισμένο βαθμό, στο εξωτερικό ενοποιείται με 20% έναντι της προγενέστερης ολικής ενοποίησης.

7.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 τα ιδιόκτητα γήπεδα-οικόπεδα και κτίρια του Ομίλου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους η οποία προσδιορίστηκε βάση μελέτης αναγνωρισμένων ανεξάρτητων εκτιμητών ακινήτων. Επίσης, κατά την εν λόγω ημερομηνία ο ιδιόκτητος μηχανολογικός εξοπλισμός αποτιμήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος αντικατάστασής του. Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες: (α) κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και (β) την τυχόν απαμείωση των παγίων.

Το αρχικό κόστος κτήσης κάποιου ακινήτου, εγκατάστασης ή εξοπλισμού αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε αναγκαίο κόστος ώστε να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για την κατά προορισμό χρήση του. Οι μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης της αξίας των παγίων ανά τακτικά χρονικά διαστήματα. Όλες οι άλλες δαπάνες επισκευών, συντηρήσεων κλπ. των παγίων καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια – εγκαταστάσεις κτιρίων	8-50	έτη
Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	10-12	έτη
Μεταφορικά μέσα	8-10	έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-8	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

7.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Για την αποτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα χρησιμοποιείται η μέθοδος του κόστους, όπως προσδιορίζεται στο ΔΛΠ 40. Μετά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται όλες οι επενδύσεις με τα όσα ορίζονται στο ΔΛΠ 16 «ενσώματες ακινητοποιήσεις» για την ανωτέρω μέθοδο, εκτός από εκείνες που πληρούν τα κριτήρια για κατάταξη ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

Σημειώνεται ότι το κόστος των ακινήτων έχει προσδιορισθεί κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ την 1 Ιανουαρίου 2004, βάσει εκτιμήσεως από ανεξάρτητο εκτιμητικό όικο, κατά τα οριζόμενα στο ΔΠΧΑ 1. Η αξία των ακινήτων ελέγχεται για απομείωση ανά τακτά διαστήματα, τελευταίας γενομένης τον Ιανουάριο του 2012.

7.9 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Οι "επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση" αφορούν επενδύσεις οι οποίες αναμένεται να διαρκέσουν για μια αόριστη χρονική περίοδο, αλλά που μπορούν να πωληθούν άμεσα σε περίπτωση ανάγκης ρευστότητας ή αλλαγής στα επιτόκια. Αυτές οι επενδύσεις συμπεριλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

Οι αγοραπωλησίες επενδύσεων καταχωρούνται με το κόστος αγοράς τους κατά την ημερομηνία εμπορικής συναλλαγής, η οποία είναι η ημερομηνία όπου ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Το κόστος αγοράς περιλαμβάνει τις δαπάνες συναλλαγής. Οι «επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση» αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη (ζημίες) που προκύπτουν από τις αλλαγές στην εύλογη αξία των χρεογράφων που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η εύλογη αξία των επενδύσεων βασίζεται στη τιμή προσφοράς ή στα ποσά που παράγονται από τα μοντέλα ταμειακών ροών. Οι εύλογες αξίες για τα μετοχικά χρεόγραφα μη εισηγμένων εταιριών υπολογίζονται χρησιμοποιώντας δείκτες τιμής προς κέρδη ή τιμής προς ταμειακές ροές, προσαρμοσμένους στις συγκεκριμένες περιστάσεις του εκδότη. Τα μετοχικά χρεόγραφα, των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με ακρίβεια, αναγνωρίζονται στη τιμή κόστους μείον τυχόν απομείωση της αξίας αυτών. Όταν τα χρεόγραφα που χαρακτηρίζονται ως διαθέσιμα–προς–πώληση πωλούνται ή απομειώνονται, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδη ή ζημίες από χρεόγραφα επενδύσεων.

7.10 Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημίες απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιούμενα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμιακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργή αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιριών που ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημία που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

7.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής λογισμικού, όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργία. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Οι αποσβέσεις των λογισμικών προγραμμάτων επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους είναι από 1 έως 5 έτη.

7.12 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από την χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Κατά τον Ιανουάριο του 2012, πραγματοποιήθηκε ο τελευταίος έλεγχος απομείωσης για το σύνολο των ακινήτων κατοχής του Ομίλου με την εκτίμηση της αξίας τους από ανεξάρτητο εκτιμητικό όικο. Από την εκτίμηση δεν προέκυψε καμία υποχρέωση πραγματοποίησης απομείωσης και τα ακίνητα παρέμειναν στην αξία που προσδιορίσθηκε κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ την 1/1/2004, το οποίο και αποτελεί το κόστος κτήσης τους κατά το ΔΠΧΑ 1, μειωμένα κατά τις λογισμένες κατά το ενδιάμεσο διάστημα αποσβέσεις.

7.13 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό εργαλείο ή μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μία άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται με βάση την ουσία της σύμβασης και τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία του Ομίλου είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία του Ομίλου. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια, όταν υφίστανται, ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

7.14 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων, τις δαπάνες παραγωγής τους (εφόσον πρόκειται για ιδιοπαραγόμενα προϊόντα) και τις δαπάνες μεταφοράς τους στην τοποθεσία που βρίσκονται.

7.15 Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των

εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

7.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

7.17 Δάνεια

Όλα τα δάνεια αρχικώς καταχωρούνται στο κόστος, το οποίο είναι η εύλογη αξία της παροχής πλην των εξόδων απόκτησης των δανείων. Τα δάνεια αποτιμώνται μεταγενέστερα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας την μέθοδο του προεξοφλητικού επιτοκίου. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου των δανείων.

7.18 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

Το κόστος κτήσης των ιδίων μετοχών μειωμένο κατά το φόρο εισοδήματος (αν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

7.19 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή από τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και τους τυχόν πρόσθετους φόρους εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση όπου η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές που έχουν αναγνωρισθεί κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, (από 1/1/2009 εμφανίζονται στην «κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων»), όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης, (από 1/1/2009, «κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων»).

7.20 Παροχές στο προσωπικό

Η Εταιρία δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους της, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζόμενων. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν.2112/1920 και 3198/1955 για παροχή εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

7.21 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: (α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους επιχορήγησης και (β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία επιχορηγούν.

Οι επιδοτήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του πάγιου στοιχείου του ενεργητικού.

7.22 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρώμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

7.23 Αναγνώριση εσόδων / εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές και λογίζονται την περίοδο που πραγματοποιούνται, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Κατασκευαστικά Συμβόλαια Έργων: Τα έσοδα από την εκτέλεση των κατασκευαστικών συμβολαίων λογίζονται την περίοδο που κατασκευάζεται το έργο, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσής του (βλ. §7.25).

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

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

Εκχώρηση δικαιωμάτων εκμετάλλευσης: Τα έσοδα που προκύπτουν από δικαιώματα εκμετάλλευσης (ή δικαιόχρησης) αναγνωρίζονται σε βάση αυτοτέλειας λογιστικών περιόδων και σύμφωνα με το περιεχόμενο των σχετικών συμφωνιών.

Τόκοι: Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται σε βάση χρονικής αναλογίας, λαμβάνοντας υπόψη το υπόλοιπο του αρχικού ποσού και του ισχύοντα συντελεστή της περιόδου έως τη λήξη, όταν καθορίζεται ότι τέτοια έσοδα θα είναι πληρωτέα στον Όμιλο.

Μερίσματα: Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έξοδα: Τα λειτουργικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα κατά το χρόνο χρήσης του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

7.24 Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες μεταβιβάζουν στον Όμιλο ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που ακολουθούν την κυριότητα του μισθωμένου στοιχείου, καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία με ποσό ίσο κατά την έναρξη της μίσθωσης με την πραγματική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου ή, αν είναι χαμηλότερη, με την παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Τα μισθώματα επιμερίζονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα και σε μείωση της ανεξόφλητης υποχρέωσης, έτσι ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο πάνω

στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται κατευθείαν στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται βάσει της ωφέλιμης ζωής αυτών.

Οι λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το δεδουλευμένο μέρος τους.

7.25 Κατασκευαστικά Συμβόλαια

Τα κατασκευαστικά συμβόλαια αφορούν την κατασκευή περιουσιακών στοιχείων ή ομάδα συνδεδεμένων περιουσιακών στοιχείων ειδικά για πελάτες σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στα σχετικά συμβόλαια και των οποίων η εκτέλεση συνήθως διαρκεί για χρονικό διάστημα άνω της μιας χρήσης.

Τα έξοδα που αφορούν στο συμβόλαιο αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται. Στην περίπτωση όπου το αποτέλεσμα μιας σύμβασης κατασκευής έργου δεν είναι εφικτό να αποτιμηθεί αξιόπιστα, και κυρίως στην περίπτωση όπου το έργο βρίσκεται σε πρώιμο στάδιο, τότε το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που το αναληφθέν συμβατικό κόστος ενδέχεται να ανακτηθεί ενώ το συμβατικό κόστος πρέπει να αναγνωρίζεται στα έξοδα της χρήσης στην οποία αναλήφθηκε. Επομένως για τα συμβόλαια αυτά αναγνωρίζεται τέτοιο έσοδο ούτως ώστε το κέρδος από το συγκεκριμένο έργο να είναι μηδενικό.

Όταν το αποτέλεσμα ενός συμβολαίου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, τα έσοδα και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο. Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευής κάθε έργου. Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο.

Για τον υπολογισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίσθηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον τις ζημιές) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων. Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν περιλαμβάνει εταιρεία που να ενοποιείται με πλήρη ενοποίηση και να εκτελεί κατασκευαστικό συμβόλαιο. Παρόλα αυτά η ενοποιούμενη με καθαρή θέση ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. προσαρμόζεται πλήρως στην ανωτέρω πολιτική.

7.26 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7.27 Διαχείριση Κινδύνων

Η Εταιρία και οι επιχειρήσεις του Ομίλου εκτίθενται στους συνήθεις χρηματοοικονομικούς κινδύνους που διέπουν τη λειτουργία ομοειδών επιχειρήσεων, όπως κίνδυνοι αγοράς, συναλλαγματικοί, πιστωτικοί, ρευστότητας, ταμειακών ροών και κίνδυνοι εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Πιθανοί πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου. Η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν αποτελεί δείκτη βαρύτητας ή πιθανότητας πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

Κίνδυνος αγοράς: Μετά την μετατροπή της ΑΕΓΕΚ σε εταιρία συμμετοχών κατά κύριο λόγο, ο κίνδυνος αγοράς έχει μειωθεί σημαντικά, δεδομένου ότι έχουν περιορισθεί οι τομείς δράσης του Ομίλου. Τα έσοδα που λαμβάνει πλέον άμεσα ο Όμιλος διαμορφώνονται από συμβάσεις, οι οποίες ενέχουν περιορισμένο κίνδυνο.

Πιστωτικός και κίνδυνος ρευστότητας: Αναφορικά με τις απαιτήσεις του, ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο χρεωστών ή πελατών του. Ως προς τις υποχρεώσεις του Ομίλου, δεν υφίσταται έκθεση σε τραπεζικό δανεισμό και οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές εκτός του ευρύτερου Ομίλου είναι αμελητέες. Οι υποχρεώσεις αφορούν κατ' ουσία τις διαφορές φορολογικών ελέγχων και ασφαλιστικές εισφορές, για τις οποίες έχει επιτευχθεί μακροπρόθεσμος διακανονισμός. Η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι οι ταμειακές εισροές από τις υφιστάμενες επενδύσεις θα καλύψουν σημαντικό μέρος των υποχρεώσεων, ενώ ενδεχόμενη διαφορά δύναται να καλυφθεί με τραπεζικό δανεισμό. Περαιτέρω μείωση του κινδύνου ρευστότητας, προκύπτει από την εκχώρηση απαίτησης στα τέλη της χρήσεως 2009, η οποία εμφάνιζε σημαντική καθυστέρηση, στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, έναντι αποπληρωμής υποχρέωσης προς την εν λόγω εταιρεία, με ταυτόχρονη εκχώρηση της υποχρέωσης εξοφλήσεως του υπολοίπου των δόσεων φορολογικών ελέγχων χρήσεων 2002-2007. Περαιτέρω γίνεται χρήση ευνοϊκών φορολογικών ρυθμίσεων, βάσει των οποίων πραγματοποιείται μακροπρόθεσμος διακανονισμός.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω διακυμάνσεων στα επιτόκια: Τα λειτουργικά έσοδα και εισροές του Ομίλου είναι ουσιαδώς ανεπηρέαστα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, διότι κατά μείζονα λόγο προέρχονται από τιμολόγηση υπηρεσιών σε πελάτες εσωτερικού που προκύπτουν από υπογραφείσες συμβάσεις και ως εκ τούτου αποδίδονται στο εγχώριο νόμισμα, το οποίο υπόκειται σε περιβάλλον νομισματικής σταθερότητας και χαμηλού πληθωρισμού. Ο Όμιλος, δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που η αξία τους επηρεάζεται από τα επιτόκια. Ο Όμιλος, συμπεριλαμβανομένων των ολικά ενοποιούμενων εταιρειών, από τα τέλη της χρήσης 2008 δεν έχει υπόλοιπο τραπεζικών υποχρεώσεων και ως εκ τούτου, η εύλογη αξία καθώς και οι εκροές σε τόκους και έξοδα σε περίπτωση αναλήψεως νέων δανείων δεν αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά από τα επιτόκια.

Η Εταιρία και ο Όμιλος, μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στα τέλη του 2008 αποπλήρωσε το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του. Έως συντάξεως των παρουσιών καταστάσεων δεν έχουν εκταμιευθεί νέα δάνεια.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις : Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009 ενώ η χρήση 2011 έχει ελεγχθεί βάσει της παρ. 5 του άρθρου 82 του ν.2238/1994 όπως ισχύει.

Ειδικά σημειώνεται ότι ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2008 και 2009 ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2011. Από το συνολικό καταλογισθέν ποσό € 8.404.910,56, ποσό € 7.765.368,40 οφείλεται σε διαφορές φόρου εισοδήματος, επενεκτές κατά την άποψη του διενεργηθέντος ελέγχου, η οποία (άποψη) είναι αντίθετη με τη θέση και άποψη της φορολογούσας αρχής κατά το χρόνο φορολόγησης του εν λόγω εισοδήματος (ήτοι, κατά το χρόνο υποβολής της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος οικ. έτους 2009), έναντι των οποίων θα ασκηθούν ένδικα μέσα, σε περίπτωση μη ευόδωσης της διοικητικής επίλυσης της διαφοράς. Σημειώνεται ότι έχει ήδη υποβληθεί αίτηση διοικητικής επίλυσης της υπόψη διαφοράς ενώπιον της Επιτροπής του άρθρου 70α του ν. 2238/1994, η οποία, κατά το χρόνο συντάξεως της παρούσας, δεν έχει ακόμη εξετασθεί. Πιθανολογείται βάσιμα η θετική έκβαση της υπόθεσης είτε σε διοικητικό είτε σε δικαστικό επίπεδο. Από τους υπόλοιπους καταλογισμένους φόρους η χρήση 2011 επιβαρύνθηκε με ποσό € 73.938,47 (ανάλυση στη σημείωση 11.4 και στην ανακοίνωση της εταιρείας της 4.4.2011).

Έναντι διαφορών που ενδέχεται να προκύψουν κατά τον έλεγχο της χρήσης 2010, η οποία δεν έχει εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, υφίσταται σχηματισμένη πρόβλεψη ποσού € 100.000,00.

Οι θυγατρικές της Εταιρίας έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, αποδεχόμενες το Νοέμβριο του 2010 των σημειωμάτων περαίωσης βάσει Ν.3888/2010.

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το σύνολο του κύκλου εργασιών για τις περιόδους 1/1-30/6/2012 και 1/1-30/6/2011, όπως απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αφορά την παροχή υπηρεσιών και ιδιαίτερα τον τομέα παροχής συμβουλευτικών, υποστηρικτικών και τεχνικών υπηρεσιών, η οποία έχει πραγματοποιηθεί εντός του Ελλαδικού χώρου. Κατά συνέπεια δεν υφίσταται υποχρέωση περαιτέρω ανάλυσης των αποτελεσμάτων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ομίλου.

9. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Ο πίνακας που ακολουθεί εμφανίζει το σύνολο των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ενώ οι επόμενοι πίνακες 9.2 έως 9.7 τα εμφανίζουν σε αναλυτικότερη μορφή.

9.1 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
A. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	261.187,44	261.187,44	218.568,03	218.568,03
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-258.056,53	-257.200,80	-215.437,56	-214.581,83
B. Ακίνητα για επένδυση	14.623.454,84	14.637.114,11	9.003.349,84	9.017.009,11
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.204.108,57	-1.163.542,72	-1.042.499,27	-1.004.813,42
Γ. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.243,58	1.243,58	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.243,57	-1.243,57	0,00	0,00
Δ. Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	21.062.521,41	19.718.459,23	60.382.962,19	56.882.962,19
Ε. Συμμετοχές προς πώληση	519.064,00	563.555,20	519.064,00	563.555,20
ΣΤ. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	465.319,80	455.142,10	458.812,95	449.140,25
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-45.312,83	-45.227,20	-39.408,07	-39.322,44
ΣΥΝΟΛΑ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (ΚΤΗΣΗΣ)	36.932.791,07	35.636.701,66	70.582.757,01	67.131.234,78
<u>ΜΕΙΟΝ</u> : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.508.721,50	-1.467.214,29	-1.297.344,90	-1.258.717,69
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	35.424.069,57	34.169.487,37	69.285.412,11	65.872.517,09

Η κίνηση των λογαριασμών των παγίων για την περίοδο έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα - Οικοπεδα		Επενδυτικά Γήπεδα - Οικοπεδα		Μη/τα - Τεχνικές Εγκ/στάσεις		Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης										
1/1/2012	0,00	0,00	11.950.094,56	2.634.387,90	42.619,41	218.568,03	45.554,14	52.631,95	14.943.855,99	
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-13.659,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-13.659,27
Προσαρμογές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο 30/6/2012	0,00	0,00	11.950.094,56	2.620.728,63	42.619,41	218.568,03	45.554,14	52.631,95	14.930.196,72	
Σωρευμένες Αποσβ.										
1/1/2012	0,00	0,00	0,00	1.163.542,72	42.618,97	214.581,83	45.227,20	0,00	1.465.970,72	
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	54.225,12	0,00	855,73	85,63	0,00	55.166,48	
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-13.659,27	0,00	0,00	0,00	0,00	-13.659,27	
Προσαρμογές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Σύνολο 30/6/2012	0,00	0,00	0,00	1.204.108,57	42.618,97	215.437,56	45.312,83	0,00	1.507.477,93	
Αναπόσβεστη Αξία										
30/6/2012	0,00	0,00	11.950.094,56	1.416.620,06	0,44	3.130,47	241,31	52.631,95	13.422.718,79	

Σημείωση: Κατά τη χρήση 2011 κρίθηκε οριστικά από τη Διοίκηση ότι τα ακίνητα που κατέχονται από τις θυγατρικές δεν αποτελούν παραγωγικά πάγια, και μεταφέρθηκαν στα επενδυτικά ακίνητα, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται ανωτέρω. Η μέθοδος αποτίμησης των εν λόγω παγίων δεν μεταβλήθηκε και παρέμειναν σε αξία κόστους, όπως προσδιορίστηκε κατά την 1/1/2004 και ελέγχθηκε για απομείωση κατά τον Ιανουάριο 2012.

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Γήπεδα - Οικοπεδα	Κτίρια	Επενδυτικά Γήπεδα - Οικοπεδα	Επενδυτικά Κτίρια	Μηχ/τα - Τεχνικές Εγκ/στάσεις	Μεταφο- ρικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποι- ήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης									
1/1/2012	0,00	0,00	6.617.989,56	2.346.387,60	0,00	218.568,03	39.649,14	52.631,95	9.275.226,28
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-13.659,27	0,00	0,00	0,00	0,00	-13.659,27
Σύνολο 30/6/2012	0,00	0,00	6.617.989,56	2.332.728,33	0,00	218.568,03	39.649,14	52.631,95	9.261.567,01
Σωρευμένες Αποσβ.									
1/1/2012	0,00	0,00	0,00	1.004.813,42	0,00	214.581,83	39.322,44	0,00	1.258.717,69
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	51.345,12	0,00	855,73	85,63	0,00	52.286,48
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-13.659,27	0,00	0,00	0,00	0,00	-13.659,27
Σύνολο 30/6/2012	0,00	0,00	0,00	1.042.499,27	0,00	215.437,56	39.408,07	0,00	1.297.344,90
Αναπόσβεστη Αξία									
30/6/2012	0,00	0,00	6.617.989,56	1.290.229,06	0,00	3.130,47	241,07	52.631,95	7.964.222,11

9.2 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Γήπεδα - Οικόπεδα - Αγροί	0,00	0,00	0,00	0,00
Κτίρια & τεχνικά έργα	0,00	0,00	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Μηχανήματα (τεχνικές εγκατ. & λοιπός εξοπλ.)	42.619,41	42.619,41	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-42.618,97	-42.618,97	0,00	0,00
Μεταφορικά Μέσα	218.568,03	218.568,03	218.568,03	218.568,03
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-215.437,56	-214.581,83	-215.437,56	-214.581,83
Ακίνητοπ. υπό εκτέλεση	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	261.187,44	261.187,44	218.568,03	218.568,03
Μείον : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-258.056,53	-257.200,80	-215.437,56	-214.581,83
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	3.130,91	3.986,64	3.130,47	3.986,20

9.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Οικόπεδα	11.950.094,56	11.950.094,56	6.617.989,56	6.617.989,56
Κτίρια	2.620.728,33	2.634.387,60	2.332.728,33	2.346.387,60
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.204.108,57	-1.163.542,72	-1.042.499,27	-1.004.813,42
Ακίνητοπ. υπό εκτέλεση	52.631,95	52.631,95	52.631,95	52.631,95
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	14.623.454,84	14.637.114,11	9.003.349,84	9.017.009,11
ΜΕΙΟΝ: Συνολικές				
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.204.108,57	-1.163.542,72	-1.042.499,27	-1.004.813,42
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	13.419.346,27	13.473.571,39	7.960.850,57	8.012.195,69

9.4 Άύλα περιουσιακά στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Λοιπά άύλα περ.στοιχεία	1.243,58	1.243,58	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	1.243,58	1.243,58	0,00	0,00
<u>ΜΕΙΟΝ:</u> Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.243,57	-1.243,57	0,00	0,00
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	0,01	0,01	0,00	0,00

9.5 Συμμετοχές σε επιχειρήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Επενδύσεις σε θυγατρικές	298.488,80	298.488,80	5.643.964,53	5.643.964,53
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες (ενοποποιούμενες)	14.889.732,88	17.045.670,70	48.864.697,93	48.864.697,93
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες (μη ενοποποιούμ.)	5.874.299,73	2.374.299,73	5.874.299,73	2.374.299,73
ΣΥΝΟΛΑ ΑΞΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	21.062.521,41	19.718.459,23	60.382.962,19	56.882.962,19

Στα στοιχεία του Ομίλου η συμμετοχή σε θυγατρικές αφορά την εταιρία ΕΡΓΩΝΗΣ ΑΕ, η οποία δεν ενοποιείται. Η μεταβολή στην αξία των Επενδύσεων σε συνδεδεμένες, κατά την εξεταζόμενη περίοδο, προσδιορίζεται αφενός εκ των μεταβολών από την ενοποίηση της καθαρής θέσης των συνδεδεμένων (Σημ.9.27) και εκ των καταβολών κεφαλαιουχικών δαπανών σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των ίδιων συνδεδεμένων (Σημ.11.1) .

Κατά την 31/12/2011 και βάσει των δεδομένων που υφίσταντο, από τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών (impairment test) προέκυψε απομείωση της αξίας συμμετοχικών τίτλων, η οποία μεταφέρθηκε στο αποτέλεσμα. Η απομείωση αυτή θεωρείται από τη Διοίκηση συγκυριακή και πιθανολογείται η αναστροφή της σε επόμενη λογιστική περίοδο. Αναλυτικά τα ποσά ανά απομειούμενη συμμετοχή καταγράφονται στη σημείωση 9.27, των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2011 και αθροίζονται σε 618,42 χιλ. € σε επίπεδο Ομίλου και σε 1.284,15 χιλ. € σε επίπεδο εταιρείας.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το σύνολο των οικονομικών μεγεθών των ενοποποιούμενων με καθαρή θέση συμμετοχών κατά την 30/6/2012 σε €. Επίσης γίνεται αναφορά του ποσοστού συμμετοχής της Εταιρείας.

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 30/6/2012	Σύνολο ενεργητικού 30/6/2012	Σύνολο Υποχρεώσεων 30/6/2012	Κύκλος εργασιών 30/6/2012	Κέρδος / (Ζημία) 1/1-30/6/2012
1	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	20,00%	334.638.157,43	282.347.061,47	50.597.073,53	-9.564.029,05
2	SMYRNI PARK ΑΕ	20,00%	10.778.321,16	2.719.532,48	247.461,06	-98.306,17
3	POLIS PARK ΑΕ	22,39%	996.768,00	348.468,00	926.068,00	-47.319,00
4	ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	20,00%	25.625.965,00	16.976.154,00	1.403.180,00	-273.704,00
5	METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	22,91%	8.291.759,62	4.184.849,65	0,00	-39.941,90
6	SALONICA PARK ΑΕ	24,41%	5.639.392,30	6.409.689,21	111.106,70	-263.125,85

Από τις ενοποιούμενες με καθαρή θέση εταιρίες, η μόνη που εμφανίζει αρνητική καθαρή θέση είναι η SALONICA PARK ΑΕ, από την οποία ποσό € 188,03 χιλ (€175,21 χιλ. 31/12/2011) αναλογεί στη συμμετοχή της Εταιρίας. Κατά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 28, ανακοινώνεται ότι λόγω της μεθόδου ενοποίησης (με καθαρή θέση) της προαναφερόμενης συνδεδεμένης, εάν η Εταιρία αναγνώριζε αναλογία επί των ζημιών, οι ζημίες για την περίοδο θα ήταν αυξημένες κατά ποσό €12,82 χιλ.

Σημειώνεται ότι για την περίοδο 1/1 – 30/06/2012, το αποτέλεσμα της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ προ φόρων ανέρχεται σε ζημιά ποσού 9.121.550,77€, ενώ το αποτέλεσμα μετά φόρων ανέρχεται σε ζημιά ποσού 9.564.029,05€.

9.6 Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	45.554,14	45.554,14	39.649,14	39.649,14
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-45.312,83	-45.227,20	-39.408,07	-39.322,44
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	419.765,66	409.587,96	419.163,81	409.491,11
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	465.319,80	455.142,10	458.812,95	449.140,25
<u>ΜΕΙΟΝ:</u> Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-45.312,83	-45.227,20	-39.408,07	-39.322,44
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	420.006,97	409.914,90	419.404,88	409.817,81

9.7 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Επενδύσεις κατεχόμενες προς πώληση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
ΕΚΤΕΡ (Ποσοστό Συμμετοχής: 13,18%)	519.064,00	563.555,20	519.064,00	563.555,20
ΣΥΝΟΛΟ	519.064,00	563.555,20	519.064,00	563.555,20

Η μεταβολή αφορά καθ' ολοκληρίαν την μεταβολή της χρηματιστηριακής αξίας των κατεχόμενων μετοχών της ανωτέρω εταιρίας.

9.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	0,00	0,00	0,00	0,00
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	0,00	0,00	0,00	0,00

9.9 Κατασκευαστικά συμβόλαια

Ο Όμιλος μετά την κατάταξη της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. ως συγγενούς εταιρίας δε διατηρεί κατασκευαστικά συμβόλαια εν ισχύ.

9.10 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Απαιτήσεις από πελάτες	4.580.411,54	4.610.966,41	4.579.079,00	4.609.633,87
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	4.580.411,54	4.610.966,41	4.579.079,00	4.609.633,87

9.11 Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Επιταγές εισπρακτέες	14.350,00	26.445,00	0,00	0,00
Επισφαλείς-Επίδικοι χρεώστες	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρεώστες διάφοροι	923.616,99	1.025.838,81	846.939,18	956.189,99
Χρεόγραφα (μετοχές, ομολογίες, λοιποί ρευστοποιήσιμοι τίτλοι)	9.366,48	6.156,60	9.366,48	6.156,60
Λογ/μοι διαχείρ. προκ/λων και πιστώσεων	14.880,87	15.484,84	9.330,40	9.469,42
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	962.214,34	1.073.925,25	865.636,06	971.816,01

9.12 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και προκαταβολές

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Προκαταβλημένοι φόροι	2.643.074,49	2.646.374,01	2.643.074,49	2.643.073,16
Έξοδα επόμενων χρήσεων	111.048,89	53.535,77	111.048,89	53.535,77
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	360.520,79	24.371,66	360.520,79	24.371,66
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	3.114.644,17	2.724.281,44	3.114.644,17	2.720.980,59

9.13 Απαιτήσεις από συνδεδεμένες και λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων εταιριών	384.116,48	2.765.903,22	1.394.850,53	3.753.936,56
Απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφ. Επιχειρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	384.116,48	2.765.903,22	1.394.850,53	3.753.936,56

Οι σχετικές μεταβολές παρουσιάζονται αναλυτικά ως προς το σκέλος των απαιτήσεων στη σημείωση 10 αναφορικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη της εταιρίας και του Ομίλου.

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	4.460.974,99	6.564.109,91	5.375.130,76	7.446.733,16
---	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

9.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Ταμείο	850,02	843,66	16,89	10,53
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	15.341,98	96.574,08	13.280,30	96.112,83
Άλλα διαθέσιμα ή ταμειακά ισοδύναμα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	16.192,00	97.417,74	13.297,19	96.123,36

9.15 Ίδια Κεφάλαια

Η ανάλυση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας και του Ομίλου, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ				
Καταβεβλημένο	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ	13.701.877,45	13.701.877,45	13.701.864,70	13.701.864,70
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ				
Τακτικό	6.713.617,84	6.713.617,84	6.744.715,09	6.744.715,09
Ειδικά	3.672.111,85	3.672.111,85	3.670.936,13	3.670.936,13
Έκτακτα	13.116.893,63	13.116.893,63	13.084.474,49	13.084.474,49
Αφορολόγητα ειδικών διατάξεων νόμων	22.896.434,72	22.896.434,72	22.885.740,03	22.885.740,03
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ	46.399.058,04	46.399.058,04	46.385.865,74	46.385.865,74
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ				
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) πρ. χρήσεων	-35.973.576,34	-34.352.564,13	-3.204.168,89	-1.922.139,45
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) χρήσης	-2.274.974,36	-1.621.012,21	-33.270,31	-1.282.029,44
ΣΥΝΟΛΟ (αποτελέσματα εις νέον)	-38.248.550,70	-35.973.576,34	-3.237.439,20	-3.204.168,89
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	32.508.933,59	34.783.907,95	67.506.840,04	67.540.110,35
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	32.508.933,59	34.783.907,95	67.506.840,04	67.540.110,35

9.16 Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση και συμφωνία φόρου

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	2.217.611,61	2.198.289,93	2.177.418,81	2.157.521,13
Πρόβλεψη διαφορών φορολ. ελέγχου	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
ΣΥΝΟΛΑ	2.317.611,61	2.298.289,93	2.277.418,81	2.257.521,13

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκεινται οι εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα ανέρχεται από 1/1/2011 σε ποσοστό 20%, ως προβλέπεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-58.772,79	-36.458,11	-58.772,79	-36.458,11
Λοιποί φόροι έξοδα(*)	102.243,91	176.182,38	30.883,87	104.822,34
Αναβαλλόμενη φορολογία	78.094,47	8.226,38	78.670,47	9.377,38
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή	0,00	0,00	0,00	0,00
Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού Ελέγχου	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΩΝ ΕΞΟΔΟ /(ΕΣΟΔΟ)	121.565,59	147.950,65	50.781,55	77.741,61

(*) Ποσό 73.938,47€ αφορά την επιβάρυνση από τις διαφορές φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2008-2009, όπως αναλύεται στις σημειώσεις 7.28.

9.17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού βάσει του ΔΛΠ 19 και λοιπές προβλέψεις

Ο Όμιλος και η Εταιρία αναγνωρίζουν ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική σωρρευτική υποχρέωση έχει υπολογισθεί κατόπιν αναλογιστικής μελέτης.

Η σχετική υποχρέωση του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύεται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :				
Συνταξιοδοτικές παροχές	93.288,44	86.486,94	93.288,44	86.486,94
Σύνολο	93.288,44	86.486,94	93.288,44	86.486,94
Χρεώσεις στα αποτελέσματα :	30/06/2012	31/3/2011	30/06/2012	30/6/2011
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	6.801,50	9.731,04	6.801,50	9.731,04
Σύνολο	6.801,50	9.731,04	6.801,50	9.731,04
Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό έχουν ως ακολούθως :	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Υπόλοιπο έναρξης	86.486,94	72.883,94	86.486,94	72.883,94
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	6.801,50	13.603,00	6.801,50	13.603,00
Υπόλοιπο τέλους	93.288,44	86.486,94	93.288,44	86.486,94
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως ακολούθως :	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2012	30/06/2011
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	5.416,71	8.346,25	5.416,71	8.346,25
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.384,79	1.384,79	1.384,79	1.384,79
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών) / ζημιών	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές που καταχωρήθηκαν στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	0,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημιές από περικοπές	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	6.801,50	9.731,04	6.801,50	9.731,04

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής :

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας : Ο νέος Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 1990 για άνδρες και γυναίκες (Υπ. Απ. Κ3-3974/1999)

2. Κινητικότητα Προσωπικού :
σε μακροχρόνια βάση :

Ηλικιακές Ομάδες	Οικειοθελής αποχώρηση	Απόλυση
Έως 35	0%	24%
35 - 50	0%	19%
50 και άνω	0%	2%

3. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης : Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζόμενου

4. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης για τα Βαρέα και Ανθυγιεινά Επαγγέλματα : Μείωση κατά 5 έτη της κανονικής ηλικίας συνταξιοδότησης

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Μέσος ετήσιο ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού : 2% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης - Στρατηγική της Λισσαβόνας)

2. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του ΑΕΠ : 3% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλησης του Υπουργείου Οικονομικών με τις οικονομίες των υπολοίπων χωρών της Ευρωπαϊκής Ζώνης)

3. Μέση ετήσια μακροχρόνια : 3,73% = Πληθωρισμός + 1,73%
ωρίμανση μισθολογίου που Το ανωτέρω ποσοστό 1,73% προέκυψε από στατιστική επεξεργασία, μέσω λαμβάνεται υπόψη για την εκθετικής παλινδρόμησης (ποσοστό προσαρμογής $R^2=71,32\%$), αποζημίωση του Ν.2112/20 μισθολογικών δεδομένων.

4. Προεξοφλητικό Επιτόκιο : 3,8%

5. Απόδοση Επενδύσεων : Η ίδια με το Προεξοφλητικό Επιτόκιο

6. Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20 κατά την 30.6.2012 : Μηδέν

III. ΑΛΛΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Ύψος αποζημίωσης : Η εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν.2112/20 χωρίς να ληφθεί υπόψη το ανώτατο όριο των μηνιαίων αποδοχών στους μισθωτούς.

2. Ημερομηνία αποτίμησης : 30/06/2012

3. Πληθυσμιακά στοιχεία : Όπως καταγράφηκαν από τις υπηρεσίες του Ομίλου την 31/12/2011

4. Γενική αρχή υπολογισμού : Δεχθήκαμε την αρχή της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας

των αναλογιστικών
μεγεθών

σύμφωνα με το πλαίσιο των ΔΛΠ (βλ. ΔΛΠ 1.παρ 23)

5. **Αναλογιστική μέθοδος** : Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστούμενης Μονάδος
Αποτίμησης (Projected Unit Credit Method) (βλ. ΔΛΠ 19)

Υποχρεώσεις αποζημίωσης:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις αποζημ. προσωπικού	93.288,44	86.486,94	93.288,44	86.486,94

9.18 Δανειακές υποχρεώσεις – Μισθώσεις

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια χορηγούνταν με βάση διάφορα πιστωτικά όρια που διατηρεί ο Όμιλος με διάφορες τράπεζες. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε στα τέλη του 2008 και την αποπληρωμή των δανείων, δεν έχει εκταμιευθεί άλλο ποσό έως συντάξεως των παρουσών οικονομικών καταστάσεων.

9.19 Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	1.212.712,24	838.880,73	1.199.744,19	832.321,73
Επιταγές πληρωτέες	17.884,06	12.414,86	17.884,06	12.414,86
Προκαταβολές Πελατών	124.171,70	124.171,70	0,00	0,00
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	12.129,37	7.130,77	11.960,97	6.962,37
Υποχρεώσεις προς συνδ. επιχειρ.	1.931.569,49	0,00	1.931.569,69	0,00
Υποχρεώσεις προς λοιπές επιχειρ.	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00
Πιστωτές διάφοροι	193.951,80	337.535,09	193.937,04	337.520,33
Υποχρεώσεις αποζημ. προσωπικού	93.288,44	86.486,94	93.288,44	86.486,94
Λοιπές υποχρεώσεις	0,00	50.000,00	0,00	50.000,00
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	130.953,52	96.385,93	129.658,90	95.091,31
ΣΥΝΟΛΑ	3.716.660,62	1.553.006,02	3.578.043,29	1.420.797,54

Ως προς τη ληκτότητα οι υποχρεώσεις διακρίνονται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις Ομίλου 30/06/2012	Άμεσα καταβλητέα <3 μήνες	3- 6 μήνες	Από 6 - 12 μήνες	1 έως 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Προμηθευτές	1.212.712,24					1.212.712,24
Επιταγές πληρωτέες	17.884,06					17.884,06
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	1.033.404,20	1.041.802,62	1.284.879,69			3.360.086,51
Μακροπρ.δόσεις φορολ.ελέγχων				2.321.847,56		2.321.847,56
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	12.129,37					12.129,37
ΣΥΝΟΛΑ	2.276.129,87	1.041.802,62	1.284.879,69	2.321.847,56	0,00	6.924.659,74

9.20 Υποχρεώσεις από φόρους

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	3.360.086,51	3.409.621,43	3.312.261,15	3.409.422,36
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΙΠΛΗΝ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ)	7.076.747,13	4.962.627,45	6.890.304,44	4.830.219,90

9.21 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Εγγυήσεις Λειτουργικών Μισθώσεων	256.508,21	247.139,47	256.508,21	247.139,47
Μακροπρόθεσμο Μέρος Δόσεων Φορολογικών Ελέγχων Χρήσεων 2002- 2007	2.321.847,56	3.150.016,63	2.321.847,56	3.150.016,63
ΣΥΝΟΛΑ	2.578.355,77	3.397.156,10	2.578.355,77	3.397.156,10

Στις 29/04/2010 σύμφωνα με την υπ' αρ. 128 απόφαση της Δ.Ο.Υ. ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ, πραγματοποιήθηκε μακροπρόθεσμη ρύθμιση για την καταβολή της οφειλής από το φορολογικό έλεγχο της εταιρίας για τις χρήσεις 2002-2007 συνολικού υπολοίπου κατά τη ρύθμιση € 8.820.169,74. Βάσει της προαναφερθείσας ρύθμισης προβλεπόταν καταβολή του ως άνω ποσού σε 35 μηνιαίες δόσεις και δίνεται παράλληλα η δυνατότητα καθυστέρησης απόδοσης έως και δύο δόσεων χωρίς να θίγεται η εν λόγω ρύθμιση.

Κατά την 29/10/2010, βάσει του Ν.3888/2010, ρυθμίστηκε εκ νέου το ανεξόφλητο μέρος της ανωτέρω οφειλής ποσού 7.822.444,96€, το οποίο θα αποδοθεί σε 45 μηνιαίες δόσεις.

Κατά την 6/2/2012, βάσει του Ν.3888/2010, ρυθμίστηκε εκ νέου το υπόλοιπο της 31/12/2011, ποσού €5.597.879,51 σε 29 μηνιαίες δόσεις.

Σημειώνεται ότι η καταβολή των άνω δόσεων και τυχόν προσαυξήσεων θα βαρύνουν τη συγγενή εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%), συνεπεία σχετικής απόφασης, στα τέλη του 2009, για την αναδοχή της οφειλής από τη συγγενή εταιρία.

9.22 Κύκλος εργασιών

Στο πίνακα που ακολουθεί φαίνονται οι σημαντικότερες κατηγορίες του κύκλου εργασιών του Ομίλου κατά την διάρκεια της περιόδου 1/1-30/06/2012:

Κατηγορία εργασιών ανά δραστηριότητα	1/1-30/06/2012			
	Κύκλος Εργασιών			
	Ο ΟΜΙΛΟΣ	%	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	%
Παροχή Υπηρεσιών	449.274,39	100,00%	449.274,39	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ	449.274,39	100,00%	449.274,39	100,00%

Το σύνολο του ποσού αφορά την παροχή υπηρεσιών project management στο πλαίσιο κατασκευαστικών συμβολαίων καθώς και στην παροχή τεχνικών συμβουλών και μελετών.

9.23 Κόστος πωληθέντων

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
Κόστος αποθεμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00
Παροχές σε εργαζόμενους	25.164,09	20.271,16	25.164,09	20.271,16
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.610,49	307,95	4.610,49	307,95
Παροχές τρίτων	1.787,55	5.344,59	1.787,55	756,50
Φόροι-Τέλη	2.671,31	34,00	2.671,31	0,00
Διάφορα έξοδα	19.202,08	1.638,01	19.202,08	0,81
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	5.909,99	0,00	0,00
Αποσβ. άυλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	53.435,52	33.505,70	53.435,52	21.336,42

9.24 Έξοδα διοίκησης

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
Παροχές σε εργαζόμενους	37.746,13	47.299,39	37.746,13	47.299,39
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	123.062,18	103.743,47	119.744,11	101.543,47
Παροχές τρίτων	86.117,19	94.708,30	82.885,75	94.708,30
Φόροι-Τέλη	9.228,30	11.158,95	7.416,58	8.740,29
Διάφορα έξοδα	25.270,72	14.567,74	18.147,01	9.730,00
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	41.646,48	54.960,90	38.766,48	54.960,90
Αποσβέσεις άυλων περ. στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	323.071,00	326.438,75	304.706,06	316.982,35

9.25 Αποσβέσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
Κόστος πωληθέντων	0,00	0,00	0,00	0,00
Διοικητικής Λειτουργίας	41.646,48	54.960,90	38.766,48	54.960,90
Κόστος Λοιπών Εσόδων	13.520,00	0,00	13.520,00	0,00
Σύνολο	55.166,48	54.960,90	52.286,48	54.960,90

9.26 Λοιπά έσοδα / έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ				
Εκμίσθωση ακινήτων	595.598,02	562.958,94	595.598,02	562.958,94
Επιδότησεις Ο.Α.Ε.Δ.	2.448,00	0,00	2.448,00	0,00
Επιχορηγήσεις και λοιπά σχετικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά παρεπόμενα έσοδα	35.891,00	32.500,00	34.091,00	32.500,00
Κέρδη από πώληση ενσώμ. παγίων στοιχείων	0,00	1.999,97	0,00	0,00
Κέρδη συναλλαγματικών διαφορών	0,00	0,00	0,00	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.769,40	6.471,92	168,24	6.471,92
Λοιπά ανόργανα (έκτακτα)	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	635.706,42	603.930,83	632.305,26	601.930,86

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ				
Κόστος λοιπών & παρεπόμενων εσόδων	574.952,02	542.499,98	574.952,02	542.499,98
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	4.344,43	15.009,53	4.344,43	14.955,07
Πρόστιμα και προσαυξ.εισφ.ασφαλ.ταμείων	0,00	280,00	0,00	280,00
Ζημιές από πώληση ενσώμ. παγίων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι υπερημερίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαγραφή επισφαλειών	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.806,68	0,00	3.806,68	0,00
Λοιπά ανόργανα (έκτακτα)	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	583.103,13	557.789,51	583.103,13	557.735,05

9.27 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα – Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	28.153,66	50,00	28.133,66	40,00
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	53.068,23	24.612,05	53.068,23	24.612,05
Λοιπά έξοδα τραπεζών	353,77	0,00	353,77	0,00
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	81.575,66	24.662,05	81.555,66	24.652,05

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ				
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	14,87	35,88	13,28	35,88
Μερίσματα συμμετοχών & χρεογράφων	0,00	0,00	0,00	0,00
Άλλα χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	14,87	35,88	13,28	35,88
ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ)	-81.560,79	-24.626,17	-81.542,38	-24.616,17

ΑΛΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ				
Κέρδη (ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	-41.281,32	-65.741,36	-41.281,32	-65.741,36
Κέρδη (ζημιές) από ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-2.155.937,82	-2.045.991,00	0,00	0,00
Κέρδη (ζημιές) από έλεγχο απομείωσης συμμετοχών (impairment test)	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	-2.197.219,14	-2.111.732,36	-41.281,32	-65.741,36

Τα ανωτέρω ποσά για τη χρήση αναλύονται περαιτέρω σε:

Κέρδη (ζημιές) από αποτίμηση Χρεογράφων Συμμετοχών	1/1-30/06/2012	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΚΤΕΡ Α.Ε.	-44.491,20	-44.491,20
ΑΤΤΙ-ΚΑΤ	3.209,88	3.209,88
ΣΥΝΟΛΟ	-41.281,32	-41.281,32

Κέρδη (ζημίες) από ενοποίηση Συμμετοχών	1/1-30/06/2012	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	-2.062.699,04	0,00
SMYRNI PARK ΑΕ	-19.661,23	0,00
POLIS PARK ΑΕ	-10.595,15	0,00
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	-53.831,20	0,00
METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	-9.151,20	0,00
SALONICA PARK ΑΕ	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	-2.155.937,82	0,00

10. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24

Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-30/06/2012		30/06/2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	117.171,41	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	893.562,64	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	1.010.734,05	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	384.116,48	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	1.931.569,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	1.394.850,53	1.931.569,49
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	384.116,48	1.931.569,49

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-30/06/2012			
	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ			
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Απαιτήσεις-Οφειλές 30/06/2012			
	ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΙ			
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΕΙ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	118.577,30	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	173.647,13	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-30/06/2011		31/12/2011	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ	0,00	0,00	121.466,61	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	866.566,72	0,00
Κ/ΞΙΕΣ ΕΝΟΠ. ΑΝΑΛΟΓΙΚΑ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	988.033,33	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	382.932,67	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	2.382.970,56	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	3.753.936,56	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	2.765.903,22	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-30/06/2011			
	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ			
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Απαιτήσεις-Οφειλές 31/12/2011			
	ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΙ			
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΕΙ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	120.442,10	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	142.708,63	0,00

Τα ποσά των συναλλαγών καθώς και των υποχρεώσεων και απαιτήσεων της Εταιρίας από και προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης έως την 30/06/2012, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αμοιβές εκτελεστικών μελών ΔΣ	0,00	0,00
Αμοιβές μη εκτελεστικών μελών ΔΣ	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε εκτελεστικά μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	0,00	0,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Οφειλές σε διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00

11 Γεγονότα περιόδου που αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις

11.1 Γεγονότα περιόδου 1/1-30/06/2012

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2012 έως 30/06/2012 έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Στις 31.01.2012 υπεγράφη από την Κοινοπραξία J&P ΑΒΑΞ – ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ - INTRAKAT, η σύμβαση για το έργο «Κατασκευή υποδομής νέας διπλής Σιδηροδρομικής Γραμμής στο τμήμα από ΧΘ 73+135 έως ΧΘ 79+750 (80+493 ΝΣΓΥΤ), Σιδηροδρομικών Σταθμών και Στάσεων (κτίρια, αποβάθρες, στέγαστρα και περιβάλλον χώρος) και Η/Μ οδικών έργων στο τμήμα Κιάτο-Ροδοδάφνη» προϋπολογισμού € 97.234.049,70 με ΦΠΑ. Η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ μετέχει στην εν λόγω κοινοπραξία με ποσοστό 33,33%. Αντικείμενο του έργου είναι η κατασκευή της υποδομής τμήματος της νέας σιδηροδρομικής γραμμής υψηλής ταχύτητας μήκους περίπου 7χλμ, καθώς και όλων των απαιτούμενων σιδηροδρομικών και οδικών έργων, του παράπλευρου και κάθετου οδικού δικτύου και των αντίστοιχων άνω και κάτω οδικών διαβάσεων, των έργων αποχέτευσης & αποστράγγισης όμβριων υδάτων, των μικρών τεχνικών έργων οδοποιίας και της αποκατάστασης του τοπικού αρδευτικού δικτύου. Το έργο περιλαμβάνει επίσης στο τμήμα από Κιάτο έως Ροδοδάφνη την κατασκευή των κτιρίων επιβατών, των αποβαθρών, των στεγάστρων, των υπόγειων διαβάσεων, των Η/Μ εγκαταστάσεων, τη διαμόρφωση του περιβάλλοντος χώρου των σιδηροδρομικών σταθμών Ξυλοκάστρου, Ακράτας και Αιγίου και των σιδηροδρομικών στάσεων Ν. Διμηνίου, Λυκοποριάς, Λυγιάς, Πλατάνου, Διακοπτού και Ελίκης, καθώς και τις Η/Μ εγκαταστάσεις ηλεκτροφωτισμού των οδικών διαβάσεων. Κύριος του έργου είναι η ΕΡΓΑ Ο.Σ.Ε Α.Ε. και ο χρόνος εκτέλεσης της σύμβασης ορίζεται σε τριάντα (30) μήνες από την υπογραφή της.
- Στις 08.02.2012 ενεγράφη υπέρ της τραπεζής ALPHA BANK, ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών ALPHA BANK και ΠΕΙΡΑΙΩΣ, προσημείωση υποθήκης ποσού €6.000.000,00 πλέον τόκων και εξόδων, επί μιας ενιαίας παραθαλάσσιας έκτασης, που βρίσκεται στην περιοχή «Βουλισμένη Ελαφονήσου» της Περιφέρειας Κρήτης της Περιφερειακής Ενότητας Χανίων του Δήμου Κισσάμου, συνολικού εμβαδού 610.807,65 τ.μ., και ανήκει στην ιδιοκτησία της εταιρίας ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε., η οποία είναι θυγατρική της Εταιρίας κατά ποσοστό 100%. Η εν λόγω προσημείωση ενεγράφη προς το σκοπό εξασφάλισης των προαναφερθέντων Ομολογιούχων από απαιτήσεις τους που απορρέουν από το ομολογιακό δάνειο €20 εκατ. κατ'ανώτατο όριο εκδόσεως της συγγενούς με την Εταιρία, εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε..
- Στις 14.02.2012 υπεγράφη από τη συγγενή εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ η σύμβαση υποκατάστασης αναδόχου για την ολοκλήρωση κατασκευής του έργου «Κάθετος Άξονας Εγνατίας Οδού Αρδάνιο-Ορμένιο. Τμήμα Μάνδρα-Ψαθάδες(80.3)», έναντι εργολαβικού ανταλλάγματος €18.993.353,29 (συμπεριλαμβανομένου

του ΦΠΑ), κατόπιν εγκρίσεως από την Αναθέτουσα Αρχή ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. της μερικής υποκατάστασης της αρχικής αναδόχου ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ από την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, με ευθύνη της αρχικής αναδόχου για το ήδη εκτελεσθέν αντικείμενο. Αντικείμενο του έργου είναι η ολοκλήρωση των εργασιών της νέας Εθνικής οδού από τον οικισμό Μάνδρας μέχρι τον οικισμό Ν. Ψαθάδων, από την Χ.Θ. 2+400 μέχρι την Χ.Θ. 16+400. Στην εν λόγω εργολαβία περιλαμβάνεται επίσης η ολοκλήρωση των εργασιών της νέας Σιδηροδρομικής Γραμμής στο αντίστοιχο τμήμα, από την Χ.Θ. 1+232,26 μέχρι την Χ.Θ. 14+728,66, η αποκατάσταση και διαμόρφωση του εγκάρσιου και πλευρικού δικτύου τοπικών οδών καθώς και η κατασκευή δύο Ανισόπεδων Κόμβων. Ο χρόνος εκτέλεσης του έργου ορίζεται σε δεκατέσσερις (14) μήνες από την υπογραφή της σύμβασης.

- Την 28.02.2012 πραγματοποιήθηκε η καταβολή ποσού 3.500,00 χιλ. € για την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ», στα πλαίσια των διατάξεων της από 28.06.2007 Σύμβασης Παραχώρησης για την κατασκευή του έργου Μαλιακός-Κλειδί. Μετά την εν λόγω αύξηση, το ποσοστό συμμετοχής της εταιρείας παρέμεινε αμετάβλητο.
- Στις 09.03.2012 υπεγράφη μεταξύ των εταιριών που απαρτίζουν την «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ/IMPREGILO/ANSALDO STS/SELI/ANSALDOBREDA», ανάδοχο του έργου «ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ», στην οποία συμμετέχει και η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατά ποσοστό 28,76%, και της εταιρίας ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε., η 1^η συμπληρωματική σύμβαση για την εκτέλεση συμπληρωματικών αρχαιολογικών εργασιών, ποσού €41.800.000,00 που αφορά στην πρόβλεψη της δαπάνης για την εκτέλεση των αρχαιολογικών εργασιών που θα προκύψουν έως το τέλος του ως άνω έργου.
- Το Μάρτιο του 2012 επανακρίθηκε το κατασκευαστικό πτυχίο της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 2940/01 (ΦΕΚ 180/τ.Α/6-8-2001) και την υπ. αριθμ. 5150-22/03/2012 απόφαση του Υπουργού ΠΕ.ΧΩ.Δ.Ε. Σε συνέχεια της από 19/03/2012 γνωμοδότησης της Επιτροπής ΜΕΕΠ (αρ. εισήγησης 1795) η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατατάχθηκε στην ανώτατη (7η) Τάξη ΜΕΕΠ για όλες τις κατηγορίες έργων. Η κατάταξη αυτή ισχύει έως την 31η Ιανουαρίου 2015.
- Στις 04.05.2012, υπεγράφη από την Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. (συγγενής εταιρία με την ΑΕΓΕΚ), η σύμβαση για το έργο «ΚΑΘΕΤΟΣ ΑΞΟΝΑΣ 60 ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΟΔΟΥ ΔΕΡΒΕΝΙ - ΣΕΡΡΕΣ - ΠΡΟΜΑΧΩΝΑΣ : ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΤΜΗΜΑΤΩΝ Α/Κ ΛΑΓΚΑΔΑ - Α/Κ ΛΑΧΑΝΑ ΚΑΙ ΣΤΡΥΜΟΝΙΚΟ - Α/Κ ΧΡΙΣΤΟΥ (60.1.1 - 60.1.2 - 60.2.2)». Η συγγενής ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ μετέχει στην εν λόγω κοινοπραξία με ποσοστό 50%. Αντικείμενο του έργου είναι η ολοκλήρωση της κατασκευής τμήματος της Εγνατίας Οδού και ειδικότερα του Κάθετου Αξονα 60 «Δερβένι-Σέρρες-Προμαχώνας». Το υπόψη έργο αποτελείται από δύο τμήματα: Στο Α' τμήμα προβλέπεται η ολοκλήρωση της διαπλάτυνσης της υφιστάμενης Εθνικής Οδού για την κατασκευή αυτοκινητοδρόμου διπλού κλάδου καθώς και η ολοκλήρωση της κατασκευής σε νέα χάραξη αυτοκινητοδρόμου μήκους 8,0 Km, περιλαμβανομένης της ολοκλήρωσης της κατασκευής τεσσάρων ανισόπεδων κόμβων (Στρυμονικού, Προβατά, Λευκώνα, Χριστού), ενώ στο Β' τμήμα προβλέπεται η ολοκλήρωση της κατασκευής του ανισόπεδου κόμβου Ασσήρου, συνδετηρίων οδών συνολικού μήκους 4 km, παραπλεύρου και κάθετου οδικού δικτύου συνολικού μήκους 46 km και μικρών τεχνικών έργων. Το ανωτέρω τμήμα Α' είναι συμβατικού προϋπολογισμού 87.216.012,00 ευρώ πλέον ΦΠΑ ποσού 20.059.683,00 ευρώ, ενώ το τμήμα Β' είναι συμβατικού προϋπολογισμού 17.705.255,00 ευρώ πλέον ΦΠΑ, ποσού 4.072.209,00 ευρώ. Κύριος του έργου είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ο χρόνος εκτέλεσης της σύμβασης ορίζεται σε είκοσι τέσσερις (24) μήνες από την υπογραφή της.

Επενδύσεις κατά την περίοδο 1/1-30/06/2012

Η εταιρία πραγματοποίησε επενδύσεις σε συμμετοχές ύψους 3.500.000,00€, κατά την περίοδο 1/1 – 30/06/2012, ενώ δεν πραγματοποιήθηκε άλλη επένδυση από τον Όμιλο κατά την ίδια περίοδο.

11.2 Πληροφορίες για τη μετοχή

Η Εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τις 29 Νοεμβρίου 1993, και διαπραγματεύεται στην κατηγορία «επιτήρησης», από 27/6/2008 κατόπιν σχετικής απόφασης του Δ.Σ του Χ.Α. Μονάδα διαπραγμάτευσης αποτελεί μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή.

Η τιμή της κοινής μετοχής στις 30/6/2012 έκλεισε στα 0,112 Ευρώ (αριθμός μετοχών που διαπραγματεύονταν την ίδια ημερομηνία : 33.301.715).

11.3 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011	1/1-30/06/2012	1/1-30/06/2011
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας	-2.274.974,36	-2.410.641,59	-33.270,31	-274.751,38
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	33.301.715	33.301.715	33.301.715	33.301.715
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ)	-0,0683	-0,0724	-0,0010	-0,0083

11.4 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Δεν υφίστανται δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον του Ομίλου, που να έχουν περιέλθει σε γνώση της Διοίκησης της Εταιρίας, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ή είχαν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας και του Ομίλου. Για τον λόγο αυτό δεν έχει διενεργηθεί καμία σχετική πρόβλεψη.

Στο πλαίσιο του τακτικού φορολογικού ελέγχου της εταιρίας για τις χρήσεις 2008 και 2009, τα αποτελέσματα του οποίου κοινοποιήθηκαν στην Εταιρία τον Απρίλιο 2011, καταλογίσθηκε σύνολο φόρων, με τις επ' αυτών προσαυξήσεις, ποσού των 8.404.910,56 ευρώ, όπως αναλυτικά παρατέθηκε σε σχετική ανακοίνωση της Εταιρίας της 04.04.2011. Επισημαίνεται ότι, από το προαναφερόμενο ποσό των προσδιορισθέντων φόρων, συνολικού ποσού 8.404.910,56 ευρώ, το μεγαλύτερο τμήμα - ανερχόμενο σε ποσό 5.298.051,96 ευρώ μετά αναλογούντων τελών, ποσού 30.212,54 ευρώ, και προσαυξήσεων, ποσού 2.437.103,90 ευρώ, ήτοι συνολικά ποσό 7.765.368,40 ευρώ - οφείλεται σε διαφορές φόρου εισοδήματος, επενεκτές κατά την άποψη του διενεργηθέντος ελέγχου, η οποία (άποψη) είναι αντίθετη με τη θέση και άποψη της φορολογούσας αρχής κατά το χρόνο φορολόγησης του εν λόγω εισοδήματος (ήτοι, κατά το χρόνο υποβολής της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος οικ. έτους 2009).

Συγκεκριμένα, στις 21/5/2008 υπεγράφη συμφωνία αναπροσαρμογής του τιμήματος πώλησης της συμμετοχής της εταιρίας στην ΕΛΠΕΤ ΒΑΛΚΑΝΙΚΗ Α.Ε. κατά 35 εκ. ευρώ επιπλέον του αρχικού τιμήματος (σχετική ενημέρωση περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας Α' τριμήνου 2008, στο κεφάλαιο 'Μεταγενέστερα Γεγονότα').

Σημειώνεται ότι η φορολογική υποχρέωση για τη χρήση 2008 είχε αρχικώς προσδιοριστεί από την Εταιρία στο ποσό των 5.057.420,00 ευρώ, βάσει των αλλαγών που είχαν επέλθει στη φορολογία εισοδήματος από την πώληση μετοχών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο, κατ' εφαρμογή της παρ. 2 του άρθρου 10 του ν. 3522/2006, η οποία (διάταξη) εφαρμόζεται επί εισοδημάτων από την πώληση μετοχών που διενεργείται μετά την 01.01.2007, ήτοι φορολογία του εισοδήματος εκ της πωλήσεως με βάση τις γενικές διατάξεις και συμψηφισμό του αντίστοιχου προκαταβληθέντος φόρου 5% (σχετική ενημέρωση περιλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας χρήσεων 2008 και 2009, στη σημείωση 9.16 'Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση και συμφωνία φόρου').

Κατά την κατάθεση όμως της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος για τη χρήση 2008 αναγνωρίσθηκε από τη φορολογούσα αρχή ότι το συμπληρωματικό τίμημα, ποσού 35.000.000,00 ευρώ, το οποίο καταβλήθηκε στην εταιρία εντός της χρήσης 2008, για την πώληση των μετοχών της εταιρίας ΕΛΠΕΤ ΒΑΛΚΑΝΙΚΗ Α.Ε., κυριότητας της ΑΕΓΕΚ, η οποία πώληση είχε πραγματοποιηθεί εντός του 2006 με αρχικό τίμημα ποσού €30.000.000,00, θα φορολογηθεί με το φορολογικό καθεστώς του χρόνου πραγματοποίησής της πωλήσεως (ήτοι, με βάση τα ισχύοντα το 2006, οπότε το σχετικό εισόδημα φορολογείτο αυτοτελώς και εξαντλητικώς με εφαρμογή συντελεστή 5%) (σχετικές ενημερώσεις περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας Α' τριμήνου, εξαμήνου, εννεαμήνου και ετήσιες χρήσεως 2009, στη σημείωση 9.16 'Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση και συμφωνία φόρου').

Τέλος, εξαιρουμένου του φόρου εισοδήματος και λαμβάνοντας υπόψη ότι η εταιρία περιλαμβάνει στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 'Μερίσματα πληρωτέα', ποσού 187.436,21 ευρώ, (σχετική ενημέρωση περιλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας χρήσεων 2008 και 2009, στη σημείωση 9.19 'Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές'), αναφορικά με τα υπόλοιπα πορίσματα του διενεργηθέντος ελέγχου χρήσεων 2008 και 2009, η πρόβλεψη που έχει σχηματίσει η εταιρία για κάλυψη διαφορών φορολογικών ελέγχων των υπόψη χρήσεων, ποσού 250.000,00 ευρώ, (σχετική ενημέρωση περιλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας χρήσεων 2008 και 2009, στη σημείωση 9.16 'Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση και συμφωνία φόρου'), κρίνεται επαρκής, δοθέντος ότι η σχετική συνολική πρόσθετη επιβάρυνση ανέρχεται σε 73.938,48 ευρώ.

Σημειώνεται ότι έχει ήδη υποβληθεί αίτηση διοικητικής επίλυσης της υπόψη διαφοράς ενώπιον της Επιτροπής του άρθρου 70α του ν. 2238/1994, η οποία, κατά το χρόνο συντάξεως των παρούσων καταστάσεων, δεν έχει ακόμη εξετασθεί. Πιθανολογείται βάσιμα η θετική έκβαση της υπόθεσης είτε σε διοικητικό είτε σε δικαστικό επίπεδο. Η Εταιρία προτίθεται να ασκήσει τα προβλεπόμενα ένδικα μέσα, σε περίπτωση μη ευόδωσης της διοικητικής επίλυσης της διαφοράς.

Εν αναμονή της οριστικοποίησης των υπόψη διαδικασιών, η Εταιρία δεν προέβη σε καμία λογιστικοποίηση ποσού υποχρέωσης για φόρο εισοδήματος, όπως αναλύθηκε ανωτέρω.

11.5 Δεσμεύσεις – Εγγυητικές Επιστολές

Επί ακινήτων της Εταιρίας υφίστανται κατά την 30/6/2012 εμπράγματα βάρη ποσού 9.400.000,00€, ενώ επί ακινήτων κυριότητας θυγατρικών του Ομίλου τα εμπράγματα βάρη ανέρχονται στο ποσό των 6.400.000,00€.

Οι εγγυητικές επιστολές που έχουν εκδοθεί για λογαριασμό των εταιριών του Ομίλου και παραμένουν σε ισχύ την 30/6/2012, φαίνονται στον παρακάτω πίνακα:

Εγγυητικές Επιστολές Ομίλου		
	30/06/2012	31/12/2011
Συμμετοχής	0,00	0,00
Προκαταβολής	0,00	0,00
Καλής εκτέλεσης	16.197.229,00	19.697.229,00
Δεκάτων	0,00	0,00
Λοιπές εγγυητικές	0,00	0,00
Σύνολο	16.197.229,00	19.697.229,00

Περαιτέρω και πέραν των εγγυήσεων που έχει παράσχει η Εταιρεία υπέρ της συγγενούς εταιρείας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ εντός των προηγούμενων χρήσεων 2009 και 2010 στα πλαίσια εκδόσεως ομολογιακού δανείου ύψους €60 εκατ. και λοιπών συμβάσεων της ως άνω εταιρείας, προς τραπεζικά ιδρύματα και εταιρεία χρηματοδοτικών μισθώσεων συνολικού ποσού έως € 202.350.000,00, ως αναλύεται στις σχετικές γνωστοποιήσεις της Εταιρείας, η τελευταία, με την από 04.11.2011 έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, χορήγησε την προβλεπόμενη από το άρθρο 23^α παρ.1 και 5 ΚΝ 2190/1920 ειδική άδεια για την εκ μέρους της παροχή εγγύησης και συναίνεση εγγραφής προσημείωσης επί ακινήτων της Εταιρείας προς τα τραπεζικά ιδρύματα ALPHA BANK και Τράπεζα Πειραιώς, επίσης υπέρ της συγγενούς εταιρείας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, προς το σκοπό εξασφάλισης αφενός μεν δανειακών υποχρεώσεων της τελευταίας αλλά και μέσα στα πλαίσια ομολογιακού δανείου ποσού €20 εκατ. κατ' ανώτατο όριο για τη χρηματοδότηση δραστηριοτήτων αυτής. Εκτενής αναφορά επί των προαναφερθεισών εγγυήσεων και προσημειώσεων έχει γίνει στην παράγραφο 11.1 (Γεγονότα Περιόδου 01.01 / 31.12.2011) της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

Επίσης, επί συμμετοχών ιδιοκτησίας της Εταιρείας, έχει συσταθεί ενέχυρο για την εξασφάλιση δανειακών συμβάσεων συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων, ως αναλύεται ακολούθως:

1. Σύσταση ενεχύρου επί 150.000 μετοχών της εταιρίας ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε. (SALONIKA PARK Α.Ε.) προς τις Τράπεζες ALPHA BANK, ΠΕΙΡΑΙΩΣ , ΕΜΠΟΡΙΚΗ (ομολογιούχοι δανειστές) προς εξασφάλιση του Ομολογιακού δανείου που εξέδωσε η ως άνω εταιρία στην οποία η εταιρία μετέχει κατά ποσοστό 24,41%.
2. Σύσταση ενεχύρου συνολικά επί 114.000 μετοχών της εταιρίας ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε. προς τις Τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ (ομολογιούχοι δανειστές) προς εξασφάλιση του Ομολογιακού δανείου που εξέδωσε η ως άνω εταιρία, στην οποία η εταιρία ΑΕΓΕΚ μετέχει κατά ποσοστό 20%
3. Σύσταση ενεχύρου συνολικά επί 15.000 μετοχών της εταιρίας παραχώρησης AEGEAN MOTORWAY S.A. προς τις Τράπεζες CALYON, DEXIA, ING, ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της ως άνω εταιρίας, στην οποία η εταιρία ΑΕΓΕΚ μετέχει κατά ποσοστό 10%.

11.6 Μερίσματα

Λόγω σωρευτικά ζημιολογίων αποτελεσμάτων η Εταιρία δεν διανέμει μέρισμα.

11.7 Αριθμός απασχολούμενων και παροχές απασχολούμενου προσωπικού

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2012	30/06/2011
Μισθωτοί	3	4	3	4
Ημερομίσθιοι	0	0	0	0
Σύνολο εργαζομένων	3	4	3	4
Αποδοχές προσωπικού	48.864,15	53.137,11	48.864,15	53.137,11
Εργοδοτικές εισφορές	14.046,07	14.433,44	14.046,07	14.433,44
Αποζημιώσεις προσωπικού	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο παροχών	62.910,22	67.570,55	62.910,22	67.570,55

12.Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/07/2012 έως την ημερομηνία εγκρίσεως των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων δεν έλαβαν χώρα σημαντικά γεγονότα:

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.aegek.gr. Ο αναγνώστης ο οποίος επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της ΑΕΓΕΚ πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

Μαρούσι, 29/8/2012

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Αθανασία Κ. Μαρούλη

Αθανάσιος Δ. Ευμορφόπουλος

Ιωάννης Σ. Τσιτσιλώνης

ΑΔΤ ΑΒ 054127

ΑΔΤ ΑΒ 236044

ΑΔΤ ΑΒ 593612

**Ο ΑΝΑΠΛ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Αλέξανδρος Αθ. Κοτρώτσιος

Μαρία Αντ. Παπαθανασίου

ΑΔΤ Χ 199686

ΑΔΤ ΑΚ 038995

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.86103 Α' ΤΑΞΕΩΣ

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.38689 Α' ΤΑΞΕΩΣ

Στοιχεία και Πληροφορίες για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 30η Ιουνίου 2012



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΑΣΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 13262/06/Β/86/015

Αμφοιού-Χαλανδρίου 18-20, 15125 Μαρούσι

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2012 (Τα ποσά σε Ευρώ)

(Δημοσιευμένα σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διαρκητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Το παρόν είναι σύνοψη των πληροφοριών, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σε συνδυασμό με μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΑΕΓΕΚ και του ΟΜΙΛΟΥ της, Συνοψιστά, ενοχών στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε έδρα επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εμάς, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εμάς, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση επικοινωνίας του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Ημερησίως έγκρισης των εντάσεων οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της εταιρείας:

29-09-2012

Ορκισμός: Ελεγκτής Λογιστής:

Ελεγκτική Εταιρεία: Τμήμα ΤΜΣ Ανώνυμη Εταιρεία Ορκισμών Ελεγκτών Λογιστών (Α.Μ.Σ.Ε.Ε. 168)

Διεύθυνση Διαδικτυακής Εταιρείας: Γνώμη Χωρίς Επιφύλαξη

Αρμόδια Νομικά (ή Πρωτοδικείο): www.aege.gr

Σύνθεση Διαρκητικού Συμβουλίου: Υπουργείο Ανάπτυξης

Συνήγορος Π. Γεωργιάδης

Αθανάσιος Ευαγγελόπουλος

Μιχαήλ Τσιώρης

Αθανάσιος Μαρούλης

Ιωάννης Παπαδόπουλος

Γεώργιος Σκουδερής

Ευάγγελος Γαργαλιάνης

Μιχαήλ Κοράλης

Δημήτριος Μουσιράκης

Βασίλειος Γκουρζαράκης

Ιωάννης Παπαδόπουλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ)	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ				
Επενδύσεις σε ακίνητα	3.130,91	3.986,64	3.130,47	3.986,20
Επενδύσεις σε ομόλογα	13.419.346,27	13.473.571,39	7.960.850,57	8.012.195,69
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,01	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	21.482.528,38	20.128.374,13	60.802.367,07	57.292.780,00
Αποτίμηση από πωλήσεις	4.580.411,54	4.610.966,41	4.579.078,00	4.609.633,87
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.480.974,99	6.564.109,91	5.375.130,76	7.446.733,16
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προ-πώληση	519.064,00	563.555,20	519.064,00	563.555,20
Διαφορά με τη χρηματική ισοδότηση	16.192,00	97.417,74	13.297,19	96.123,36
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	46.481.648,10	65.441.981,43	79.232.919,06	76.025.007,48

ΙΣΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ)	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
ΙΣΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	21.852.384,79	24.127.359,15	56.850.291,24	56.883.561,55
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων διακριτών μετρήσει (α)	32.508.933,59	34.783.907,95	67.506.840,04	67.540.110,35
Ανταπόκριση μετρήσει (β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)+(β)	32.508.933,59	34.783.907,95	67.506.840,04	67.540.110,35
Μεσοπρόθεσμες διακριτές υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλεπόμενες / λοιπές μεσοπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.895.967,38	5.695.446,03	4.855.774,58	5.654.677,23
Βραχυπρόθεσμες διακριτές υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.076.747,13	4.962.627,45	6.890.304,44	4.830.219,90
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	11.972.714,51	10.658.073,48	11.746.079,02	10.484.897,13
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	44.481.648,10	45.441.981,43	79.232.919,06	78.025.007,48

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ)	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Σύνολο αναπροσαρμοσμένων ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2012 και 1/1/2011 αντίστοιχα)	34.783.907,95	36.404.920,16	67.540.110,35	68.822.139,79
Συγκριση μετρήσει (α) από φόρους	-2.747.974,36	-2.410.841,39	-33.270,31	-274.751,38
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/06/2012 και 30/06/2011 αντίστοιχα)	32.508.933,59	33.994.078,77	67.506.840,04	68.547.388,41

ΠΡΟΣΔΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Η ημερήσια εταιρεία ελεγχόμενη φορολογικά έως και 31η Ιανουαρίου 2009. Η εταιρεία 2011 έως ελεγχόμενη βάσει της παρ. 5, του άρθρου 82 του Ν.2288/1994 όπως ισχύει. Ο φορολογικός έλεγχος των ετών 2008 και 2009 ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2011. Από το συνολικό καταλογισθέν ποσό ευρώ 8.404.910,56, ποσό ευρώ 7.785.368,40 οφείλεται σε διαφορά φόρου εισοδήματος, επανελέγχεται κατά την άσκηση του δικαστηρίου ελέγχου, η οποία (διαφορά) είναι αντίθετη με τη θέση και άσκηση της φορολογικής αρχής κατά το χρόνο φορολόγησης του εν λόγω εισοδήματος (ήτοι, κατά το χρόνο υποβολής της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος ως έτος 2009), κατά των οποίων θα ασκηθούν ένδικο μέσα, εφόσον δεν ενοχληθεί η δίπληη δικαστική επίλυση της διαφοράς που έχει ήδη υποβληθεί. Από τους υπόλοιπους καταλογισμένους φόρους η εταιρεία 2011, ελεγχόμενη με ποσό ευρώ 73.938,41 (ανάλογον στην περίπτωση 11.4 και στην ανακάλυψη της εταιρείας της 4.4.2011). Στοιχεία διαφοράς που ενοχλούνται να προκύψουν από τον έλεγχο της εταιρείας 2010, η οποία δεν έχει ελεγχθεί από τη φορολογική αρχή, υφίσταται σημαντική πρόβλεψη ποσού ευρώ 100.000,00. Οι θυγατρικές της εταιρείας έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και 31η Ιανουαρίου 2009, αποδεδειγμένα το Νοέμβριο του 2010 τα σημειώματα περιωπείας βάσει Ν.3888/2010.
- Κατά την 30/6/2012 υφίσταται εμπρόθεσμο βάρος επί ακινήτων της εταιρείας ποσού 9.400,00 κ.λ. ευρώ και επί θυγατρικών αυτής, ποσού 6.400,00 κ.λ. ευρώ.
- Οι επόμενες ή υπό διαρκή διαφοράς, καθώς και οι εκκρεμείς δικαστικές / διακριτικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου ή της Εταιρείας. Για τις εν λόγω διαφορές δεν έχουν σημαντικές προβλέψεις ενώ δεν υφίστανται λοιπές προβλέψεις.
- Συνολογική μη ανδεδεμένη μέρη : Δε διατηρήθηκαν πωλήσεις του Ομίλου ή της εταιρείας, προς ανδεδεμένα μέρη ούτε αγοράς από ανδεδεμένα μέρη αντίστοιχα (κατά το χρονικό διάστημα 1/1-30/6/12). Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων Ομίλου ή εταιρείας από ανδεδεμένα μέρη την 30/6/2012 ήταν ευρώ 384.116,48 & ευρώ 1.394.850,53 (ευρώ 2.785.903,22 & ευρώ 3.753.896,56, την 31/12/2011 αντίστοιχα) ενώ οι υποχρεώσεις Ομίλου ή εταιρείας προς ανδεδεμένα μέρη, την 30/6/2012 ήταν ευρώ 1.931.589,49, ενώ δεν υφίσταντο αντίστοιχες υποχρεώσεις την 31/12/2011. Δεν υφίσταντο συναλλαγές ή αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μέλων της διοίκησης Ομίλου ή εταιρείας ούτε οι υποχρεώσεις την 30/6/12 προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης Ομίλου ή εταιρείας.
- Ο αριθμός των αποσπασμένων προσωπικών την 30/6/2012 είναι στον Όμιλο & στην Εταιρεία 3 άτομα, ενώ αντίστοιχα ήταν 4 άτομα κατά την 30/6/2011.
- Η εταιρεία πραγματοποιεί επενδύσεις σε αμμοπηλούς ύψους 3.500,00 κ.λ. ευρώ, κατά την περίοδο 1/1 - 30/6/2012, ενώ δεν πραγματοποιεί άλλη επένδυση από τον Όμιλο κατά την ίδια περίοδο.
- Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρείες :

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ	ΕΤΑΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ.ΧΡΗΣΤΕΣ
1. ΑΕΓΕΚ	ΜΑΡΟΥΣΙ	ΜΗΤΡΙΚΗ		2010-2011
2. ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΜΑΡΟΥΣΙ	20%	Κ.ΘΕΩ	2010-2011
3. ΣΜΥΡΝΙ ΠΑΡΚ ΑΕ	ΑΘΗΝΑ	20%	Κ.ΘΕΩ	2010-2011
4. POLIS PARK ΑΕ	ΑΘΗΝΑ	22,39%	Κ.ΘΕΩ	2010-2011
5. ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	ΑΘΗΝΑ	20%	Κ.ΘΕΩ	2007-2011
6. ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΘΕΝΣ ΠΑΡΚ ΑΕ	ΑΘΗΝΑ	22,91%	Κ.ΘΕΩ	2010-2011
7. ΣΑΛΟΝΙΚΑ ΠΑΡΚ ΑΕ	ΑΘΗΝΑ	24,41%	Κ.ΘΕΩ	2010-2011
8. ΔΙΡΗΚ ΑΕ	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	Ολική	2010-2011
9. ΕΛΑΦΟΝΟΣΣ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	Ολική	2010-2011

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ) Τμήμα Μ έτος	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
ΔΕΙΞΤΕΡΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ				
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων (ανακαταχόμενες δραστηριότητες ΠΛΕΟΝ / μείον προσαρμογές για:	-215.048,77	-2.282.890,94	17.511,24	-197.009,77
Αποσβέσεις	55.166,48	60.870,89	52.286,48	54.960,90
Προβλέψεις	6.801,50	9.731,04	6.801,50	9.731,04
Συνολογιστικές διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	2.197.207,45	2.109.732,39	41.298,04	65.741,36
Χρηματοοικονομικά και αναρτήματα έσοδα	114.075,86	24.882,05	114.055,66	24.882,05
ΠΛΕΟΝ / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογικών κεφαλαίων κίνησης ή που αφορούν με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων	-278.741,66	1.734.355,91	-287.451,27	1.733.910,80
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.433.127,75	-302.705,09	4.404.351,25	-337.376,99
Μείωση/Χρηματοοικονομικά και αναρτήματα έσοδα καταβληθέντα	125.381,29	24.882,05	125.381,29	24.882,05
Καταβληθέντα φόροι	830.087,74	1.055.341,54	806.301,06	1.051.554,86
Σύνολο εσοδών / (εξοδών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.418.759,39	290.952,86	3.411.160,55	294.402,46
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Δόσεις / (Αποσπασμό) θυγατρικών, συγγενικών κλπ επενδύσεων	-3.500.000,00	-81.000,00	-3.500.000,00	-51.000,00
Αγορά ενσώματων & άλλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	-48.417,08	0,00	-49.417,08
Εισπραχές από πωλήσεις ενσώματων & άλλων παγίων	0,00	2.000,00	0,00	0,00
Τόκοι & μερίσματα εισπραχθέντα	14,87	35,88	13,28	35,88
Σύνολο εσοδών / (εξοδών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-3.499.985,13	-48.381,20	-3.499.985,72	-100.381,20
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπραχές από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπραχές από αναδότηση / ανακατανομή δάνεια	0,00	0,00	0,00	0,00
Επενδύσεις δανείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εσοδών / (εξοδών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-61.225,74	195.571,46	-82.826,17	194.021,26
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	97.417,74	102.784,95	96.123,36	93.829,15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	16.192,00	298.356,41	13.297,19	287.850,41

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσό εκφρασμένο σε Ευρώ)	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	1.1-30.06.2012	1.1-30.06.2011	1.1-30.06.2012	1.1-30.06.2011
Κύριος εργασιών				
Κύριος εργασιών	48.274,39	187.470,72	74.881,15	57.289,37
Κύριος πωλήσεων	30.435,52	33.505,70	37.879,89	23.393,54
Μικτά κέρδη	395.838,87	153.965,02	37.007,26	33.895,83
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, Χρηματοοικονομικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων	125.371,16	-126.332,41	-151.293,88	-140.242,31
Έξοδα (έσοδα) χρηματοοικονομικών λειτουργιών	81.560,79	24.826,17	46.061,80	11.344,76
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις συμμετοχών	-2.197.218,14	-2.111.732,36	399.895,61	-495.123,96
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-2.150.408,77	-2.282.890,94	182.402,43	-646.711,03
Μείον φόροι	121.565,59	147.950,65	86.925,67	72.321,48
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-2.274.974,36	-2.430.841,59	97.476,76	-719.032,51
Κατανομή των εσόδων:				
Ισοκλήση μετρήσει	-2.274.974,36	-2.430.841,59	97.476,76	-719.032,51
Δικαιώματα μετρήσει	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκριση μετρήσει (α) από φόρους (Α)+(Β)	-2.274.974,36	-2.430.841,59	97.476,76	-719.032,51
Βασικά κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε ευρώ)	-0,0883	-0,0724	0,0029	-0,0216
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, Χρημ. & Δασικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποτελεσμάτων	180.537,64	-65.461,52	-124.042,79	-110.223,76

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

	1.1-30.06.2012	1.1-30.06.2011	1.1-30.06.2012	1.1-30.06.2011
Κύριος εργασιών	449.274,39	187.470,72	74.881,15	57.298,37
Κόστος πωλήσεων	53.435,52	21.336,42	37.879,89	11.894,26
Μικτά κέρδη	395.838,87	166.134,30	37.001,26	45.395,11
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, Χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	140.334,94	-106.652,24	-143.636,45	-126.502,13
Έξοδα (έσοδα) χρηματοοικονομικών λειτουργιών	81.562,38	24.615,17	46.063,39	11.344,76
Κέρδη / (ζημιές) από πωλήσεις ή πωλήσεις συμμετοχών	-41.281,32	-65.741,36	-10.306,57	-125.082,96
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	175.111,24	-197.009,77	-200.029,41	-382.908,85
Μείον φόροι	50.781,55	77.741,61	-4.710,05	2.132,44
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-33.270,31	-274.751,38	-195.316,36	-385.022,29
Κατανομή των εσόδων:				
Ισοκλήση μετρήσει	-33.270,31	-274.751,38	-195.316,36	-385.022,29
Δικαιώματα μετρήσει	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνγενηστά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	-33.270,31	-274.751,38	-195.316,36	-385.022,29
Βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,0010	-0,0083	-0,0059	-0,0080
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, Χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποτελεσμάτων	192.621,42	-1.689.134	-117.887,86	-99.383,58