

Ετήσια οικονομική έκθεση

του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΑΕΓΕΚ

(κατά τα άρθρα 136 και 107 §3 του Κ.Ν. 2190/1920 και 4 § 7 του ν. 3556/2007)

επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων χρήσης 01/01 έως 31/12/2010

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ΑΕΓΕΚ συνέταξε και δημοσιοποιεί την παρούσα έκθεση που αφορά στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας χρήσης 01/01 έως 31/12/2010, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, και παρέχει τα ακόλουθα στοιχεία και πληροφορίες, κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 136 και 107 §3 του Κ.Ν.2190/1920 και του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας κατά τη συνεδρίασή του της 28^{ης} Μαρτίου 2011, και θα παραμείνει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από της δημοσιοποίησής της.

Η παρούσα έκθεση έχει υποβληθεί σε έλεγχο από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ανάγνο Θ. Λυμπέρη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11241) της ελεγκτικής εταιρίας BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε. (Πατησίων 81 και Χέυδεν, Α.Μ ΣΟΕΛ Ε 111).

ΜΑΡΤΙΟΣ 2011

A' ΜΕΡΟΣ

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας

B' ΜΕΡΟΣ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τα άρθρα 136 και 107 §3 του Κ.Ν. 2190/1920 και 4 § 7 του ν. 3556/2007

Επεξηγηματική Έκθεση, κατ' άρθρο 4 § 7,8 του ν.3556/2007

Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης κατ' άρθρο 2 § 2 του ν.3873/2010

Πληροφορίες κατ' άρθρο 10 του Ν.3401/2005

Γ' ΜΕΡΟΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Ε' ΜΕΡΟΣ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2010

ΣΤ' ΜΕΡΟΣ

Στοιχεία και Πληροφορίες για την χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010

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 28^{ης} Μαρτίου 2011, για την παροχή των ακόλουθων δηλώσεων, και ειδικότερα οι :

1. Χαρίτος Διονυσάτος του Διονυσίου, Δ/νων του Σύμβουλος,
2. Ιωάννης Τσιτσιλώνης του Σεραφείμ, Μέλος Δ.Σ., και
3. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος του Δημητρίου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.,

δηλώνουν, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007, ότι, εξ όσων γνωρίζουν:

- οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 01.01.2010 – 31.12.2010, 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 συνολικά έσοδα της εταιρίας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007
- η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρίας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μαρούσι , 28 Μαρτίου 2011

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Χ. Διονυσάτος

Αθ. Ευμορφόπουλος

Ι. Τσιτσιλώνης

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

I. ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ**ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ- ΕΞΕΛΙΞΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ**

Το βασικό αντικείμενο και η προτεραιότητα του Ομίλου, αφορά κυρίως στη δραστηριοποίηση στους τομείς των παραχωρήσεων, της ανάπτυξης ακινήτων και της παροχής συμβουλευτικών, υποστηρικτικών και τεχνικών υπηρεσιών σε θέματα διοίκησης και διαχείρισης έργων (project management), αξιοποιώντας την αποκτηθείσα τεχνογνωσία στην κατασκευή έργων.

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2010

Ο συνολικός κύκλος εργασιών του Ομίλου κατά τη χρήση 2010 ανήλθε σε € 1.444,30 χιλ., έναντι € 711,42 χιλ. κατά την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 103,02%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται στην ευόδωση των προσπάθειών της Διοίκησης για την ανάληψη έργων στα πλαίσια του σκοπού της Εταιρίας. Η αύξηση θα ήταν ακόμα μεγαλύτερη εάν συνυπολογιζόταν και εντατικοποίηση της χρήσης της περιουσίας της Εταιρίας με την μίσθωση μέρους αυτής, έσοδα τα οποία περιλαμβάνονται στα λοιπά έσοδα.

Τα ενοποιημένα μικτά κέρδη κατά τη χρήση ανήλθαν σε € 975,24 χιλ, έναντι € 436,85 χιλ κατά την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 123,24%. Η αύξηση είναι ανάλογη της αυξήσεως του κύκλου εργασιών, ενώ σημειώνεται ότι παραδοσιακά ο τομέας της παροχής υπηρεσιών εμφανίζει σημαντικά περιθώρια κέρδους.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων εμφάνισαν κέρδη ποσού € 273,91 χιλ έναντι ζημιών € 408,28 χιλ. κατά την προηγούμενη χρήση, η οποία οφείλεται στην ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρίας μετά την αναδιοργάνωση του Ομίλου. Τα ενοποιημένα αποτελέσματα μετά φόρων εμφάνισαν κέρδη ύψους € 226,79 χιλ έναντι κερδών ποσού € 4.922,00 χιλ κατά την προηγούμενη χρήση. Τα δύο ποσά δεν είναι συγκρίσιμα, δεδομένου ότι η δαπάνη φόρου κατά την χρήση 2009 είχε επηρεασθεί σε σημαντικό βαθμό από τυχαία γεγονότα, τα οποία αναλύονται διεξοδικά στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009, αλλά γίνονται κατάλληλες αναφορές και στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις. Συνεπώς η εξαγωγή οποιουδήποτε δείκτη μεταβολής δεν μπορεί να αποτελεί ουσιαστική πληροφόρηση.

Κατά τη χρήση ο Όμιλος συνέχισε τις ενέργειες για τη μείωση των υποχρεώσεών του, ενώ παράλληλα έκανε χρήση ευνοϊκών φορολογικών ρυθμίσεων και μετέβαλε σημαντικό μέρος βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε μακροπρόθεσμες, διευκολύνοντας τη ρευστότητα του Ομίλου. Επισημαίνεται ότι ο Όμιλος κάλυψε τις υποχρεώσεις του κατά τη χρήση χωρίς να προσφύγει σε τραπεζικό δανεισμό, ο οποίος έχει αποπληρωθεί στο σύνολό του από τα τέλη της χρήσεως 2008.

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2010 έως 31/12/2010 έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Τον Ιανουάριο του 2010, η ΑΕΓΕΚ ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της από 04.01.2010 απόφασης της γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας Salonica Park A.E., συμμετέχει πλέον με ποσοστό 24,3243 % στην εν λόγω

εταιρία. Επισημαίνεται, ότι η εταιρία Salonica Park A.E. είναι ανάδοχος του έργου «Μελέτη – Κατασκευή – Χρηματοδότηση και Παραχώρηση της εκμετάλλευσης δύο υπόγειων σταθμών αυτοκινήτων στο Μητροπολιτικό Κέντρο της Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα: α) Μεγ. Αλεξάνδρου – Γ. Παπανδρέου (Ανθών), β) Παπαναστασίου – Κ. Καραμανλή (Ν. Εγνατία) – Κλεάνθους», δυνάμει σχετικής συμβάσεως παραχωρήσεως από το Ελληνικό Δημόσιο. Το μετοχικό κεφάλαιο της άνω εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε €1.850.001,00, διαιρούμενο σε 616.667 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής €3 η καθεμιά.

- Στις 26.02.2010 ολοκληρώθηκε η εκποίηση των 11.998 κλασματικών υπολοίπων επί μετοχών της εταιρίας, που προέκυψαν κατά την εισαγωγή στο ΧΑ την 15η Ιουλίου 2009 προς διαπραγμάτευση των 33.301.715 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών που προήλθαν λόγω μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας που αποφασίσθηκαν από την Α' επαναληπτική τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 10.06.2009, και εγκρίθηκαν δυνάμει της Κ2-6200/ 15.06.2009 απόφασης του Υφυπουργού Ανάπτυξης. Μετά την ολοκλήρωση της εκποίησης, το καθαρό προϊόν αυτής (μετά την αφαίρεση των πάσης φύσεως εξόδων και φόρων), ήτοι ποσό 9.290,59 ευρώ, που αντιστοιχεί σε μέση τιμή πώλησης 0,77 ευρώ ανά μετοχή, κατατέθηκε στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων και από τις 04.03.2010 είναι διαθέσιμο στους δικαιούχους μετόχους- κατόχους κλασματικών υπολοίπων, εγγεγραμμένων στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. στις 10.07.2009 (record date).

- Στις 16.03.2010 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε τη σύμβαση για το έργο «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΔΙΚΗΣ ΣΥΝΔΕΣΗΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΑΚΤΙΟΥ ΜΕ ΤΟ ΔΥΤΙΚΟ ΑΞΟΝΑ ΒΟΡΡΑ-ΝΟΤΟΥ. ΤΜΗΜΑ ΑΠΟ Χ.Θ. 0+000 ΕΩΣ Χ.Θ. 22+500». Η συνολική δαπάνη της ως άνω σύμβασης ανέρχεται στο ποσό των € 84.567.842,89 συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ 19%. Αντικείμενο του έργου είναι η κατασκευή του τμήματος της αρτηρίας που συνδέει το Άκτιο με τον υπό κατασκευή οδικό άξονα Βορρά-Νότου (ΙΟΝΙΑ ΟΔΟΣ) συνολικού μήκους 22,5 χλμ. περίπου, από τη Χ.Θ. 0+000 μέχρι τη Χ.Θ. 22+500. Κύριος του έργου είναι το Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων/ΓΓΔΕ/ ΕΥΔΕ/ ΜΕΔΕ και ο χρόνος εκτέλεσης της σύμβασης ορίζεται σε τρία (3) έτη από την υπογραφή της.

- Στις 31.03.2010 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε τις συμβάσεις για τα έργα :

(α) «Εγνατία οδός : Συντήρηση και λειτουργία του τμήματος από Ηγουμενίτσα μέχρι Α/Κ Παναγιάς (2009-2014)» συμβατικού προϋπολογισμού € 28.185.803,92 ευρώ (με Φ.Π.Α.). Αντικείμενο του έργου είναι η συντήρηση και λειτουργία των τμημάτων της Εγνατίας Οδού, από την έξοδο του Λιμένα Ηγουμενίτσας μέχρι τον Ανισόπεδο Κόμβο Παναγιάς (Α/Κ 7Β), σε συνολικό μήκος περίπου 127 χλμ.

(β) «Εγνατία οδός : Συντήρηση και λειτουργία του τμήματος από Α/Κ Παναγιάς μέχρι Α/Κ Κλειδίου (2009-2014)» συμβατικού προϋπολογισμού 28.118.145,77 ευρώ (με Φ.Π.Α.). Αντικείμενο του έργου είναι η συντήρηση και λειτουργία των τμημάτων της Εγνατίας Οδού, από τον Ανισόπεδο Κόμβο Παναγιάς (Α/Κ 7Β), μέχρι τον Ανισόπεδο Κόμβο Κλειδίου (Α/Κ 17), μήκους περίπου 172 χλμ.

Κύριος των ανωτέρω έργων είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ο χρόνος ισχύος της κάθε σύμβασης ορίζεται σε πέντε (5) έτη από την υπογραφή εκάστης σύμβασης.

- Η ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας που πραγματοποιήθηκε στις 14.05.2010, αποδέχτηκε την από 10.05.2010 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και χορήγησε την προβλεπόμενη από το άρθρο 23α παρ. 1 περ. β ΚΝ 2190/1920 ειδική άδεια για την εκ μέρους της εταιρίας παροχή εγγύησης προς την εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης «MARFIN LEASING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπέρ της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, στο πλαίσιο σύμβασης χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and lease back) εξοπλισμού μεταξύ των ως άνω εταιριών, συνολικού ποσού 7.000.000,00 ευρώ πλέον Φ.Π.Α. πλέον τόκων και εξόδων.

Η προς κατάρτιση σύμβαση χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and lease back) εξοπλισμού θα είναι πενταετούς διάρκειας, και θα προβλέπει αποπληρωμή μέσω καταβολής εξαμηνιαίων μισθωμάτων.

Η χορηγούμενη άδεια για παροχή εγγύησης δόθηκε υπό τους ακόλουθους όρους:

(α) Η εταιρία θα έχει δικαίωμα αναγωγής κατά της υπέρ ης η εγγύηση εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ότι

(β) Η «MARFIN LEASING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία θα λάβει την ανωτέρω εγγύηση, θα ικανοποιείται μόνο μετά την πλήρη εξόφληση ή τη συναίνεση όλων των πιστωτών της ΑΕΓΕΚ με απαιτήσεις που είχαν ήδη γεννηθεί κατά το χρόνο της υποβολής στη δημοσιότητα, που προβλέπεται από το άρθρο 23α παρ. 1 περ. γ' σε συνδυασμό με το άρθρο 7β του Κ.Ν. 2190/1920, της απόφασης της παρούσας Γενικής Συνέλευσης, και οι οποίες είναι αυτές που εμφανίζονται στο ισοζύγιο λογαριασμών της εταιρίας, σημερινής ημερομηνίας, ήτοι 14.05.2010.

Περαιτέρω εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο να ορίσει τον εκπρόσωπο ή τους εκπροσώπους της εταιρίας, οι οποίοι θα υπογράψουν τη σχετική σύμβαση εγγυήσεως, τηρουμένων πάντως των όρων της παρούσας αποφάσεως.

■ Στις 02.06.2010 η ΑΕΓΕΚ γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρίας (ατομικά και ενοποιημένα) οικονομικού έτους 2010 δεν πρόκειται να επιβαρυνθούν με την καταβολή έκτακτης εφάπαξ εισφοράς, επιβαλλόμενης, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 5 του ν. 3845/2010, επί του συνολικού καθαρού εισοδήματος νομικών προσώπων πλέον των 100 χιλ. ευρώ λόγω μη συνδρομής των λοιπών προϋποθέσεων του εν λόγω άρθρου.

■ Στις 05.08.2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 558η συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων την επιβολή προστίμου στην ΑΕΓΕΚ ύψους €50.000, με την αιτιολογία ότι στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2005 και 2006 η εταιρία δεν προέβη σε ορθή λογιστικοποίηση απομείωσης απαίτησης από θυγατρική της εταιρία και παρέλειψε να περιλάβει στην ενοποίηση θυγατρικές της εταιρίες, συγγενή εταιρία και κοινοπραξίες.

Για την εν λόγω απόφαση επιβολής προστίμου, η εταιρία έχει ήδη προσφύγει στο αρμόδιο δικαστήριο.

■ Στις 05.11.2010 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε τη 2^η συμπληρωματική σύμβαση για το έργο «Φράγμα Γαδουρά Ρόδου. Κατασκευή υπολειπόμενων εργασιών φράγματος και έργων αγωγών μεταφοράς και διυλιστηρίων», προϋπολογισμού 22.530.670,44 ευρώ (με Φ.Π.Α.). Αντικείμενο του έργου είναι η εκτέλεση συμπληρωματικών εργασιών στο Φράγμα Γαδουρά. Κύριος του έργου είναι το Υ.ΥΠΟ.ΜΕ.ΔΙ./Γ.Γ.Δ.Ε./Γ.Δ.Υ.Ε./Ε..Δ.Ε. ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΡΟΔΟΥ και ο χρόνος περαίωσης της σύμβασης έχει ορισθεί στο τέλος του 2011.

■ Στις 29.12.2010 αποφασίσθηκε ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας. Κατόπιν αυτού, η νέα συγκρότησή του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα καθώς και η παροχή δικαιωμάτων εκπροσώπησης και δέσμευσης της εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

Σωτήριος Γαβριήλ	-	Πρόεδρος/Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Ευμορφόπουλος	-	Αντιπρόεδρος/Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Σίμας	-	Αντιπρόεδρος/Εκτελεστικό Μέλος
Χαρίτων-Ιπποκράτης Διονυσάτος	-	Διευθύνων Σύμβουλος/Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Τσιτσιλώνης	-	Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Μέγγουλης	-	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Γαρμπής	-	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Μιχαήλ Κοράλλης	-	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Γεωργιάδης	-	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Γκουρογιάννης	-	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Παπανδρέου	-	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο θα εξακολουθήσει να διοικεί την εταιρία μέχρι της λήξεως της θητείας του, ήτοι έως την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2012.

Την εταιρία εκπροσωπούν και δεσμεύουν, με την υπογραφή τους και την εταιρική σφραγίδα, ο κ. Χαρίτος Διονυσάτος, Δ/νων Σύμβουλος, και ο κ. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, προς υποστήριξη και αναπλήρωση του Διευθύνοντος Συμβούλου κατά την άσκηση των διοικητικών καθηκόντων του.

Επίσης, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010, με σειρά δικαστικών αποφάσεων, με τις οποίες έγιναν δεκτές προσφυγές της συγγενούς εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%), που αφορούσαν διαφορές στο πλαίσιο του έργου «ΠΑΘΕ -ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΠΑΤΡΩΝ Κ1-Κ4», και αναγνωρίστηκε η ακυρότητα περικοπών σε ποσότητες εργασιών, και κατ' επέκταση περικοπών σε εργολαβικό αντάλλαγμα, στις οποίες προέβη εκπρόθεσμα το Ελληνικό Δημόσιο, ήτοι μεταγενέστερα της αυτοδίκαιης έγκρισης, λόγω της άπρακτης παρόδου τριμήνου από της υποβολής τους, των υποβληθέντων λογαριασμών. Συνεπεία της έκδοσης των ως άνω αποφάσεων εισπράχθηκε ήδη από την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. για το 2010 ποσό ύψους 2.434.411,21 ευρώ (με ΦΠΑ), και 5.336.787,31 ευρώ (με ΦΠΑ) κατά το πρώτο τρίμηνο του 2011, ενώ αναμένεται, μέχρι το τέλος του 2011, η εκδίκαση προσφυγών, ομοίου περιεχομένου, με οικονομικό αντικείμενο ποσού 4 εκ. ευρώ επιπλέον.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2010

Στις 21.02.2011 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε σύμβαση παραχώρησης για το έργο «Ανάπτυξη, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση ζεύγους σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών (ΣΕΑ) Ελευθεροχωρίου στο τμήμα 1.1.6 της Εγνατίας Οδού». Κύριος του έργου είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. Αντικείμενο της παραχώρησης είναι η μελέτη, η κατασκευή και ο πλήρης εξοπλισμός των κτιρίων εξυπηρέτησης ταξιδιωτών, των κτιρίων εξυπηρέτησης οχημάτων με τις απαραίτητες εγκαταστάσεις διακίνησης καυσίμων και τον περιβάλλοντα χώρο τους μέχρι τα όρια των εσωτερικών οδών και θέσεων στάθμευσης των ΣΕΑ, σύμφωνα με τις τεχνικές προδιαγραφές, και αφετέρου η συντήρηση και λειτουργία όλων των έργων και η παροχή υπηρεσιών στους χρήστες του αυτοκινητοδρόμου, για λογαριασμό της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΟΔΟΥ ΑΕ στο ζεύγος των αμφίπλευρων της ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΥ ΣΕΑ στην θέση Ελευθεροχώρι του νομού Θεσπρωτίας μεταξύ Ηγουμενίτσας και Ιωαννίνων. Η διάρκεια της σύμβασης παραχώρησης έχει ορισθεί σε 30 χρόνια από την ημερομηνία υπογραφής της σύμβασης, ενώ η συνολική επένδυση εκτιμάται σε € 7 εκατ. περίπου.

Επιπλέον, μετά την αποσφράγιση και αξιολόγηση των οικονομικών προσφορών που έγινε στις 22.02.2011, η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%) προσέφερε την πλέον συμφέρουσα οικονομική προσφορά και μειοδότησε για το έργο: «Κάθετος Άξονας Εγνατίας οδού Αρδάνιο - Ορμένιο : Τμήμα Αρδάνιο - Μάνδρα (80.1.1 - 80.2.3)» με προϋπολογισμό μελέτης 86,10 εκ. ευρώ (με Φ.Π.Α.), με έκπτωση 43,00%. Κύριος του έργου είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. Αντικείμενο του έργου είναι η μετατροπή της υφιστάμενης οδού Αρδάνιο-Μάνδρα Έβρου σε κλειστή οδό ταχείας κυκλοφορίας με την κατάργηση των υφιστάμενων ισόπεδων κόμβων με

την κατασκευή Ανισόπεδων κόμβων, και τη βελτίωση οδοστρώματος σε τμήματα της υφιστάμενης οδού Αρδάνιο-Μάνδρα.

Επίσης, δυνάμει της υπ' αριθμ. πρωτ. 8360/28.08.2009 απόφασης του Υπουργού Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων (πρώην ΠΕ.ΧΩ.ΔΕ), τροποποιήθηκε ο βασικός σχεδιασμός του έργου παραχώρησης Μαλιακός-Κλειδί. Στο πλαίσιο αυτό εγκρίθηκε η κατασκευή λωρίδας έκτακτης ανάγκης (ΛΕΑ) στις σήραγγες του υπόψη έργου, εκ της οποίας (κατασκευής) θα αναλογεί στη συγγενή ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%) ως μέλος της Κοινοπραξίας Κατασκευής του έργου, ποσό περίπου 21 εκατ. ευρώ που αντιστοιχεί στο κόστος κατασκευής της ΛΕΑ στη σήραγγα T2, την εκτέλεση της οποίας έχει αναλάβει η συγγενής εταιρία. Η ως άνω καταβολή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2012.

Τέλος, όπως ήδη προαναφέρθηκε στην προηγούμενη ενότητα, δυνάμει μιας σειράς δικαστικών αποφάσεων επιδικάστηκε αποζημίωση, (η οποία καταβάλλεται τμηματικά ήδη από το 2010), και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2011 εισπράχθηκε από την συγγενή ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%) ποσό ύψους 5.336.787,31 ευρώ (με ΦΠΑ), ενώ αναμένεται και ποσό 4 εκ. ευρώ επιπλέον, μέχρι το τέλος του 2011.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2011

Ως γνωστόν, η Εταιρία έχει συγκεντρώσει ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο έργων παραχώρησης και διαθέτει ήδη σημαντική εμπειρία και τεχνογνωσία σε όλες τις φάσεις υλοποίησης παρόμοιων έργων, όπως είναι η ανάπτυξη, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση, δημιουργώντας παράλληλα τις κατάλληλες προϋποθέσεις και προοπτικές για τη δημιουργία ικανής εξ αυτών κερδοφορίας στο μέλλον. Περαιτέρω συνεχίζει να δραστηριοποιείται στον ευρύτερο χώρο των κατασκευών, αφενός μεν άμεσα μέσω της παροχής υπηρεσιών υποστήριξης και συμβουλών στις υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου και αφετέρου έμμεσα μέσω της συνδεδεμένης εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., η οποία συνεχίζει πλέον το έργο της ΑΕΓΕΚ στο χώρο των κατασκευών.

Ήδη οι προσπάθειες αναδιοργάνωσης και αναδιάρθρωσης των δομών της Εταιρίας με στόχο τη βελτίωση των ρυθμών εξέλιξης ουσιαστών οικονομικών μεταβλητών του Ομίλου (κύκλος εργασιών, κόστος πωληθέντων, απομείωση υποχρεώσεων, βελτίωση ιδίων κεφαλαίων) και γενικότερα την εξυγίανση και βελτίωση των οικονομικών μεγεθών της ίδιας της Εταιρίας και του Ομίλου, έχουν αρχίσει να αποδίδουν, επιτρέποντας στην Εταιρία να εκμεταλλευθεί το συγκριτικό πλεονέκτημα που της εξασφαλίζει η γνώση και μακρά εμπειρία της. Οι προσπάθειες αυτές αποτυπώνονται, παρά το γενικότερο δυσμενές περιβάλλον, στην ανάκαμψη, κατά την τρέχουσα χρήση, τόσο του κύκλου εργασιών όσο και στη μεταφορά της Εταιρίας από τις ζημιολύστες σε μία κερδοφόρο χρήση, έστω κι αν τα μεγέθη αυτά υπολείπονται σημαντικότερα των ιστορικών στοιχείων της Εταιρίας και του ομίλου προ της αποσχίσεως του κατασκευαστικού κλάδου.

Εξάλλου, εξίσου σημαντικό συγκριτικό πλεονέκτημα έναντι του ανταγωνισμού, ειδικώς υπό το πρίσμα της παρούσας οικονομικής συγκυρίας, αποτελεί το γεγονός ότι ο όμιλος είναι ελεύθερος τραπεζικού δανεισμού, ενώ περαιτέρω έχουν μειωθεί σημαντικά και οι εν γένει υποχρεώσεις του ομίλου.

Σε κάθε περίπτωση, αποτελούσε και εξακολουθεί να αποτελεί σταθερή επιδίωξη της Εταιρίας η σταδιακή αλλά συστηματική βελτίωση των ρυθμών εξέλιξης των οικονομικών μεγεθών του ομίλου, και προς αυτή την κατεύθυνση γίνονται βήματα και καταβάλλονται προσπάθειες από τη διοίκηση ώστε να διασφαλισθεί η ανοδική πορεία, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο σύνολό τους στην αγορά αξιών του ΧΑ στην κατηγορία Επιτήρησης. Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την υπ'αριθμ.3/563/23.9.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν τροποποιήσεις του Κανονισμού του Χ.Α. μετά από εισήγηση του ΔΣ του Χ.Α. και μεταξύ αυτών στην παράγραφο 3.1.2.4 περίπτωση (δ) ορίστηκε ότι: *«Εφόσον διαπιστωθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ότι τα ετήσια συνολικά έσοδα του εκδότη είναι μικρότερα των δύο εκατομμυρίων (2.000.000) ευρώ, οι μετοχές του εκδότη θα μεταφέρονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση (κριτήριο χαμηλών εσόδων), άμεσα, από τη συνεδρίαση της Αγοράς του ΧΑ που έπεται της λήψης της σχετικής απόφασης από το ΔΣ του ΧΑ. Ο ειδικότερος τρόπος εφαρμογής του κριτηρίου, ιδίως ως προς τον τρόπο και χρόνο υπολογισμού του ποσού των 2.000.000 ευρώ, το πεδίο εφαρμογής του και τα στοιχεία που λαμβάνονται υπ' όψιν, ρυθμίζεται με Απόφαση του Χ.Α.....Εφόσον κατά την ετήσια τακτική αναθεώρηση του Χ.Α. διαπιστωθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ότι τα ετήσια συνολικά έσοδα του εκδότη παραμένουν μικρότερα των δύο εκατομμυρίων (2.000.000) ευρώ, οι κινητές αξίες του εκδότη διαγράφονται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 46 του ν. 3606/2007 και 2.6.12 και 2.6.14 του Κανονισμού.»*. Περαιτέρω, σύμφωνα με την παράγραφο 3.1.2.6. για την Αναθεώρηση της ένταξης στην Κατηγορία Επιτήρησης και στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών, περιπτώσεις (1) και (2):

(1) Ο έλεγχος για την ένταξη μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης σύμφωνα με τις περιπτώσεις α), β) και γ) της § 3.1.2.5. (1) διενεργείται μία φορά το χρόνο, κατά την πρώτη συνεδρίαση του Δ.Σ. του Χ.Α, μετά τη λήξη της προβλεπόμενης προθεσμίας δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, **εκτός εάν το Χ.Α. ορίσει διαφορετική ημερομηνία με σχετική ανακοίνωσή του.**

(2)... Ο έλεγχος για την ένταξη μετοχών στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση για την περίπτωση δ) της § 3.1.2.4. (1) διενεργείται κατά την τακτική ετήσια αναθεώρηση, με βάση τα στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσης του εκδότη. Τέλος, σύμφωνα με την παράγραφο 7.2.4 (γ) του Κανονισμού του Χ.Α., *«.....και η παράγραφος 3.1.2.4 (1) (δ) έχουν για πρώτη φορά εφαρμογή στους εκδότες που δημοσιοποιούν την ετήσια οικονομική τους έκθεση από την 1-1- 2011»*.

Ως εκ τούτου, εφόσον, σύμφωνα με τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2010 που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της ΑΕΓΕΚ και δημοσιεύονται το Μάρτιο του 2011, ο συνολικός κύκλος εργασιών του Ομίλου υπολείπεται του ποσού των 2 εκ. ευρώ τυγχάνουν εφαρμογής οι προαναφερθείσες διατάξεις και είναι ενδεχόμενη η μεταφορά των μετοχών της ΑΕΓΕΚ από την Κατηγορία Επιτήρησης που ήταν μέχρι σήμερα στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 10.656.548,80 ευρώ διαιρούμενο σε 33.301.715 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,32 ευρώ η κάθε μία.

Στη διάρκεια του 2010 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας δεν επήλθαν μεταβολές.

ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές και οι θυγατρικές της δεν κατέχουν μετοχές της εκδότριας, πλην 409.389 μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες κατέχει η εταιρία FOXFORD TRADING LIMITED, στο κεφάλαιο της οποίας συμμετέχει κατά τα 2/3 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. Οι μετοχές αυτές αποτελούν προϊόν ανταλλαγής μετοχών της εταιρίας ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ με μετοχές της ΑΕΓΕΚ, στο πλαίσιο συγχώνευσης δι' απορροφήσεως από την ΑΕΓΕΚ της εταιρίας ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ2-4697/31.03.2006 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης (ΦΕΚ 2198/31.03.2006 τ. ΑΕ & ΕΠΕ).

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Για τη χρήση 2010 η Εταιρία δεν θα διανείμει μέρισμα στους μετόχους λόγω περιορισμένου αποτελέσματος.

ΧΡΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η εταιρία δε χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά μέσα για την εκτίμηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή της οικονομικής κατάστασης ή του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ –ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Στο σύγχρονο κόσμο με δεδομένη τη σημασία και την επίδραση που έχει η ανάπτυξη και η τεχνολογική πρόοδος στο περιβάλλον, οι εταιρίες του Ομίλου ΑΕΓΕΚ, σε κάθε αναλαμβανόμενη δραστηριότητα, μεριμνούν με συνέπεια για τη διατήρηση της υψηλής αξιοπιστίας σε ότι αφορά στην ποιότητα και στο χρόνο περαίωσης των έργων, για το καλό κλίμα συνεργασίας και την καλή επικοινωνία με τους πελάτες, τη δημιουργία κλίματος εμπιστοσύνης, τη δίκαιη αντιμετώπιση και το σεβασμό της προσωπικότητας των εργαζομένων και τη διαρκή επιμόρφωση του συνόλου του προσωπικού, επιδεικνύοντας ευαισθησία σε θέματα περιβάλλοντος, υγιεινής και ασφάλειας.

Ο Όμιλος διασφαλίζει την επίτευξη των ανωτέρω σκοπών μέσω της μακρόχρονης εμπειρίας του τεχνικού και διοικητικού προσωπικού στην εκτέλεση των έργων, του ελέγχου ποιότητας των εκτελούμενων εργασιών, της συνεχούς βελτίωσης των λειτουργιών, και της γραπτής τεκμηρίωσης του τρόπου εκτέλεσης των δραστηριοτήτων (Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας).

Η συνέπεια της ΑΕΓΕΚ με τις ανωτέρω αρχές αποτελεί παράδοση και κεφάλαιο που αποκτήθηκε σε διάστημα εξήντα ετών συνεχούς λειτουργίας και αποτελεί βασικό εφόδιο στη συνέχιση και στην ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της με επιτυχία τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ
ΧΡΗΣΗΣ 2010

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

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2010		31/12/2010	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	102,60	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	789,57	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	892,17	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	353,58	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	597,08	0,00	2.625,45	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	597,08	0,00	3.871,20	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	597,08	0,00	2.979,03	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2010			
	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	0,75	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Απαιτήσεις-Οφειλές 31/12/2010			
	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	126,63	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2009		31/12/2009	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ	0,00	0,00	76,15	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	703,28	0,00
Κ/ΞΙΕΣ ΕΝΟΠ. ΑΝΑΛΟΓΙΚΑ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	779,44	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	251,41	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	7.215,34	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	8.246,19	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	7.466,76	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2009			
	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 31/12/2009			
	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	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	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 31/12/2010, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αμοιβές εκτελεστικών μελών ΔΣ	0,00	0,00
Αμοιβές μη εκτελεστικών μελών ΔΣ	92,75	90,28
Απαιτήσεις από μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε εκτελεστικά μέλη ΔΣ	50,00	50,00
Οφειλές σε μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ	14,40	14,40
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	266,95	266,95
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Οφειλές σε διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

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

Πιστωτικός και κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ταμειακών ροών και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω διακυμάνσεων στα επιτόκια

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι ως άνω κίνδυνοι παρατίθενται αναλυτικά στο Δ' Μέρος «Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις» της παρούσας ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

1. Υποκατάστημα με επωνυμία εξωτερικού: ΑΕΓΕΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Δ/ση: Σοφούλη 2, Μέγαρο Σιαντεκλαίρ, 2^{ος} όροφος, 1096, Λευκωσία, Κύπρος

2. Υποκατάστημα με επωνυμία εξωτερικού: AEGEK S.A. ATENA SUCURSALA

Δ/ση: Lipscani 102, όροφος V, Βουκουρέστι, Ρουμανία

Τα ως άνω υποκαταστήματα, τα οποία είχαν ιδρυθεί για την εξυπηρέτηση κατασκευαστικών συμβάσεων, βαίνουν προς εκκαθάριση – λύση, λόγω της περιέλευσής τους σε κατάσταση αδράνειας μετά την απόσχιση του κατασκευαστικού κλάδου.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ		31/12/2010	31/12/2009
Γενική Ρευστότητα	Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3,28	1,65
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ			
Ξένα/ Ίδια Κεφάλαια	Σύνολο Υποχρεώσεων/Ίδια Κεφάλαια	0,33	0,40
Τραπεζικές Υποχρεώσεις /Ίδια Κεφάλαια	Τραπεζικές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια	-	-

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

Οι δείκτες που παρατίθενται ακολούθως δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό:

	31/12/2010	31/12/2009
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,27	0,33
Πάγιο ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,28	0,27

Ο δείκτης που παρατίθεται ακολούθως δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρίας:

	31/12/2010	31/12/2009
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	3,00	2,47

Οι δείκτες που παρατίθενται ακολούθως δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρίας:

	31/12/2010	31/12/2009
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	0,25	0,29
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	0,75	0,71

Ο δείκτης που παρατίθεται ακολούθως δείχνει το βαθμό χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων της εταιρίας από τα ίδια κεφάλαια:

	31/12/2010	31/12/2009
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	2,69	2,64

Ο δείκτης που παρατίθεται ακολούθως δείχνει τη δυνατότητα της εταιρίας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού:

	31/12/2010	31/12/2009
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3,28	1,65

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΑΕΓΕΚ
(κατ' άρθρο 4 § 7,8 του ν.3556/2007)

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου υποβάλλεται προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, σύμφωνα με τις προβλέψεις της παραγράφου 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007, και έχει συνταχθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα από την παράγραφο 7 του άρθρου 4 του ίδιου νόμου.

(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου / Δικαιώματα-υποχρεώσεις μετόχων

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε €10.656.548,80, διαιρούμενο σε **33.301.715** κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας **€0,32** εκάστη.

2. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2396/96 και την από 22.06.1999 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, οι μετοχές της εταιρίας ενσωματώνονται σε άυλους τίτλους. Μέτοχος έναντι της εταιρίας λογίζεται ο εγγεγραμμένος στα αρχεία της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., κατά παρέκκλιση των διατάξεων του άρθρου 8β του ΚΝ 2190/1920.

3. Οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τις 29 Νοεμβρίου 1993, και διαπραγματεύονται στην κατηγορία «επιτήρησης», από 27/6/2008 κατόπιν σχετικής απόφασης του Δ.Σ του Χ.Α. Μονάδα διαπραγμάτευσης αποτελεί μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή.

Αναφορικά με τη διαπραγμάτευση των μετοχών στο πλαίσιο των νέων διατάξεων του Κανονισμού του Χ.Α. παρατίθενται περισσότερα στοιχεία ανωτέρω στην ενότητα 'Μετοχικό Κεφάλαιο' της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

4. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ – ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ

Οι μετοχές της Εταιρίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 15 του ν. 2328/1995, είναι ονομαστικές, και ως χρόνος εκδόσεώς τους ορίζεται ο χρόνος καταχωρήσεώς τους στα αρχεία της ΑΕ «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.». Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Κ.Ν.2190/1920 (στο εξής ο «Νόμος») και το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της Εταιρίας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

Το καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Κανένας δεν ενέχεται πέραν της αξίας των μετοχών του.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα ιδιοκτησίας στην περιουσία της Εταιρίας και ανάλογη συμμετοχή στα κέρδη της Εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού της. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Οι μέτοχοι ενασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη διοίκηση της Εταιρίας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων. Ο κύριος μίας μετοχής αποτελεί μέλος της Γενικής Συνέλευσης, τακτικής ή έκτακτης, και δικαιούται να παραστεί αυτοπροσώπως ή και δια αντιπροσώπου εξουσιοδοτημένου έστω και με απλή επιστολή. Νομικώς ανίκανοι μετέχουν στη Γενική Συνέλευση δια των νομίμων αντιπροσώπων τους.

Δέκα (10) ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρία τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας και τη διαδικασία πληρωμής μερίσματος θα εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ε.Χ.Α.Ε, όπως εκάστοτε ισχύει.

(Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα συμμετοχής των μετόχων στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρίας και την ψηφοφορία, παρατίθενται κατωτέρω, στην ενότητα με τίτλο «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης», στην παράγραφο 6).

Οι μέτοχοι, κληρονόμοι, καθολικοί και ειδικοί διάδοχοι ή δανειστές κάποιου μετόχου δεν μπορούν σε καμία περίπτωση να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση των βιβλίων ή γραφείων ή καταστημάτων και γενικά των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ή να ζητήσουν τη διάλυσή της ή να αναμειγνύονται στη διοίκηση της Εταιρίας, αντίθετα είναι υποχρεωμένοι να συμμορφώνονται στις νόμιμες αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Η κτήση της μετοχής συνεπάγεται την παραδοχή του καταστατικού της Εταιρίας και των νομίμων αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, έστω και αν δεν έλαβαν μέρος σ' αυτές.

Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και να κατοικεί, λογίζεται ότι έχει μόνιμη κατοικία την έδρα της Εταιρίας ως προς τις σχέσεις του με αυτή και υπόκειται στην Ελληνική Νομοθεσία. Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρίας αφ' ενός και των μετόχων, ή οποιουδήποτε τρίτου αφ' ετέρου υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα των τακτικών δικαστηρίων, η δε Εταιρία ενάγεται μόνον ενώπιον των δικαστηρίων της έδρας της.

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 παράγραφος 7 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ

Κάθε μετοχή είναι αδιαίρετη και παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Συγκύριοι κοινών μετοχών, για να έχουν το δικαίωμα ψήφου, πρέπει να υποδείξουν στην Εταιρία εγγράφως ένα κοινό εκπρόσωπο για τη μετοχή αυτή, ο οποίος θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση. Εάν δεν ορισθεί εκπρόσωπος, τότε τα δικαιώματα των συγκύριων μετόχων στη Γενική Συνέλευση δεν μπορούν να ασκηθούν.

Στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος που εμφανίζεται με την ιδιότητα αυτή στα αρχεία του φορέα (ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ), στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρίας κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και, σε περίπτωση Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, κατά την έναρξη της τέταρτης (4^{ης}) ημέρας πριν από την ημερομηνία της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική δε, έγγραφη βεβαίωση αναφορικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρία το αργότερο την τρίτη (3^η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης.

Η προθεσμία αυτή ισχύει και για την κατάθεση στην Εταιρία των εγγράφων νομιμοποιήσεως των αντιπροσώπων των μετόχων.

Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν προς τις διατάξεις αυτού του άρθρου 28^α του ν.2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 6 του ν.3884/2010, μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και να ψηφίσουν μόνο με την άδειά της.

(Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα συμμετοχής των μετόχων στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρίας και την ψηφοφορία, παρατίθενται κατωτέρω, στην ενότητα με τίτλο «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης», στην παράγραφο 6).

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος κατά την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων ή οποτεδήποτε ορισθεί.

Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής γνωστοποιείται στους μετόχους με ανακοινώσεις στον ημερήσιο Τύπο.

Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία, αφότου κατέστησαν απαιτητά, παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας και τη διαδικασία πληρωμής του μερίσματος θα εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., όπως αυτός εκάστοτε ισχύει.

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα:

- α. Να ζητήσουν από το Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρίας, το διορισμό ενός ή περισσοτέρων ελεγκτών για τον έλεγχο της Εταιρίας, σύμφωνα με τα τις διατάξεις του άρθρου 4α του Κ.Ν. 2190/1920, και
- β. Να ζητήσουν τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλέσει τη Συνέλευση αυτή και να ορίσει ημέρα συνεδριάσής της η οποία να μην απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από τη χρονολογία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αναγράφουν τα θέματα για τα οποία καλείται να αποφασίσει η Γενική Συνέλευση.
- γ. Να ζητήσουν αναβολή για μια μόνο φορά της λήψης απόφασης για όλα ή ορισμένα θέματα της Γενικής Συνέλευσης. Η συνέχεια της συνεδρίασης γίνεται την ημέρα που ορίζουν στην αίτησή τους οι μέτοχοι, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής.
- δ. Να ζητήσουν πέντε (5) πλήρεις ημέρες προ της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, να ανακοινωθούν στη Συνέλευση (i) τα ποσά που καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές ή υπαλλήλους της Εταιρίας ή παροχές προς αυτά τα πρόσωπα ή συμβάσεις της Εταιρίας με αυτά, και (ii) συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας στο μέτρο που είναι απαραίτητες για την εκτίμηση των θεμάτων ημερήσιας διάταξης.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και εφόσον αυτοί δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν με αίτησή τους υποβαλλόμενη πέντε (5) πλήρεις ημέρες προ της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως, πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας.

Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει, δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εκδότριας Εταιρίας.

(Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας παρατίθενται κατωτέρω, στην ενότητα με τίτλο «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης», στην παράγραφο 6).

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΣΤΟ ΠΡΟΙΟΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

Η διαδικασία της εκκαθάρισης ακολουθεί τη λύση της Εταιρίας που επέρχεται: α) με την πάροδο του χρόνου διάρκειας που ορίζεται στο καταστατικό, β) με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22 παράγραφοι β, γ και δ περί απαρτίας και του άρθρου 24 περί πλειοψηφίας, αυτού του

καταστατικού, γ) όταν κηρυχθεί η Εταιρία σε πτώχευση και δ) με δικαστική απόφαση, σύμφωνα με τα άρθρα 48 και 48α του Κ.Ν. 2190/1920.

Εκτός από την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της Εταιρίας ακολουθεί η εκκαθάριση. Στην περίπτωση που η Εταιρία λύεται λόγω λήξης του χρόνου διάρκειάς της, το Διοικητικό Συμβούλιο, μέχρι να διορισθούν εκκαθαριστές από τη Γενική Συνέλευση, εκτελεί χρέη εκκαθαριστών. Στην περίπτωση β' της παρ. 2 του άρθρου 32 του καταστατικού της Εταιρίας, η Γενική Συνέλευση με την ίδια απόφασή της ορίζει τους εκκαθαριστές. Στην περίπτωση δ' της παρ. 2 του άρθρου 32 του καταστατικού της Εταιρίας, οι εκκαθαριστές ορίζονται από το δικαστήριο με την απόφαση που κηρύσσει τη λύση της Εταιρίας. Σε οποιαδήποτε περίπτωση διάλυσης της Εταιρίας, εκτός από τις περιπτώσεις γ και δ της παρ. 2 του άρθρου 32 του καταστατικού, η Γενική Συνέλευση των μετόχων κανονίζει τον τρόπο της εκκαθάρισης των εταιρικών υποθέσεων και διορίζει από έναν (1) έως τρεις (3) εκκαθαριστές ορίζοντας και την αμοιβή τους. Ο διορισμός των εκκαθαριστών σημαίνει την υποκατάσταση του Διοικητικού Συμβουλίου από τους εκκαθαριστές και την οριστική του παύση. Οι εκκαθαριστές έχουν όλες τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου και όποια άλλη τους ανατεθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Οι εκκαθαριστές οφείλουν μόλις αναλάβουν τα καθήκοντά τους να ενεργήσουν απογραφή της εταιρικής περιουσίας και να δημοσιεύσουν σύμφωνα με το άρθρο 30 του παρόντος τις οικονομικές καταστάσεις και να τις υποβάλλουν στην αρμόδια εποπτεύουσα αρχή. Την ίδια υποχρέωση έχουν και κατά τη λήξη της εκκαθάρισης. Οι εκκαθαριστές οφείλουν να συντάσσουν και να δημοσιεύουν κάθε έτος τους ισολογισμούς σύμφωνα με την περίπτωση ιβ του άρθρου 7α του Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει.

Όσον αφορά τους εκκαθαριστές, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις για το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των εκκαθαριστών καταχωρούνται περιληπτικά στο βιβλίο πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να διορίζει και έναν μόνο εκκαθαριστή, εφόσον το καταστατικό δεν ορίζει διαφορετικά.

Οι εκκαθαριστές που αποφασίζουν κατά πλειοψηφία, εφόσον είναι τρεις (3), πρέπει να περατώσουν, χωρίς καθυστέρηση, τις εκκρεμείς υποθέσεις της Εταιρίας, να μετατρέψουν σε χρήμα την εταιρική περιουσία, να εξοφλήσουν τα χρέη της και να εισπράξουν τις απαιτήσεις της. Μπορούν δε να ενεργήσουν και νέες πράξεις, εφόσον με αυτές εξυπηρετούνται η εκκαθάριση και το συμφέρον της Εταιρίας. Οι εκκαθαριστές μπορούν επίσης να εκποιήσουν τα ακίνητα της Εταιρίας, την εταιρική επιχείρηση στο σύνολό της ή κλάδους αυτής ή μεμονωμένα πάγια στοιχεία της, αλλά μετά την πάροδο τεσσάρων (4) μηνών από τη λύση της. Εντός της προθεσμίας των τεσσάρων (4) μηνών από τη λύση της Εταιρίας, κάθε μέτοχος ή και δανειστής της μπορούν να ζητήσουν από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρίας, το οποίο δικάζει κατά τα άρθρα 739 επ. του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας, να καθορίσει την κατώτερη τιμή πώλησης των ακινήτων, κλάδων ή τμημάτων ή του συνόλου της Εταιρίας, η απόφαση δε αυτού δεσμεύει τους εκκαθαριστές και δεν υπόκειται σε τακτικά ή έκτακτα ένδικα μέσα. Οι εκκαθαριστές δύνανται επίσης με αίτησή τους στο ως άνω δικαστήριο, να ζητήσουν την διενέργεια της εκκαθάρισης σύμφωνα με τις αναλόγως εφαρμοζόμενες διατάξεις που διέπουν τη δικαστική εκκαθάριση κληρονομίας (άρθρα 1913 επ. ΑΚ).

Μετά το πέρας της εκκαθάρισης, οι εκκαθαριστές κατάρτιζούν τις τελικές οικονομικές καταστάσεις τις οποίες δημοσιεύουν, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43 β παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, στο τεύχος Ανωγύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, αποδίδουν τις εισφορές των μετόχων, καθώς και τα υπέρ το άρτιο ποσά, που είχαν τυχόν καταβληθεί, και διανέμουν το υπόλοιπο προϊόν της εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας στους μετόχους, κατά το λόγο της συμμετοχής τους στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.

Εάν το στάδιο της εκκαθάρισης υπερβεί την πενταετία, από την ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης, οι εκκαθαριστές υποχρεούνται να συγκαλέσουν Γενική Συνέλευση, στην οποία υποβάλλουν σχέδιο επιτάχυνσης και περάτωσης της εκκαθάρισης το οποίο πρέπει να περιλαμβάνει τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρ. 6 του άρθρου 49 του Κ.Ν. 2190/1920. Η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για την έγκριση του σχεδίου με την απαρτία και πλειοψηφία των παρ. 3 και 4 του άρθρου 29 και της παρ. 2 του άρθρου 31 του Κ.Ν. 2190/1920. Εάν το υποβληθέν σχέδιο εγκριθεί, η εκκαθάριση ολοκληρώνεται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα σ' αυτό. Σε αντίθετη περίπτωση, οι εκκαθαριστές ή μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν την έγκριση του κατά τα ανωτέρω σχεδίου τους από το καθ' ύλην και κατά τόπο αρμόδιο Δικαστήριο όπως προβλέπεται από την διάταξη της παρ. 6 του άρθρου 49 του Κ.Ν. 2190/1920.

Κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης η Γενική Συνέλευση διατηρεί όλα τα δικαιώματά της και συνέρχεται μετά από πρόσκληση των εκκαθαριστών σε συνεδρίαση όποτε κρίνουν αυτοί αναγκαίο. Η Γενική Συνέλευση δικαιούται να απονείμει και εξαιρετική δικαιοδοσία στους εκκαθαριστές κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

(Διατάξεις άρθρου 8 του ν. 3310/2005, όπως τροποποιήθηκε με το ν. 3414/2005, και του Π.Δ. 82/1996 περί ονομαστικοποίησης των μετοχών εταιριών που συμμετέχουν σε διαδικασίες σύναψης και εκτέλεσης δημοσίων συμβάσεων).

Η Εταιρία συμμετέχει κατά περίπτωση, είτε αυτοτελώς είτε σε κοινοπραξία ή ένωση προσώπων ή σε οποιαδήποτε μορφής οντότητα, στις διαδικασίες σύναψης συμβάσεων του Δημοσίου ή του Ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, όπως προσδιορίζονται στο ν. 3310/2005, ύψους μεγαλύτερου του ενός εκατομμυρίου ευρώ. Για το λόγο αυτό υπάγεται στις διατάξεις του άρθρου 8 του ν. 3310/2005, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και του Π.Δ. 82/1996, το οποίο παραμένει σε ισχύ μέχρι την έκδοση του Π.Δ. του άρθρου 8 παρ. 6 του ν. 3310/2005, και οι μετοχές της είναι υποχρεωτικά ονομαστικές.

Την ίδια υποχρέωση ονομαστικοποίησης των μετοχών τους έχουν και οι μέτοχοι της εταιρίας οι οποίοι είναι ανώνυμες εταιρίες, υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις του ν. 3310/2005, όπως τροποποιήθηκε με το ν. 3414/2005 και ισχύει. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης των μετόχων κατά τα ανωτέρω, ισχύουν οι περιορισμοί που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του άρθρου 2 του Π.Δ. 82/1996.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 παρ. 3 του ν. 3310/2005, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει η υποχρέωση περαιτέρω ονομαστικοποίησης μέχρι φυσικού προσώπου δεν ισχύει ως προς τις εταιρίες που είναι εισηγμένες στα Χρηματιστήρια κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (Ο.Ο.Σ.Α.).

(β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρίας

Οι μετοχές της εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η μεταβίβασή τους γίνεται μέσω χρηματιστηριακών ή εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις. Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της εταιρίας άλλοι περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών ή στην κατοχή των μετοχών ή στην

υποχρέωση λήψης προηγούμενης έγκρισης από την εταιρία, από άλλους μετόχους ή από δημόσια ή διοικητική αρχή για την μεταβίβαση των μετοχών.

(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων 9-11 του ν.3556/2007

Κατά την 31.12.2010 οι μέτοχοι, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, που κατείχαν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό μεγαλύτερο του 5% επί του κοινού μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας, παρατίθενται ακολούθως :

1. ΠΡΟΜΑΧΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Συνολικά η άμεση και έμμεση συμμετοχή της ΠΡΟΜΑΧΟΣ Α.Ε. τόσο στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕΓΕΚ, όσο και στα δικαιώματα ψήφου ανέρχεται σε ποσοστό 32,76%, που αντιστοιχεί σε 10.909.534 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές.

Το άμεσο ποσοστό (32,10%) αντιστοιχεί σε 10.691.182 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ΑΕΓΕΚ.

Το έμμεσο ποσοστό (0,66%), το οποίο αντιστοιχεί σε 218.352 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ΑΕΓΕΚ, αφορά σε συμμετοχή της ΠΡΟΜΑΧΟΣ Α.Ε. (σε ποσοστό 80%) στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., η οποία με τη σειρά της είναι μέτοχος κατά 2/3 της εταιρίας FOXFORD TRADING LIMITED. Η τελευταία είναι μέτοχος της ΑΕΓΕΚ, κατέχοντας 409.389 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές (ήτοι, ποσοστό 1,23% επί συνόλου 33.301.715 μετοχών).

2. Ιωάννης Μαρούλης, μέτοχος κατά 62% της ΠΡΟΜΑΧΟΣ Α.Ε., η οποία κατέχει άμεσα και έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ 32,76%, το οποίο αντιστοιχεί σε 10.909.534 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές της ΑΕΓΕΚ.

Η έμμεση συμμετοχή του κ. Ι.Μαρούλη στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της ΑΕΓΕΚ ανέρχεται σε ποσοστό 20,31%. που αντιστοιχεί σε 6.763.911 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές.

3. Αθανασία Μαρούλη, μέτοχος κατά 20% της ΠΡΟΜΑΧΟΣ Α.Ε., η οποία κατέχει άμεσα και έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ 32,76%, το οποίο αντιστοιχεί σε 10.909.534 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές της ΑΕΓΕΚ.

Η έμμεση συμμετοχή της κ. Α.Μαρούλη στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της ΑΕΓΕΚ ανέρχεται σε ποσοστό 6,55%. που αντιστοιχεί σε 2.181.906 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές.

4. ALPHA BANK

Η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της ΑΕΓΕΚ ανέρχεται σε ποσοστό 7,84%, που αντιστοιχεί σε 2.609.897 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές της ΑΕΓΕΚ.

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας.

(δ). Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Το καταστατικό της εταιρίας δεν προβλέπει περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, πλην αυτών που προβλέπονται από το νόμο.

Σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920, δεν έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση οι ίδιες μετοχές της εταιρίας καθώς και οι μετοχές που κατέχονται από εταιρίες της παραγράφου 3 του άρθρου 17 του Κ.Ν. 2190/1920, λαμβάνονται όμως υπόψιν για το σχηματισμό απαρτίας.

Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 2 του Π.Δ. 82/1996, μέτοχοι της εταιρίας οι οποίοι είναι ανώνυμες εταιρίες με ανώνυμες μετοχές χωρίς να έχουν παράσχει στην εταιρία πλήρη στοιχεία για τον μέχρι φυσικού προσώπου προσδιορισμό των μετόχων τους, κατά την έννοια της παραγράφου 3 του άρθρου 1 του Π.Δ. 82/1996, στερούνται του δικαιώματος παραστάσεως και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της εταιρίας καθώς και των κάθε είδους περιουσιακών δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Τα δικαιώματα αυτά ανακτώνται μόνο εφόσον οι παραπάνω μέτοχοι ονομαστικοποιήσουν τις μετοχές τους και παράσχουν τις απαραίτητες πληροφορίες για τον μέχρι φυσικού προσώπου προσδιορισμό των μετόχων τους.

(στ) Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της εταιρίας

Σύμφωνα με δήλωση των εκπροσώπων της Εταιρίας, δεν υφίστανται ειδικές συμφωνίες μετόχων ή συμφωνίες περί του τρόπου ασκήσεως των δικαιωμάτων ψήφου, ούτε έχουν ασκηθεί ποτέ δικαιώματα μειοψηφίας, ούτε υφίστανται δικαστικές διενέξεις μεταξύ των μετόχων.

(ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου & τροποποίηση του καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπονται από το καταστατικό της εταιρίας τόσο για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου όσο και για την τροποποίηση του καταστατικού, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

(η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις και υπό τους περιορισμούς του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εταιρίες μπορούν με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους. Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο καταστατικό της εταιρίας.

Οι αποκτήσεις της προηγούμενης παραγράφου γίνονται με ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Περαιτέρω με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας της 12.02.2007, παρασχέθηκε η εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας, (α) να προβαίνει, σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1(γ) του καταστατικού και το άρθρο 13 παρ. 1(γ) του Κ.Ν. 2190/1920, εντός πενταετίας από την ημερομηνία της χορηγούμενης εξουσιοδότησης, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών για ποσό που δεν μπορεί να υπερβαίνει το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας κατά την ημερομηνία χορήγησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της εν λόγω εξουσίας, και (β) να προβαίνει, σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 2 του Ν. 3156/2003 και τα άρθρα

3(α) και 13 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, εντός πενταετίας από την ημερομηνία χορήγησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της εν λόγω εξουσίας, σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ή/και ομολογιακού δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες, κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβαίνει το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των κατά την εποχή έκδοσης μετόχων, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο.

(θ) Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

(ι) Κάθε συμφωνία που η εταιρία έχει συνάψει με τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την παραπάνω επεξηγηματική Έκθεση Διαχείρισης για να υποβληθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2011

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(κατ' άρθρο 43α § 3, περίπτωση δ' του ν.2190/1920, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 2 § 2 του ν.3873/2010)

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία αποτελεί αυτοτελές και αναπόσπαστο τμήμα της ετήσιας έκθεσης διαχείρισης της Εταιρίας, περιέχει αναφορά στο συγκεκριμένο κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζεται από την Εταιρία και, σε περίπτωση απόκλισης ή μη εφαρμογής ορισμένων διατάξεων του σχετικού Κώδικα, επαρκή αιτιολόγηση των λόγων απόκλισης ή μη εφαρμογής, και επιπλέον παρέχει κατ' ελάχιστον πληροφορίες για τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρία πλέον των προβλέψεων του νόμου, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ακολουθώντας τις αρχές και εφαρμόζοντας τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης η Εταιρία στοχεύει στη διασφάλιση τόσο της απόδοσής της όσο και των συμφερόντων των μετόχων της και όλων των ενδιαφερομένων μερών.

Η δομή της εν λόγω Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης παρουσιάζεται συνοπτικά κατωτέρω:

1.1 Δήλωση συμμόρφωσης της Εταιρίας με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής Κ.Ε.Δ.)

1.2 Αποκλίσεις από τον Κ.Ε.Δ. και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κ.Ε.Δ. που δεν εφαρμόζονται από την Εταιρία και αναφορά των λόγων μη εφαρμογής

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζονται από την Εταιρία πλέον των προβλέψεων του νόμου ή του Κ.Ε.Δ

2.Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπή ελέγχου

3.Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.Αμοιβές

5.Επικοινωνία με μετόχους

6.Γενική Συνέλευση

7.Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) της παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς

1.1 Δήλωση συμμόρφωσης της Εταιρίας με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής Κ.Ε.Δ.)

Στην Ελλάδα, το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, ενδεικτικά ο νόμος **3016/2002**, όπως ισχύει μετά τις τροποποιήσεις του από τον νόμο **3091/2002** (*υποχρέωση συμμετοχής μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα ΔΣ των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας κλπ*), αλλά και πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων οι οποίες ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, ο νόμος **3693/2008** (*σύσταση επιτροπών ελέγχου, σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρίας*), ο νόμος **3884/2010** (*δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της Γενικής τους Συνέλευσης*) και πρόσφατα ο νόμος **3873/2010**, ο οποίος ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την **Οδηγία 2006/46/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Ένωσης**,

για την ανάγκη θέσπισης Κ.Ε.Δ. και αποτελεί «θεμέλιο λίθο» του. Τέλος, στην Ελλάδα, όπως εξάλλου και στις περισσότερες άλλες χώρες, ο νόμος περί ανωνύμων εταιριών **2190/1920**, τον οποίον τροποποιούν πολλές από τις παραπάνω διατάξεις περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες διακυβέρνησής τους.

Η Εταιρία, οι μετοχές της οποίας είναι εισηγμένες για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1993, τηρεί την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία και ειδικά όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση, ακολουθώντας τις επιταγές του ν. 3016/2002, όπως ισχύει, έχει αφενός προσαρμόσει αναλόγως σχετικά άρθρα του Καταστατικού της και αφετέρου έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας, ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 6 παρ. 2 του ν. 3016/2002.

Για το σκοπό της συμμόρφωσης των εισηγμένων εταιριών με τις διατάξεις του ν. 3873/2010, ο οποίος, μεταξύ άλλων ορίζει ότι οι εν λόγω εταιρίες υποχρεούνται να συντάσουν δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης με ειδική αναφορά στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, στον οποίο υπάγεται η εκάστοτε Εταιρία, ο Σύνδεσμος Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (εφεξής Σ.Ε.Β), τον Ιανουάριο του 2011 προέβη στη θέσπιση Κώδικα περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρίες, ο οποίος είναι και ο μοναδικός μέχρι στιγμής και γενικά ευρέως αποδεκτός.

Η Εταιρία δηλώνει ότι συμμορφώνεται με τις ειδικές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης για εισηγμένες εταιρίες που προβλέπει ο ως άνω Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του Σ.Ε.Β. και τις υιοθετεί ως επί το πλείστον, πλην ορισμένων αποκλίσεων, οι οποίες παρατίθενται αναλυτικά στην επόμενη ενότητα (1.2). Ο Κ.Ε.Δ. του Σ.Ε.Β. είναι ανηρτημένος στην ιστοσελίδα του ΣΕΒ στη δ/ση <http://www.sev.org.gr/online/index.aspx> και http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf

1.2 Αποκλίσεις από τον Κ.Ε.Δ. και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κ.Ε.Δ. που δεν εφαρμόζονται από την Εταιρία και αναφορά των λόγων μη εφαρμογής

Ακολουθώς παρατίθενται οι αποκλίσεις από τον ΚΕΔ του ΣΕΒ και η αιτιολόγηση αυτών:

Α' Διοικητικό Συμβούλιο

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του ΔΣ

Το ΔΣ δεν έχει προβεί σε σύσταση ξεχωριστών επιτροπών με αρμοδιότητα την υποβολή υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμασία προτάσεων προς το ΔΣ όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

II. Μέγεθος και σύνθεση του ΔΣ

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας υπολείπονται του ενός τρίτου του αριθμού των μελών του ΔΣ της Εταιρίας. Περισσότερες πληροφορίες για το μέγεθος και τη σύνθεση του ΔΣ παρατίθενται στην ενότητα 2.1.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του ΔΣ

Στο πλαίσιο της ανασυγκρότησης του Δ.Σ. της εταιρίας την 29.12.2010, με την παύση σύμπτωσης στο ίδιο πρόσωπο των καθηκόντων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου και τη μη άσκηση εφεξής εκτελεστικών καθηκόντων από τον Πρόεδρο του Δ.Σ., υφίσταται πλέον επαρκής διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων του Προέδρου του Δ.Σ. (οι οποίες περιορίζονται στις αρμοδιότητες του Κ.Ε.Δ.) και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ο οποίος ασκεί το σύνολο των εκτελεστικών καθηκόντων διοίκησης της Εταιρίας.

Κατά συνέπεια παρέλκει ο διορισμός ανεξάρτητου Αντιπροέδρου του Δ.Σ.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του ΔΣ

-Το Καταστατικό της Εταιρίας προβλέπει η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι για τρία (3) χρόνια και κατ' εξαίρεση παρατείνεται μέχρι την λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση.

-Δεν έχει συσταθεί Επιτροπή για την ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ. μετά την υποβολή σ' αυτό σχετικών υποψηφιοτήτων και δεν υπάρχει διαδικασία αξιολόγησης των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών του.

VI. Λειτουργία του ΔΣ

-Δεν υφίσταται κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ , καθώς οι διατάξεις τόσο του Καταστατικού της Εταιρίας, όσο και του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας κρίνονται επαρκείς και διατυπώνουν με σαφήνεια τον τρόπο οργάνωσης και λειτουργίας του Δ.Σ αυτής.

-Το ΔΣ δεν υιοθετεί ένα συγκεκριμένο ημερολόγιο συνεδριάσεων και ένα 12μηνο πρόγραμμα δράσης. Οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της εταιρίας κάθε φορά που ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρίας το απαιτούν ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου ή του αναπληρωτή του, που ορίζει ακριβώς τον τόπο και το χρόνο.

-Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά τη διάρκεια άσκησης του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό Γραμματέα. Ωστόσο, για την έγγραφη αποτύπωση των Πρακτικών των συνεδριάσεων του Δ.Σ., καθώς επίσης και την τήρηση των σχετικών αρχείων μεριμνά το νομικό τμήμα της Εταιρίας.

-Δεν υφίσταται υποχρέωση του Προέδρου για συναντήσεις σε τακτική βάση με τα μη εκτελεστικά μέλη, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, για να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς και άλλα σχετικά ζητήματα, καθώς όλα τα θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών εκτελεστικών και μη.

-Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ και τη διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, καθώς τα μέλη του ΔΣ της Εταιρίας ήδη από την ανάληψη των καθηκόντων τους είναι έμπειρα και επαρκώς καταρτισμένα. Ωστόσο, με την ανακοίνωση του διορισμού τους τους γνωστοποιούνται όλα τα επίσημα έγγραφα για την οργάνωση και λειτουργία της Εταιρίας (Καταστατικό, Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας, Κ.Ε.Δ, πρακτικά κλπ), καθώς και διατάξεις νόμων, προεδρικών διαταγμάτων , αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α. σχετικές με τις αρμοδιότητές τους, τις υποχρεώσεις και τυχόν ευθύνες τους έναντι του επενδυτικού κοινού ή/και των χρηματιστηριακών αρχών.

-Δεν υφίσταται ειδική πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους, καθώς και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων, στο βαθμό που χρειάζονται οι τελευταίοι. Ωστόσο, όποτε κρίνεται απαραίτητη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων η πρόσληψη γίνεται ανάλογα με τις εταιρικές ανάγκες από το αρμόδιο τμήμα της Εταιρίας κατόπιν ενημέρωσης της Διοίκησης.

VII. Αξιολόγηση του ΔΣ

Δεν έχει θεσμοθετηθεί συγκεκριμένη διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του ΔΣ, των μελών και των επιτροπών του, όμως το Δ.Σ. προβαίνει σε έλεγχο και εκτίμηση των επιδόσεων του καθώς και αυτών των λοιπών εταιρικών οργάνων.

Β' Εσωτερικός Έλεγχος

Ι. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

- Δεν υφίσταται ειδικός γραπτός κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου. Κατά τον παρόντα χρόνο, η εν λόγω Επιτροπή συγκροτείται και λειτουργεί σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, η οποία κρίνεται ότι καλύπτει επαρκώς όλο το φάσμα των αρμοδιοτήτων της, πρόκειται όμως να καταρτισθεί σχετικός κανονισμός λειτουργίας στο μέλλον.

- Παρά το γεγονός ότι η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της και το γεγονός ότι δεν υφίσταται προϋπολογισμός ιδιαίτερων κονδυλίων της Επιτροπής για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, όταν προκύπτει ανάγκη πρόσληψης εξειδικευμένου συμβούλου, ο σχετικός διορισμός γίνεται με έγκριση της διοίκησης.

Γ' Αμοιβές

Δεν υφίσταται Επιτροπή Αμοιβών και κατά συνέπεια δεν έχουν θεσμοθετηθεί ειδικές ρυθμίσεις για τις αρμοδιότητές της. Οι αμοιβές των μελών του ΔΣ προτείνονται από το ίδιο το ΔΣ για έγκριση από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. Οι αμοιβές ορίζονται αναλόγως της συμμετοχής των μελών του ΔΣ στη διοικητική λειτουργία, λαμβανομένου υπόψη και του βαθμού αποδόσεως.

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζονται από την Εταιρία πλέον των προβλέψεων του νόμου ή του Κ.Ε.Δ

Πέραν των ως άνω αποκλίσεων η Εταιρία τηρεί πιστά το περιεχόμενο του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ, ακολουθώντας κατά περίπτωση και όσα ορίζει η σχετική νομοθεσία. Κατά τη σύνταξη της παρούσας δήλωσης δεν εφαρμόζονται από την Εταιρία πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης επιπλέον των προβλέψεων του νόμου ή του Κ.Ε.Δ.

2. Διοικητικό Συμβούλιο και επιτροπή ελέγχου

2.1 Διοικητικό Συμβούλιο . (Ρόλος, σύνθεση και λειτουργία του ΔΣ)

Γενικά στοιχεία

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρίας, το οποίο διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρίας και των μετόχων, διασφαλίζοντας ότι η Διοίκηση ακολουθεί την εταιρική στρατηγική σεβόμενη πάντα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για όλα τα θέματα που αφορούν την εκπροσώπηση, τη διοίκηση, τη διαχείριση και γενικά την επιδίωξη της πραγμάτωσης του σκοπού της εταιρίας.

Στο τέλος κάθε χρήσης το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσει έκθεση, για τις συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτή επιχειρήσεις (κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 κ.ν. 2190/1920). Η έκθεση γνωστοποιείται στις εποπτικές αρχές και τίθεται υπόψη της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

2.1.1 Σύνθεση και θητεία

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) έως δεκαπέντε (15) μέλη .

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τον κατάλληλο αριθμό εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, όπως ορίζονται από το άρθρο 3 του ν. 3016/2002. Ειδικότερα, ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών. Αν προκύψει κλάσμα, στρογγυλοποιείται στον επόμενο ακέραιο αριθμό. Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών πρέπει να

υπάρχουν δύο τουλάχιστον ανεξάρτητα μέλη. Συγκεκριμένα το παρόν ΔΣ, μετά την ανασυγκρότησή του στις 29.12.2010, απαρτίζεται από πέντε (5) εκτελεστικά μέλη, τρία (3) μη εκτελεστικά και τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι για τρία (3) χρόνια και κατ' εξαίρεση παρατείνεται μέχρι την λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση.

Το παρόν Δ.Σ. της Εταιρίας εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2009 και η θητεία του διαρκεί ως την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2012. Η συγκρότησή του σε σώμα από τις 29.12.2010 είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος/Μη Εκτελεστικό μέλος.
2. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό μέλος.
3. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό μέλος.
4. Χαρίτων-Ιπποκράτης Διονυσάτος, 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. Απόστολος Γεωργιάδης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
10. Βασίλειος Γκουρογιάννης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
11. Ιωάννης Παπανδρέου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Κατ' εφαρμογή των προβλέψεων του Κ.Ε.Δ. δηλώνεται ότι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. εξακολουθούν να διατηρούν την ανεξαρτησία τους.

Σύντομα Βιογραφικά των μελών του ΔΣ

Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος Δ.Σ., Μη εκτελεστικό μέλος. Απόφοιτος της Στρατιωτικής Σχολής Ευελπίδων και διπλωματούχος Πολ. Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Μετά την αποστράτευσή του με αίτησή του, κατά το έτος 1977 , διηύθυνε ως εργοταξίαρχης μεγάλα τεχνικά έργα, αρχικά στον όμιλο των εταιριών ΕΔΟΚ Α.Ε.– ΕΤΕΡ Α.Ε., στην συνέχεια στις εταιρίες ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. ΓΕΚ Α.Ε. Από το έτος 1989 πέρασε στον Τραπεζικό κλάδο, αναλαμβάνοντας θέσεις Δ/ντού και Γεν. Δ/ντού σε εταιρίες του ομίλου της ALPHA BANK (ΑΣΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ Α.Ε. – ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε-) και στην συνέχεια στον όμιλο της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Α.Ε.- ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Α.Ε.), ενώ από το έτος 2004 - 2007 διετέλεσε αναπληρωτής Γενικός Δ/ντής της ως άνω Τραπέζης. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1937.

Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος πολιτικός μηχανικός, απόφοιτος του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Έχει εμπειρία από το 1961 στη μελέτη και κατασκευή μεγάλων έργων. Γεννήθηκε στην Αλεξάνδρεια Αιγύπτου το 1938.

Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος πολιτικός μηχανικός, απόφοιτος του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Διευθύνει μεγάλα τεχνικά έργα από το 1970. Γεννήθηκε στην Κωνσταντινούπολη το 1946.

Χαρίτος Διονυσάτος, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος. Διπλωματούχος Ηλεκτρολόγος Μηχανολόγος Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Από το 1975 έως και σήμερα διετέλεσε Διευθυντής Τμήματος Μηχανολογικού Εξοπλισμού σε διάφορες ναυτιλιακές εταιρίες και Γενικός Διευθυντής των αντιπροσωπειών στην Ελλάδα των εταιριών INGERSOLL-RAND και DETROIT DIESEL. Επίσης διετέλεσε υπεύθυνος παρακολούθησης έργων εσωτερικού και εξωτερικού σε κατασκευαστικές εταιρίες, όπως στον όμιλο των εταιριών ΕΔΟΚ Α.Ε.– ΕΤΕΡ Α.Ε. και στις εταιρίες ΕΛΤΕΡ ΑΤΕ και ΑΛΤΕ ΑΤΕ. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1949.

Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Μέλος Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος. Πτυχιούχος Οικονομικού τμήματος Νομικής Σχολής του Εθνικού Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών, με εμπειρία 20 ετών στον κατασκευαστικό κλάδο. Είναι Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρίας. Γεννήθηκε στην Καρδίτσα το 1951.

Θεόδωρος Μέγγουλης, Μέλος Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος. Διπλωματούχος Πολιτικός Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου, ο οποίος διευθύνει ως εργοταξιάρχης μεγάλα τεχνικά έργα από το 1976 έως σήμερα. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1949.

Ευάγγελος Γαρμπής, Μέλος Δ.Σ., Μη εκτελεστικό μέλος. Διπλωματούχος Πολιτικός Μηχανικός, του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου, με εμπειρία στον κατασκευαστικό κλάδο από το 1997 έως σήμερα. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1972.

Μιχαήλ Κοράλλης, Μέλος Δ.Σ., Μη εκτελεστικό μέλος. Πολιτικός Μηχανικός. Γεννήθηκε στο Ναύπλιο το 1937.

Απόστολος Γεωργιάδης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Ομότιμος καθηγητής της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών, μέλος της Ακαδημίας Αθηνών και Δικηγόρος. Διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Καθηγητής στο Πανεπιστήμιο του Μονάχου, Καθηγητής του Αστικού Δικαίου στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και Πρόεδρος της Νομικής Σχολής Αθηνών, Διοικητής της Εθνικής Κτηματικής Τράπεζας, Νομικός Σύμβουλος της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, του ΟΤΕ, της Εκκλησίας της Ελλάδος και της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών. Έχει πλουσιότατη συγγραφική δράση, η οποία περιλαμβάνει ελληνικές και διεθνείς εκδόσεις, και είναι μέλος ελληνικών, γερμανικών και διεθνών συλλόγων. Γεννήθηκε στην Καλαμάτα το 1935.

Βασίλειος Γκουρογιάννης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Δικηγόρος Παρ'Αρείω Πάγω, στη μάχιμη δικηγορία από το 1979 έως και σήμερα, με πλούσια συγγραφική δράση σε έργα λογοτεχνικά. Γεννήθηκε στη Γρανίτσα Ιωαννίνων το 1951.

Ιωάννης Παπανδρέου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Έχει σπουδάσει πολιτικές επιστήμες και διοίκηση επιχειρήσεων και εργάστηκε στον τραπεζικό χώρο, όπου έχει διατελέσει επί σειρά ετών ανώτατο στέλεχος στην πρώην Ιονική Τράπεζα. Γεννήθηκε στον Πλάτανο Αιτωλοακαρνανίας το 1928.

2.1.2 Εκλογή- αντικατάσταση

Τα μέλη του ΔΣ εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και είναι δυνατό να είναι μέτοχοι ή όχι, φυσικά ή και νομικά πρόσωπα. Στην τελευταία περίπτωση το νομικό πρόσωπο ορίζει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι εκλεγόμενοι σαν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί.

Σε περίπτωση που κάποιος σύμβουλος αποχωρήσει ή απολέσει την ιδιότητά του με οποιοδήποτε άλλο τρόπο πριν από τη λήξη της θητείας του, οι υπόλοιποι σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις (3) μπορούν να εκλέξουν μέλος σε αντικατάσταση του αποχωρήσαντος και για το υπόλοιπο διάστημα της θητείας του. Η απόφαση της κατά τα άνω

εκλογής, υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Οι πράξεις όμως των προσωρινών συμβούλων που πραγματοποιούνται από την εκλογή τους μέχρι της τυχόν εγκρίσεως ή μη του διορισμού τους από την Γενική Συνέλευση, είναι έγκυρες.

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση γενικής συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.3 Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του για το χρόνο θητείας του τον Πρόεδρο, Αντιπρόεδρο/ους και Διευθύνοντα/ες Σύμβουλο/ους της εταιρίας. Η ιδιότητα του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου μπορεί να συμπίπτει στο αυτό πρόσωπο.

Όταν ο Πρόεδρος κωλύεται στην άσκηση των καθηκόντων του τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος ή όποιος Σύμβουλος έχει οριστεί γι' αυτό από το Διοικητικό Συμβούλιο. Όταν ένα μέλος του προεδρείου αποχωρήσει για οποιοδήποτε λόγο, το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει τον αντικαταστάτη του στην πρώτη συνεδρίασή του μετά την αποχώρηση. Σαν χρόνος υπηρεσίας του νεοεκλεγέντος μέλους του προεδρείου λογίζεται ο υπόλοιπος χρόνος του συμβούλου που αντικατέστησε.

2.1.4 Σύγκληση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρίας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρίας το απαιτούν ύστερα από πρόσκληση του προέδρου ή του αναπληρωτή του, που ορίζει ακριβώς τον τόπο και το χρόνο. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή τους στην υπόψη συνεδρίαση.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρό αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης, η οποία πρέπει επί ποινή απαραδέκτου να περιλαμβάνει με σαφήνεια τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Σε περίπτωση που δεν συγκληθεί κατά τα άνω το Διοικητικό Συμβούλιο τότε επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν την κατά τα άνω σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της προθεσμίας των επτά (7) ημερών και να γνωστοποιήσουν την σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Οι παρουσίες κάθε μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του κατά τη χρήση 2010 εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Συνεδριάσεων* κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010	Αριθμός Συνεδριάσεων που παρέστη αυτοπροσώπως	Αριθμός Συνεδριάσεων που παρέστη δι' αντιπροσώπου
Σωτήριος Γαβριήλ	50	50	-
Αθανάσιος Ευμορφόπουλος	50	50	-
Μιχαήλ Σίμας	50	50	-
Χαρίτων Διονυσάτος	50	50	-
Ιωάννης Τσιτσιλώνης	50	50	-
Θεόδωρος Μέγγουλης	50	50	-
Ευάγγελος Γαρμπής	50	50	-
Μιχαήλ Κοράλλης	50	50	-
Απόστολος Γεωργιάδης	50	50	-
Βασίλειος Γκουρογιάννης	50	50	-
Ιωάννης Παπανδρέου	50	50	-

**Σημειώνεται, ότι ο ως άνω αριθμός συνεδριάσεων αντιστοιχεί σε αριθμό αποφάσεων του Δ.Σ., ορισμένες από τις οποίες έχουν ληφθεί σε κοινές ημερομηνίες συνεδρίασης του Δ.Σ.*

2.1.5 Απαρτία-Πρακτικά συνεδριάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται ο μισός αριθμός των συμβούλων συν έναν. Αν προκύψει κλασματικός αριθμός παραλείπεται το κλάσμα και ουδέποτε ο αριθμός των συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος του τρία (3). Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων μελών με εξαίρεση την περίπτωση του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερिσχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο που μπορεί να τηρείται σε μηχανογραφικό σύστημα. Τα πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τους Συμβούλους που παρίστανται αυτοπροσώπως. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Κανένας σύμβουλος δεν μπορεί να αρνηθεί την υπογραφή του πρακτικού εφόσον είχε παρευρεθεί στη συνεδρίαση, μπορεί όμως να ζητήσει να καταχωρηθεί η διαφωνία του. Υστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο ειδικό βιβλίο πρακτικών καταχωρείται επίσης κατάλογος των παρασάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου εκδίδονται επισήμως από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.

2.1.6 Εξουσία – Αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για όλα τα θέματα που αφορούν την εκπροσώπηση, τη διοίκηση, τη διαχείριση και γενικά την επιδίωξη της πραγμάτωσης του σκοπού της εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο στην άσκηση των καθηκόντων του έχει ευρεία εξουσία που δεν περιορίζεται παρά μόνο από τις πράξεις ή αποφάσεις που βρίσκονται στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Ενδεικτικά και όχι περιοριστικά το Διοικητικό Συμβούλιο :

συγκαλεί τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, τακτικές ή έκτακτες, ρυθμίζει τα θέματα ημερήσιας διάταξης, κλείνει τους λογαριασμούς και συντάσσει τον ετήσιο ισολογισμό και τις άλλες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με όσα ορίζουν τα άρθρα 42α-42ε, 43 και 43α του Κ.Ν. 2190/1920 και τις υποβάλλει στην τακτική Γενική Συνέλευση προς έγκριση, προτείνοντας ταυτόχρονα τις αποσβέσεις που πρέπει να γίνουν στα έξοδα εγκαταστάσεως, τις αναγκαίες κρατήσεις για το τακτικό αποθεματικό, προσδιορίζει τα μερίσματα που θα διανεμηθούν, τις εφημερίδες των δημοσιεύσεων. Καθορίζει τις εγκαταστάσεις και τις εργασίες της εταιρίας, τις γενικές δαπάνες, προσλαμβάνει και παύει το προσωπικό, τηρεί τα πρακτικά των συνεδριάσεων, επιμελείται την πραγματοποίηση της δημοσιότητας που προβλέπεται από τα άρθρα 7α και 7β του Κ.Ν. 2190/1920, συνομολογεί συμβάσεις κλπ., εκδίδει κοινά ομολογιακά δάνεια, ομολογιακό δάνειο με ανταλλάξιμες ομολογίες, με τιτλοποίηση απαιτήσεων από ακίνητα, προβαίνει στην αγορά ή μεταβίβαση ακινήτων, παρέχει εγγυήσεις υπέρ εταιριών ή και κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η εταιρία ή συνεργάζεται μαζί τους με οποιονδήποτε τρόπο, παρέχει πάσης φύσεως ασφάλειες, ενοχικές και εμπράγματα.

Η εταιρία εκπροσωπείται σε όλες τις σχέσεις και συναλλαγές και αναλαμβάνει έγκυρα υποχρεώσεις και αποξενούται από δικαιώματα με την υπογραφή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζονται με απόφασή του. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζονται επίσης τα μέλη του που εκπροσωπούν την εταιρία ενώπιον όλων γενικά των Ελληνικών Δικαστηρίων παντός βαθμού και δικαιοδοσίας και ενώπιον του Αρείου Πάγου και του Συμβουλίου της Επικρατείας.

2.1.7 Ανάθεση αρμοδιοτήτων ΔΣ σε τρίτους

Μπορεί το Διοικητικό Συμβούλιο να αναθέτει την εκπροσώπηση της εταιρίας για ορισμένες πράξεις σε άλλα μέλη του ή σε υπαλλήλους της εταιρίας ή και σε τρίτα πρόσωπα, εφόσον πρόκειται για πράξεις που δεν απαιτούν από το καταστατικό συλλογική ενέργεια. Η αλληλογραφία και τα τρέχοντα έγγραφα υπογράφονται από όργανα της εταιρίας που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο.

2.1.8 Υποχρεώσεις και ευθύνη του ΔΣ- Σύγκρουση συμφερόντων

Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνεται απέναντι στην εταιρία για τη διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων. Η ευθύνη αυτή δεν υπάρχει αν αποδείξει ότι κατά τη διοίκηση των εταιρικών πραγμάτων κατέβαλε την επιμέλεια συνετού επιχειρηματία. Η επιμέλεια αυτή κρίνεται με βάση και την ιδιότητα του κάθε μέλους και τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Επίσης η ευθύνη αυτή δεν υπάρχει όταν προκύπτει από πράξεις ή παραλήψεις που στηρίζονται σε νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, ή που αφορούν εύλογη επιχειρηματική απόφαση η οποία ελήφθη με καλή πίστη, με βάση επαρκείς πληροφορίες και αποκλειστικά προς εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος. Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υποχρεωμένο να τηρεί τα απόρρητα της επιχείρησης.

Απαγορεύεται στους Συμβούλους, που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στην διοίκηση της εταιρίας, καθώς και στους Διευθυντές της εταιρίας, να ενεργούν, είτε συνέχεια είτε προσωρινά για λογαριασμό τους ή και με εντολή και για

λογαριασμό τρίτων, χωρίς την άδεια της Γενικής Συνελεύσεως, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία, ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρίες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Σε περίπτωση παράβασης αυτής της διάταξης ο παραβάτης υποχρεούται σε αποζημίωση της εταιρίας. Η εταιρία μπορεί αντί γι' αυτή την αποζημίωση να απαιτήσει, αν πρόκειται για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό του Συμβούλου ή του Διευθυντού, να θεωρηθούν οι πράξεις αυτές ότι έγιναν για λογαριασμό της εταιρίας. Αν πρόκειται για πράξεις που έγιναν από τον Σύμβουλο ή τον Διευθυντή για λογαριασμό τρίτων, τότε η εταιρία μπορεί να απαιτήσει να της δοθεί η αμοιβή για τη μεσολάβηση ή κάθε άλλο σχετικό κέρδος ή να της εκχωρηθεί η απαίτηση από αυτή την αμοιβή.

Με την επιφύλαξη των διατάξεων που εκάστοτε διέπουν τις συναλλαγές πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων με πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με αυτά, καθώς και του άρθρου 16α του Κ.Ν. 2190/1920, δάνεια της εταιρίας προς τα πρόσωπα της παρ. 5 του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920 (ήτοι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της εταιρίας, τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών, εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους ανωτέρω), απαγορεύονται και είναι απολύτως άκυρα. Η απαγόρευση αυτή ισχύει και για την παροχή πιστώσεων προς τα πρόσωπα αυτά με οποιονδήποτε τρόπο ή την παροχή εγγυήσεων ή ασφαλειών υπέρ αυτών προς τρίτους.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αρμοδιότητές του, απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της εταιρίας. Σε κάθε περίπτωση τα ανωτέρω πρόσωπα οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα τυχόν ίδια συμφέροντα τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της εταιρίας που εμπíπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της εταιρίας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επιτρέπεται να καταβάλλεται αποζημίωση, η οποία ορίζεται με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, μετά από πρόταση των ιδίων.

2.2 Επιτροπή Ελέγχου

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΕΓΕΚ που πραγματοποιήθηκε στις 28.05.2009, κατ' εφαρμογή του άρθρου 37 του ν.3693/2008, εξέλεξε τους κ.κ. Ευάγγελο Γαρμπή, μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ, Μιχαήλ Κοράλλη, μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ και Ιωάννη Παπανδρέου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ, ως τα μέλη που θα απαρτίζουν την νεοσυσταθείσα Επιτροπή Ελέγχου.

Ο κ. Παπανδρέου, το ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της Επιτροπής Ελέγχου έχει αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής, καθώς έχει σπουδάσει πολιτικές επιστήμες και διοίκηση επιχειρήσεων και εργάστηκε στον τραπεζικό χώρο, έχοντας διατελέσει επί σειρά ετών ανώτατο στέλεχος.

Η Επιτροπή Ελέγχου, συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του ΔΣ στα καθήκοντά του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, τον εσωτερικό έλεγχο και την εποπτεία του τακτικού ελέγχου. Στόχος της είναι η έλεγχος της αξιοπιστίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που παρέχεται στο ευρύ επενδυτικό κοινό, η τήρηση και εφαρμογή από την Εταιρία των διατάξεων του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου, και ο έγκαιρος εντοπισμός τυχόν κινδύνων, ώστε με την άμεση αντιμετώπισή τους να επιτυγχάνεται αποτελεσματικά η απόδοση της Εταιρίας.

Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της επιτροπής είναι οι ακόλουθες:

(α) παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

(β) παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος

διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας

(γ) παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας

(δ) επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρία άλλων υπηρεσιών

Η επιτροπή συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο, ώστε να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά της και τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο συναντά τον τακτικό ελεγκτή της Εταιρίας, χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης. Συγκεκριμένα για τη **χρήση 2010**, η Επιτροπή συνήλθε 4 φορές προκειμένου να λάβει γνώση των εκθέσεων του εσωτερικού ελεγκτή, καθώς και του Τακτικού ελεγκτή της Εταιρίας*, αλλά και για να συζητήσει και λοιπά εταιρικά θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της.

Μέσα στο επόμενο χρονικό διάστημα, πρόκειται να κατατεθεί προς έγκριση από το ΔΣ της Εταιρίας ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος θα αναρτηθεί σε διακριτό σημείο στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

**Επισημαίνεται, ότι ο Τακτικός ελεγκτής της Εταιρίας δεν παρέχει άλλες υπηρεσίες στην Εταιρία, εκτός της διενέργειας ελέγχου των οικονομικών της καταστάσεων, ούτε συνδέεται με οιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρία, ώστε να διασφαλίζεται η αμεροληψία, η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία του. Εξάλλου και το καταστατικό της Εταιρίας στο άρθρο 27 προβλέπει ότι το Ελεγκτικό γραφείο δύναται να επαναδιορίζεται όχι όμως για περισσότερες από πέντε συνεχόμενες εταιρικές χρήσεις. Μεταγενέστερος επαναδιορισμός δεν επιτρέπεται να λάβει χώρα αν δεν έχουν παρέλθει δύο πλήρεις χρήσεις.*

3. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

3.1 Εσωτερικός έλεγχος

Η Εταιρία έχοντας συμμορφωθεί πλήρως αφενός με τις επιταγές του ν.3016/2002, όπως ισχύει για την εταιρική διακυβέρνηση, και αφετέρου με την υπ' αριθμ. 5/204/2000 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει για τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιριών, και με στόχο την εναρμόνισή της με την ισχύουσα Εθνική και Κοινοτική Νομοθεσία, και την ενίσχυση της διαφάνειας και των μηχανισμών ελέγχου έχει θεσπίσει υπηρεσία Εσωτερικού Έλεγχου προκειμένου να διενεργείται από τα μέλη της ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρίας. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι ανεξάρτητος και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία συγκροτείται από μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ της Εταιρίας.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ορίζεται με απόφαση του Δ.Σ. και απασχολείται πλήρως και αποκλειστικά με την ανατεθείσα σε αυτόν υπηρεσία. Η Εταιρία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για κάθε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου μέσα σε δέκα (10) μέρες από την μεταβολή.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής έχει το δικαίωμα να λαμβάνει γνώση κάθε εγγράφου, αρχείου, βιβλίου, τραπεζικού λογαριασμού ή χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και να έχει πρόσβαση σε κάθε υπηρεσία της. Η Διοίκηση της Εταιρίας οφείλει να συνεργάζεται με τον Εσωτερικό Ελεγκτή και να του παρέχει τα αναγκαία μέσα για την διευκόλυνση του έργου του.

Μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Εσωτερικού Ελεγκτή προκειμένου να διασφαλισθεί κατά κύριο λόγο η τήρηση των δικλίδων ασφαλείας κατά τη διενέργεια των εταιρικών πράξεων με στόχο τη μείωση κινδύνου σφαλμάτων/ λαθών/ απάτης, περιλαμβάνονται ενδεικτικά οι ακόλουθες:

(α) Η παρακολούθηση εφαρμογής και τήρησης των κρίσιμων εκείνων κειμένων που ρυθμίζουν τη νόμιμη λειτουργία της Εταιρίας (Καταστατικό, Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, Νομοθεσία περί εταιριών και Χρηματιστηρίου)

(β) Η αναφορά στην Επιτροπή Ελέγχου περιπτώσεων σύγκρουσης εταιρικών συμφερόντων και ιδίων συμφερόντων μελών του Δ.Σ., που διαπιστώνονται κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

(γ) Ο έλεγχος τήρησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας που προκύπτουν από την εφαρμογή ή μη της χρηματιστηριακής νομοθεσίας έναντι του επενδυτικού κοινού

(δ) Ο έλεγχος της τήρησης των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρίας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το Χ.Α.

(ε) Ο έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοικήσεως αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρίας,

(στ) Ο έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, κατά την έννοια του άρθρου 42ε παράγραφος 5 του κ.ν. 2190/1920, καθώς και των σχέσεων της Εταιρίας με τις εταιρίες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ή μέτοχοί της με ποσοστό τουλάχιστον 10%, και

(ζ) Η διενέργεια τακτικών ή έκτακτων ελέγχων, όποτε κριθεί αναγκαίο.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής, ο οποίος εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου, οφείλει να ενημερώνει εγγράφως το ΔΣ τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο για τον πραγματοποιηθέντα από αυτόν έλεγχο, να παρίσταται στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων και να παρέχει στις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές, κατόπιν έγκρισης του Δ.Σ. της Εταιρίας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί από αυτές εγγράφως, να συνεργάζεται μαζί τους και τις διευκολύνει στο έργο τους.

3.2 Διαχείριση κινδύνων

Το ΔΣ διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, με σκοπό την περιφρούρηση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας, καθώς και τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων. Παρακολουθεί την εφαρμογή της εταιρικής στρατηγικής και την επανεξετάζει τακτικά. Ανασκοπεί τακτικά τους κύριους κινδύνους που αντιμετωπίζει η επιχείρηση και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, όσον αφορά στη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων. Η ανασκόπηση θεωρείται ότι καλύπτει όλους τους ουσιώδεις ελέγχους, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων, του ελέγχου συμμόρφωσης, καθώς και τους ελέγχους των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων. (Αναλυτικά οι κυριότεροι κίνδυνοι παρατίθενται στο Β' Μέρος της ετήσιας οικονομικής έκθεσης αναπόσπαστο μέρος της οποίας αποτελεί η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακύβερνησης, με τίτλο «Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες»).

4.Αμοιβές

Οι καταβληθείσες αμοιβές των μελών του ΔΣ για την παρελθούσα χρήση, τίθενται από το ίδιο το ΔΣ προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων και αντίστοιχα προτείνονται από το ΔΣ για προέγκριση από την ίδια Γενική Συνέλευση οι αμοιβές τους για τις παρασχεθσόμενες υπηρεσίες τους κατά την τρέχουσα χρήση.

Σύμφωνα με την από 14.05.2010 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας, εγκρίθηκαν οι καταβληθείσες στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αμοιβές χρήσεως 2009, ύψους 71.473,34 ευρώ, όπως εμφανίζονται στις εγκριθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τις παρασχεθησόμενες από τα μέλη του Δ.Σ. υπηρεσίες στη χρήση 2010, ύψους έως 200.000,00 ευρώ. Ο καθορισμός των επιμέρους αμοιβών ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Ειδικότερα, δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις και επιτροπές του που προεγκρίθηκαν από την προαναφερθείσα Τακτική Γενική Συνέλευση για τη χρήση 2010, ενώ οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ για τη χρήση 2010 ανήλθαν σε 90.282,12 ευρώ. Το συγκεκριμένο προς έγκριση ποσό είναι μικτό συμπεριλαμβανομένων φόρων και λοιπών τελών και δικαιωμάτων τρίτων.

5.Επικοινωνία με μετόχους

Η Εταιρία έχοντας συμμορφωθεί πλήρως με τις επιταγές της χρηματιστηριακής νομοθεσίας συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συγκεκριμένα με την απόφαση 5/204/2000, της Ε.Κ. όπως ισχύει, αναφορικά με τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιριών, και έχοντας πάντα γνώμονα την έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, έχει θεσπίσει Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων και Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, οι αρμοδιότητες των οποίων αναλυτικά περιγράφονται στον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της.

Η υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων έχει την ευθύνη της άμεσης και ισότιμης πληροφόρησης των μετόχων καθώς και της εξυπηρέτησής τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους με βάση το νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας .

Ειδικότερα, η υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων οφείλει να μεριμνά για την άμεση, ορθή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων σχετικά με τα ακόλουθα:

α) Διανομή μερισμάτων, πράξεις εκδόσεως νέων μετοχών, διανομής, εγγραφής, παραιτήσεως και μετατροπής, χρονική περίοδος άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων ή μεταβολές στα αρχικά χρονικά περιθώρια (πχ επέκταση του χρόνου άσκησης των δικαιωμάτων).

β) Παροχή πληροφοριών σχετικά με τις Τακτικές ή Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις και τις αποφάσεις τους.

γ) Απόκτηση ιδίων μετοχών και διάθεσή τους, ή τυχόν ακύρωση αυτών.

Η υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων μεριμνά ώστε στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας να διανέμεται στους παριστάμενους μετόχους η ετήσια οικονομική έκθεση του άρθρου 4 του ν.3556/2007 .

Η υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων έχει την αρμοδιότητα της σύμφωνης με την ισχύουσα νομοθεσία τήρησης και ενημέρωσης του μετοχολογίου της Εταιρίας. Για το σκοπό αυτό, η υπηρεσία έχει την ευθύνη επικοινωνίας με την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ.

Η υπηρεσία εταιρικών ανακοινώσεων είναι αρμόδια για τη συμμόρφωση της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στα άρθρα 10-13 του ν.3340/2005 και την επικοινωνία της Εταιρίας με τις αρμόδιες αρχές συμπεριλαμβανομένης της υποβολής στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Χ.Α. αμελλητί των στοιχείων που υποχρεούται η Εταιρία να δημοσιοποιεί, τα μέσα μαζικής επικοινωνίας και κάθε άλλο αρμόδιο φορέα.

Εφόσον οι μετοχές της Εταιρίας είναι διαπραγματεύσιμες και σε οργανωμένες αγορές άλλων χωρών εκτός των αγορών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, οι εκάστοτε ανακοινώσεις θα πρέπει να ανταποκρίνονται στις υποχρεώσεις που ισχύουν σε εκείνες τις αγορές και να διασφαλίζεται ότι, οι επενδυτές σε κάθε αγορά να έχουν ισότιμη πρόσβαση στην ίδια πληροφόρηση.

Επιπλέον η Εταιρία προκειμένου να διευκολύνει την πρόσβαση των επενδυτών –μετόχων της σε οποιαδήποτε πληροφορία σχετική με την χρηματοοικονομική της κατάσταση, την πορεία των έργων της, το μετοχικό της κεφάλαιο και οποιοδήποτε άλλο δημοσιοποιήσιμο στοιχείο την αφορά, και αναφέρεται στο παρόν ή και εντός της τελευταίας πενταετίας, έχει μεριμνήσει για την δημιουργία και θέση σε λειτουργία ενός περιεκτικού και ενημερωμένου ιστότοπου αναγκαίου για την έγκαιρη, εύκολη και ανέξοδη επικοινωνία ανάμεσα στην Εταιρία και τους μετόχους της.

Η διεύθυνση της ιστοσελίδα της Εταιρίας είναι η ακόλουθη: www.aegek.gr

Επιπρόσθετα, όταν κρίνεται απαραίτητο, καλεί τους επενδυτές της, ιδιώτες ή θεσμικούς, αλλά και εκπροσώπους χρηματιστηριακών και επενδυτικών εταιριών και τραπεζών σε συναντήσεις, στις οποίες γίνεται οργανωμένη παρουσίαση της πορείας της μετοχής της Εταιρίας, των επενδύσεων και γενικότερα της χρηματοοικονομικής της θέσης και δίνεται η δυνατότητα συζητήσεων και ανταλλαγής απόψεων μεταξύ των συμμετεχόντων.

6.Γενική Συνέλευση

6.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης - Εξουσίες

Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρίας, και εκπροσωπεί το σύνολο των μετόχων. Οι νόμιμες αποφάσεις της νομίμως συγκροτηθείσας Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές για όλους τους μετόχους και τους απόντες και τους διαφωνούντες. Στη Γενική Συνέλευση, δικαιούνται να συμμετέχουν όλοι οι μέτοχοι, είτε αυτοπροσώπως είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη νόμιμη διαδικασία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι ενημερώνονται για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης, και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση.

i. Αναλυτικότερα σχετικά με την προετοιμασία της Γ.Σ σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρίας και του κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει, η Εταιρία δημοσιεύει σε μία οικονομική, μία πολιτική και μία τοπική (που εκδίδεται στην έδρα της Εταιρίας, ήτοι στο Δήμο Αμαρουσίου) εφημερίδα και ταυτόχρονα αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
 - τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισήγησης θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
 - τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
 - την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
 - τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφιων μελών του ΔΣ. και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών),
 - το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης
- με ρητή αναφορά στη διεύθυνση του ιστότοπου που είναι ανηρτημένα όλα τα προαναφερθέντα.

ii. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ο Διευθύνων Σύμβουλος, και οι Πρόεδροι των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Επιπλέον, στην Γενική Συνέλευση των μετόχων παρίσταται και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας.

iii. Η Γενική Συνέλευση προβαίνει στην εκλογή των προσώπων του προεδρείου της, που αποτελείται από τον Πρόεδρο της Γενικής Συνέλευσης και τον Γραμματέα, με μυστική ψηφοφορία. Μέχρι να επικυρωθεί ο πίνακας εκλογής προεδρείου προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο νόμιμος αναπληρωτής του ή ο πρεσβύτερος από τους μετόχους που παρευρίσκονται και εκλέγει ένα γραμματέα από τους παρευρισκόμενους μετόχους.

Οποιαδήποτε εκλογή προσώπου από τη Γενική Συνέλευση, εφόσον δεν γίνεται ομόφωνα, ενεργείται με μυστική ψηφοφορία και ψηφοδέλτια.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και τις προβλέψεις του Καταστατικού της Εταιρίας.

iv. Περίληψη των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων καθίσταται διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρίας εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, μεταφρασμένη και στην αγγλική γλώσσα.

6.2 Συμμετοχή Μετόχων στη Γενική Συνέλευση

Στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος που εμφανίζεται με την ιδιότητα αυτή στα αρχεία του φορέα (ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ), στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρίας κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και, σε περίπτωση Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, κατά την έναρξη της τέταρτης (4^{ης}) ημέρας πριν από την ημερομηνία της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική δε, έγγραφη βεβαίωση αναφορικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρία το αργότερο την τρίτη (3^η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης.

Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων, κατ' εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας, δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής, όπως αυτή ορίζεται ανωτέρω, και στην οικεία γενική συνέλευση. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο εφόσον το επιθυμεί. Κατά τα λοιπά η Εταιρία συμμορφώνεται με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 (άρθρο 28α).

6.3 Διαδικασία συμμετοχής και ψήφου μέσω αντιπροσώπου

Ο μέτοχος συμμετέχει στην Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Νομικά πρόσωπα, μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους έως τρία φυσικά πρόσωπα. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Δεν παρέχεται η δυνατότητα συμμετοχής των μετόχων στη Γενική Συνέλευση και άσκησης του δικαιώματος ψήφου με ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία τους στον τόπο διεξαγωγής της, είτε δι' αλληλογραφίας, καθώς και τη δυνατότητα διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπου με ηλεκτρονικά μέσα καθώς τέτοια διαδικασία δεν προβλέπεται από το καταστατικό της Εταιρίας.

Έντυπο πληρεξουσιότητας για το διορισμό αντιπροσώπου θα είναι διαθέσιμο στους μετόχους σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρίας, στο Μαρούσι, Αμαρουσίου-Χαλανδρίου 15125, στο Τμήμα Μετόχων, (τηλ. 210-6306002, fax 210 6306137), και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<http://www.aegek.gr/>).

Ο αντιπρόσωπος υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλν των συμφερόντων του μετόχου.

Σύγκρουση συμφερόντων είναι δυνατόν να προκύπτει ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος είναι:

- α) μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα που ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας,
- γ) υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχό της, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας,
- δ) σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' έως γ'.

6.4 Δικαιώματα μειοψηφίας των μετόχων

6.4.1. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μπορούν να ζητήσουν:

(α) τη σύγκληση έκτακτης γενικής συνέλευσης από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο υποχρεούται να ορίσει ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης.

(β) την εγγραφή στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης, πρόσθετων θεμάτων, με αίτησή τους που πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους

(γ) τη διάθεση στους μετόχους από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχεδίων αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, με αίτησή τους που πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

(δ) την αναβολή για μία μόνο φορά της λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση για όλα ή ορισμένα θέματα ορίζοντας ταυτόχρονα την ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για λήψη αυτών των αποφάσεων, η οποία δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την χρονολογία αναβολής.

6.4.2. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας δικαιούνται να ζητήσουν, με αίτησή τους που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, την παροχή στην Γενική Συνέλευση πληροφοριών για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

6.4.3. Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Για όλες τις ανωτέρω αναφερόμενες περιπτώσεις οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος, η οποία πιστοποιείται από την καταχώρησή τους στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε. Λεπτομερέστερες πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω δικαιώματα μειοψηφίας και τους όρους άσκησής τους είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας <http://www.aegek.gr/>

6.5 Διαθέσιμα έγγραφα και πληροφορίες

Οι πληροφορίες του άρθρου 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920 συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας για την άσκηση δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου, των εντύπων διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπου, καθώς και πληρέστερες πληροφορίες σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων μειοψηφίας των παρ. 2, 2α, 4 και 5 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 είναι διαθέσιμο σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρίας, στο Μαρούσι, Αμαρουσίου-Χαλανδρίου 15125, στο Τμήμα Μετόχων, (τηλ. 210-6306002, fax 210 6306137), από όπου οι μέτοχοι μπορούν να λαμβάνουν αντίγραφα. Επίσης, όλα τα ανωτέρω έγγραφα, ο συνολικός αριθμός των υφιστάμενων μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρίας <http://www.aegek.gr/>.

7. Πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) της παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς

Σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK

« 1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

(γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/EK

(δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων

(στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων

(η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού

(θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών.....»

Στο ανωτέρω πλαίσιο, αναφορικά με τις ζητούμενες πληροφορίες, δηλώνεται ότι:

- Στοιχείο (γ) παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK

Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (γ) της οδηγίας 2004/25/EK εμπεριέχονται ήδη σε άλλη ενότητα της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και συγκεκριμένα στην Επεξηγηματική Έκθεση του ΔΣ της ΑΕΓΕΚ (κατ' άρθρο 4§7,8 του ν.3556/2007) και ειδικότερα στην παράγραφο (γ).

- Στοιχείο (δ) παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK

Δεν υφίστανται μετοχές της εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

- Στοιχείο (στ) παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK

Δεν υφίσταται κανενός είδους περιορισμός στα δικαιώματα ψήφου.

- Στοιχείο (η) παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK

Οι κανόνες που αφορούν το διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τη λήψη απόφασης περί τροποποίησης του καταστατικού περιλαμβάνονται στο Καταστατικό της Εταιρίας και δεν αποκλίνουν των σχετικών κανόνων της ισχύουσας νομοθεσίας περί ανωνύμων εταιριών.

- Στοιχείο **(θ)** παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/EK

Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (γ) της οδηγίας 2004/25/EK εμπεριέχονται ήδη σε άλλη ενότητα της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και συγκεκριμένα στην Επεξηγηματική Έκθεση του ΔΣ της ΑΕΓΕΚ (κατ' άρθρο 4§7,8 του ν.3556/2007) και ειδικότερα στην παράγραφο (η).

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία αποτελεί αυτοτελές και αναπόσπαστο τμήμα της ετήσιας έκθεσης διαχείρισης της Εταιρίας είναι ανηρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.aegek.gr/>.

Για περισσότερες πληροφορίες οι επενδυτές μπορούν να απευθύνονται στη διεύθυνση διαδικτύου www.aegek.gr, όπου είναι αναρτημένες οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010, καθώς και η Ετήσια Οικονομική Έκθεση.

Οι παρακάτω Ανακοινώσεις – Γνωστοποιήσεις, έχουν σταλεί για δημοσίευση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α ΑΕ από την αρχή της χρήσης του 2010 έως την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων της εν λόγω χρήσης, κατ' εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας, έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του ΧΑ και της Εταιρίας και είναι προσβάσιμες στο επενδυτικό κοινό μέσω των ηλεκτρονικών δ/σεων (www.ase.gr) και (www.aegek.gr) αντίστοιχα.

Θέμα	Ημερομηνία-Ωρα Πρωτοκόλλησης
Ανακοίνωση για ανασυγκρότηση του ΔΣ της ΑΕΓΕΚ	30/12/2010 10:00:01
Γνωστοποίηση αλλαγής Προϊσταμένου Λογιστηρίου	2/12/2010 15:24:28
Ανακοίνωση της παραγράφου 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.	26/11/2010 16:14:01
Ανακοίνωση ανάρτησης οικονομικών καταστάσεων εννεαμήνου 2010	26/11/2010 11:20:08
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	26/11/2010 10:59:16
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	26/11/2010 10:58:11
Ανακοίνωση της παραγράφου 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.	27/8/2010 11:08:34
Ανακοίνωση ανάρτησης εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης 2010	27/8/2010 10:30:05
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	27/8/2010 09:36:55
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	27/8/2010 09:35:47
Ανακοίνωση αναφορικά με την υποχρέωση ή μη καταβολής έκτακτης εισφοράς του άρθρου 5 του ν. 3845/2010	2/6/2010 14:28:20
Ανακοίνωση της παραγράφου 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.	31/5/2010 11:16:17
Ανακοίνωση ανάρτησης οικονομικών καταστάσεων α τριμήνου 2010	31/5/2010 11:14:45
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	31/5/2010 09:19:03
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	31/5/2010 09:18:00
Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΑΕΓΕΚ της 14-05-2010	14/5/2010 13:09:40
Πρόσκληση σε ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας ΑΕΓΕΚ	20/4/2010 10:18:38
Ανακοίνωση υπογραφής δύο συμβάσεων έργου από τη συγγενή εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	31/3/2010 12:50:20
Ανακοίνωση της παραγράφου 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.	24/3/2010 16:21:31
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	24/3/2010 12:14:55
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	24/3/2010 12:13:53
Ανακοίνωση ανάρτησης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων 2009	24/3/2010 11:23:01
Ανακοίνωση υπογραφής σύμβασης έργου από τη συγγενή εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	16/3/2010 13:44:23
Ανακοίνωση για την ολοκλήρωση της διαδικασίας εκποίησης των κλασματικών υπολοίπων που προέκυψαν από τη συνένωση (reverse split) μετοχών της ΑΕΓΕΚ	3/3/2010 15:36:59
Ανακοίνωση για την επανάληψη της διαδικασίας εκποίησης των κλασματικών υπολοίπων που προέκυψαν από τη συνένωση (reverse split) μετοχών της ΑΕΓΕΚ	24/2/2010 15:08:53
Ανακοίνωση για την εκποίηση των κλασματικών υπολοίπων που προέκυψαν από τη συνένωση (reverse split) μετοχών της ΑΕΓΕΚ	18/2/2010 10:43:44
Ανακοίνωση αύξησης ποσοστού συμμετοχής στην εταιρία Salonica Park	5/2/2010 16:26:06

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της ΑΕΓΕΚ

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΕΓΕΚ και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2010, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες. **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΑΕΓΕΚ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2011

 **ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.**
Πατησίων 81, 10434 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ ΕΕ 111

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΑΓΝΟΣ Θ. ΛΥΜΠΕΡΗΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 11241

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2010



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περιόδου 1/1/2010 – 31/12/2010

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, Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1/2010-31/12/2010, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΕΓΕΚ την 28/3/2011 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 συμπιέξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Χαρίτων-Ιπποκράτης Δ. Διονυσάτος
Διευθύνων 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
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 2009 που αφορούν τον όμιλο
7.2	Πρότυπα και διερμηνίες που εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ αλλά δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρ. Ένωση
7.3	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις, υποθέσεις
7.3.1	Κρίσεις
7.3.2	Εκτιμήσεις και υποθέσεις
7.4	Πληροφόρηση κατά τομέα
7.5	Ενοποίηση
7.6	Δομή Ομίλου
7.7	Μετατροπή ξένου νομίσματος
7.8	Ενσώματες ακινητοποιήσεις
7.9	Επενδύσεις σε ακίνητα
7.10	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση
7.11	Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού
7.12	Αύλα περιουσιακά στοιχεία
7.13	Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων
7.14	Χρηματοοικονομικά μέσα
7.15	Αποθέματα
7.16	Εμπορικές Απαιτήσεις
7.17	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων
7.18	Δάνεια
7.19	Μετοχικό κεφάλαιο
7.20	Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος
7.21	Παροχές στο προσωπικό
7.22	Επιχορηγήσεις
7.23	Προβλέψεις
7.24	Αναγνώριση εσόδων / εξόδων
7.25	Μισθώσεις
7.26	Κατασκευαστικά συμβόλαια
7.27	Διανομή μερισμάτων
7.28	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	Αύλα περιουσιακά στοιχεία
9.5	Συμμετοχές σε επιχειρήσεις
9.6	Λοιπά στοιχεία πάγιου ενεργητικού

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
9.28	Επαναδιατύπωση Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων 2009
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 Χαρίτων Διονυσάτος , Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελ. μέλος Ιωάννης Τσιτσιλώνης , Εκτελεστικό Μέλος Θεόδωρος Μέγγουλης, Εκτελεστικό Μέλος Ευάγγελος Γαρμπής , μη Εκτελεστικό Μέλος Μιχαήλ Κοράλλης, μη Εκτελεστικό Μέλος Απόστολος Γεωργιάδης , Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος Βασίλειος Γκουρογιάννης , Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος Ιωάννης Παπανδρέου, Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία Λήξεως της τρέχουσας Χρήσεως:	31/12/2010
Διάρκεια Χρήσεως (σε μήνες):	12
Τύπος των Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):	Ετήσιες
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της εταιρίας (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):	28 Μαρτίου 2011
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής & Ελεγκτική εταιρία:	ΑΝΑΓΝΟΣ Θ. ΛΥΜΠΕΡΗΣ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11241)- BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΕ
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Σύμφωνη Γνώμη
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας:	www.aegek.gr

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

3.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	ΣΗΜ.	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9.2	5.476,63	5.526,90	9,35	14,84
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.3	8.063,96	8.172,59	8.063,96	8.172,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.4	0,00	0,00	0,00	0,00
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	9.5	21.106,92	19.914,30	58.062,57	57.120,07
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	9.7	800,84	919,48	800,84	919,48
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.6	393,56	387,14	393,45	387,14
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων		35.841,91	34.920,41	67.330,17	66.614,02
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.8	0,00	10,82	0,00	0,00
Απαιτήσεις από πελάτες	9.10	5.323,31	4.448,32	5.321,98	4.446,99
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.11-9.13	7.271,41	11.217,92	8.084,31	11.919,22
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	9.14	102,78	217,62	43,83	159,99
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων		12.697,50	15.894,68	13.450,12	16.526,20
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		48.539,41	50.815,09	80.780,29	83.140,22
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό Κεφάλαιο (α)		10.656,55	10.656,55	10.656,55	10.656,55
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων (β)		25.748,37	25.521,58	58.165,59	58.085,72
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (γ)=(α)+(β)	9.15	36.404,92	36.178,13	68.822,14	68.742,27
Δικαιώματα Μειοψηφίας (δ)		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ε)=(γ)+(δ)		36.404,92	36.178,13	68.822,14	68.742,27
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	9.18	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.16	2.556,72	2.617,71	2.514,81	2.536,60
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.21	5.468,76	1.851,29	5.468,76	1.851,29
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		8.025,48	4.469,00	7.983,57	4.387,89
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	9.18	0,00	0,00	0,00	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές	9.19	1.666,40	1.984,74	1.531,97	1.829,14
Φορολογικές υποχρεώσεις	9.20	2.442,61	8.183,22	2.442,61	8.180,92
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		4.109,01	10.167,96	3.974,58	10.010,06
Σύνολο υποχρεώσεων (στ)		12.134,49	14.636,96	11.958,15	14.397,95
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ζ)=(ε)+(στ)		48.539,41	50.815,09	80.780,29	83.140,22

3.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1- 31/12/2010	1/1- 31/12/2009	1/1- 31/12/2010	1/1- 31/12/2009
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις):	8 & 9.22	1.444,30	711,42	1.444,30	709,92
Κόστος πωλήσεων	9.23	-469,06	-274,57	-450,20	-209,39
Μικτά κέρδη		975,24	436,85	994,10	500,53
Άλλα έσοδα	9.26	1.453,07	1.494,65	1.433,01	1.489,68
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9.24	-575,74	-1.013,72	-560,25	-1.009,81
Άλλα έξοδα	9.26	-1.525,32	-1.403,21	-1.474,48	-1.291,94
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		449,28	-358,66	509,39	-185,67
Αποσβέσεις	9.25	-122,03	-126,77	-117,01	-125,87
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		327,25	-485,43	392,38	-311,54
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.27	74,23	183,39	74,23	183,39
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9.27	-188,42	-160,93	-188,38	-160,76
Κέρδη (ζημιές) πώλησης και αποτίμησης χρεογράφων	9.27	-189,26	-20,80	-189,26	-20,80
Κέρδη (ζημιές) αποτίμησης συμμετοχών	9.27	250,11	75,49	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων		273,91	-408,28	88,97	-309,71
Μείον Φόροι	9.16	47,12	-4.991,52	9,10	-5.022,02
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		226,79	4.583,24	79,87	4.712,31
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		226,79	4.583,24	79,87	4.712,31
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	-311,03	0,00	-311,03
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		226,79	4.272,21	79,87	4.401,28
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	0,01	0,13	0,00	0,13

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 01/01/2010	10.656,55	0,00	60.100,94	-34.579,36	36.178,14	0,00	36.178,14
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2010)	10.656,55	0,00	60.100,94	-34.579,36	36.178,14	0,00	36.178,14
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2010							
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
Διαφορές από τη μεταπρ. 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
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	226,79	226,79	0,00	226,79
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	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	226,79	226,79	0,00	226,79
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31/12/2010	10.656,55	0,00	60.100,94	-34.352,57	36.404,92	0,00	36.404,92

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2009	183.159,44	27.772,94	64.896,40	-243.612,11	32.216,67	0,00	32.216,67
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων *	0,00	0,00	0,00	-310,75	-310,75	0,00	-310,75
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2009)	183.159,44	27.772,94	64.896,40	-243.922,86	31.905,92	0,00	31.905,92
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2009							
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	733,32	-733,32	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.καπ/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	733,32	-733,32	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	4.583,24	4.583,24	0,00	4.583,24
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	33.301,72	-27.772,94	-5.528,78	0,00	0,00	0,00	0,00
	-205.804,60	0,00	0,00	205.804,60	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	-311,03	-311,03	0,00	-311,03
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	-172.502,88	-27.772,94	-4.795,46	209.343,50	4.272,22	0,00	4.272,22
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων την 31/12/09	10.656,55	0,00	60.100,94	-34.579,36	36.178,14	0,00	36.178,14

*Σημειώνεται ότι η υπόψη διόρθωση προηγούμενων περιόδων έγινε, βάσει του ΔΛΠ 28, και αφορά την αναδιατύπωση των κονδυλίων μετά την ενοποίηση με καθαρή θέση εταιριών, οι συμμετοχές στις οποίες αποτιμώνταν προηγουμένως στο κόστος κτήσης τους, όπως αναλυτικά παρατίθεται στις παραγράφους 7.5, 9.5 και 9.28.

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ – ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2010	10.656,55	0,00	60.087,73	-2.002,01	68.742,27	0,00	68.742,27
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2010)	10.656,55	0,00	60.087,73	-2.002,01	68.742,27	0,00	68.742,27
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2010							
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
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	79,87	79,87	0,00	79,87
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	79,87	79,87	0,00	79,87
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων την 31/12/2010	10.656,55	0,00	60.087,73	-1.922,14	68.822,14	0,00	68.822,14

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2009	183.159,44	27.772,94	64.883,19	-211.474,58	64.340,98	0,00	64.340,98
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2009)	183.159,44	27.772,94	64.883,19	-211.474,58	64.340,98	0,00	64.340,98
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2009							
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	733,32	-733,32	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	733,32	-733,32	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	4.712,31	4.712,31	0,00	4.712,31
Αύξηση/ μείωση μετοχικού κεφαλαίου	33.301,72	-27.772,94	-5.528,78	0,00	0,00	0,00	0,00
	-205.804,60	0,00	0,00	205.804,60	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	-311,03	-311,03	0,00	-311,03
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	-172.502,88	-27.772,94	-4.795,46	209.472,57	4.401,29	0,00	4.401,29
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31/12/09	10.656,55	0,00	60.087,73	-2.002,01	68.742,27	0,00	68.742,27

3.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 31/12/2010	1/1- 31/12/2009	1/1- 31/12/2010	1/1-31/12/09
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	273,91	-408,28	88,97	-309,71
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	122,03	126,77	117,01	125,87
Προβλέψεις	79,10	12,88	43,22	12,88
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-135,08	-50,29	115,03	-389,05
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	188,44	160,93	188,40	160,76
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης κλπ λειτουργ. δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	0,00	13,02	0,00	0,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	3.653,74	-1.590,22	3.654,36	-1.153,70
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-712,73	951,78	-815,05	728,79
Μείον: Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	188,44	160,93	188,40	160,76
Πληρωμές φόρων	2.527,54	676,99	2.451,43	640,39
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	753,43	-1.621,33	752,12	-1.625,31
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοιν/ξιών & λοιπών επενδύσεων	-942,50	-754,99	-942,50	-754,99
Αγορά ενσώματων & άυλων παγίων περιουσι. στοιχείων	0,00	-0,38	0,00	-0,38
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων	0,00	1.204,90	0,00	1.204,90
Τόκοι εισπραχθέντες	0,08	106,76	0,08	106,76
Μερίσματα εισπραχθέντα	74,15	69,45	74,15	69,45
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-868,27	625,74	-868,27	625,74
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)	-114,84	-995,59	-116,16	-999,57
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	217,62	1.213,21	159,99	1.159,56
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	102,78	217,62	43,83	159,99

4. Αναταξινόμηση κονδυλίων δημοσιευμένων καταστάσεων

Δε χρειάστηκε να γίνουν αναταξινόμησης κονδυλίων, αλλά πραγματοποιήθηκε επαναδιατύπωση των στοιχείων της χρήσεως 2009, όπως αναλύεται στη σημείωση 9.28.

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.

Για την Εταιρία, μετά την απόσχιση του κατασκευαστικού της κλάδου και την εισφορά του στην συνδεδεμένη με αυτήν ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., η οποία εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. ΕΜ-2275/15.02.2008 απόφασης του Νομάρχη Αθήνας (Νομαρχία Αθηνών-Ανατολικός Τομέας), καθώς και της υπ' αριθμ. Κ2-9940/29.09.2009 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης, ο σκοπός της, σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της, είναι ο κάτωθι :

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 ιδρυθησόμενες, 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 29/12/2010 απόφασης του Δ.Σ (λήξη θητείας - 30.06.2012), και έως εγκρίσεως των παρόντων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
3. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος & Τεχνικός Διευθυντής, εκτελεστικό μέλος
4. Χαρίτος Διονυσάτος, 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. Απόστολος Γεωργιάδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
10. Βασίλειος Γκουρογιάννης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
11. Ιωάννης Παπανδρέου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

6. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΕΓΕΚ (Εταιρία), της περιόδου 1/1-31/12/2010, 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 1/1-31/12/2010 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 2010, που αφορούν τον όμιλο

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία και ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2009, 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) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης έχουν εφαρμογή στον Όμιλο σε ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές περιόδους για την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2010:

- **ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27(Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδότηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος ("contingent consideration") στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27

απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημιές που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής.

Επιπλέον, δίνεται η δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Ο Όμιλος εφαρμόζει αυτές τις αλλαγές από την 1^η Ιανουαρίου 2010.

- **ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»**

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επimέτρηση»**

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται στον Όμιλο, καθώς δεν ακολουθεί λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

- **ΕΔΔΠΧΑ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)**

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρίες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία αυτή εφαρμόζεται από τον Όμιλο από την υιοθέτησή της από την Ε.Ε.

- **ΕΔΔΠΧΑ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010)**

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία εφαρμόζεται από τον Όμιλο.

- **ΕΔΔΠΧΑ 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληρεί τους όρους για λογιστική

αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο, καθώς ο Όμιλος δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

- **ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι :

α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών. Η διερμηνεία αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2009)**

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η οικονομική οντότητα λαμβάνει μετρητά από έναν πελάτη που πρέπει να χρησιμοποιηθούν μόνο για την απόκτηση ή την κατασκευή του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2009 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Απρίλιο του 2009. Οι παρακάτω τροποποιήσεις ισχύουν για την τρέχουσα οικονομική χρήση. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»**

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2.

- **ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»**

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες.

- **ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριοτήτων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξή της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

- **ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»**

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

- **ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

- **ΔΛΠ 18 «Έσοδα»**

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως πρακτορευόμενος / εντολέας ή πράκτορας.

- **ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του ΔΠΧΑ 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση/άθροιση των τομέων).

- **ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) τις απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογη αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές.

- **ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»**

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο, (β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και (γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η ΕΔΔΠΧΑ 9 δεν ισχύει σε πιθανή επανεκτίμηση, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, των ενσωματωμένων παραγώγων σε συμβόλαια που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οικονομικές οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο.

- **ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό»**

Η τροποποίηση αναφέρει ότι, σε αντιστάθμιση μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, κατάλληλα μέσα αντιστάθμισης μπορεί να κατέχονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα εντός του ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της ίδιας εκμετάλλευσης στο εξωτερικό, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις.

(β) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2011 ή μεταγενέστερες περιόδους:

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)**

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. 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 επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. 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, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

- **ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012)**

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, η επιμέτρηση

της αναβαλλόμενης φορολογίας εξαρτάται από τον τρόπο που η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο: μέσω της χρήσης του ή μέσω της πώλησης. Λόγω της δυσκολίας και υποκειμενικότητας στον καθορισμό του τρόπου ανάκτησης της αξίας όταν το επενδυτικό ακίνητο επιμετρώνται σε εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 40, η τροποποίηση αυτή εισαγάγει την υπόθεση ότι το επενδυτικό ακίνητο θα ανακτηθεί εξ' ολοκλήρου μέσω της πώλησης. Αυτή η υπόθεση καταρρίπτεται εάν το επενδυτικό ακίνητο αποσβένεται και αποτελεί μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου όπου ο σκοπός είναι να ανακτηθούν τα οικονομικά οφέλη που εμπερικλείονται στο επενδυτικό ακίνητο μέσω της χρήσης του και όχι μέσω της πώλησης. Η υπόθεση αυτή δεν καταρρίπτεται για γήπεδα που είναι επενδυτικά ακίνητα, επειδή η αξία των γηπέδων μπορεί να ανακτηθεί μόνο μέσω πώλησης. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)**

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2010)**

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011)**

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)**

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

(γ) Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) :

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

- **ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

- **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»**

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην

εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

7.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις, υποθέσεις

7.2.1 Κρίσεις

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.

7.2.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρίας, την 31η Δεκεμβρίου 2010. 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 σχετικά με τους νόμους και κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων 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 δραστηροποιείται 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 1/1-31/12/2010 με τη μέθοδο της **ολικής ενοποίησης**:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ. ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
ΑΕΓΕΚ	ΜΑΡΟΥΣΙ			2008-2010	ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΡΚΗ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	-	2010	
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	-	2010	

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 1/1-31/12/2010 με τη μέθοδο της **καθαρής θέσης**:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31/12/2010	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31/12/2009	ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΣΤΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟ ΤΡΙΜΗΝΟ	ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΣΤΟ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΡΟΗΓ. ΕΤΟΥΣ	ΠΑΡ/ΣΕΙΣ
1	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	20,00%	20,00%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	
2	SMYRNI PARK ΑΕ	20,00%	20,00%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
3	POLIS PARK ΑΕ	20,00%	20,00%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
4	ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	20,00%	20,00%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
5	METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	22,91%	15,64%	ΟΧΙ	ΟΧΙ	Σημείωση 1
6	SALONICA PARK ΑΕ	24,32%	24,32%	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 εταιριών ήταν όμοια, βάσει της οποίας οι πέντε μέτοχοι συμμετείχαν ισόποσα στο κεφάλαιο των εταιριών. Οι συνδεδεμένες εταιρίες δεν ενοποιούνταν διότι είχαν επουσιώση 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 στα τέλη του 2009 και ολοκληρώθηκαν κατά το 2010 στις εταιρίες με α/α 5 & 6 ένας εκ των πέντε μετόχων δε συμμετείχε, με αποτέλεσμα προοδευτικά το ποσοστό συμμετοχής της εταιρείας να αυξηθεί άνω του 20% με αύξηση της δυνατότητας επιρροής στις αποφάσεις. Ο Όμιλος προκειμένου να παρέχει ολοκληρωμένες πληροφορίες αναμόρφωσε τις οικονομικές καταστάσεις και εφάρμοσε τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τις συμμετοχές αυτές από αποκτήσεως τους, με αναμόρφωση του συνόλου των περιόδων. Στη σημείωση 9.28 παρουσιάζονται αναλυτικά οι αναμορφώσεις των κονδυλίων της χρήσης 2009 σε σχέση με τα δημοσιευμένα, ενώ 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 1/1-31/12/2010:

Α/Α	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 καθολοκληριάν 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 2,24 χιλ.€.
- (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 1.500 χιλ.€, ενώ η αναλογία της αρνητικής καθαρής θέσης της εταιρείας ανέρχεται σε €5.257,58 χιλ.€.

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	-239,30	691,32	382,10
ΕΤΕΠΑΛ Α.Ε.	665,18	-500,00	14.400,00	8.000,00
ΑΛΦΙΝ Α.Ε.	3.435,49	-1.600,00	13.600,00	200,00
Ε.Τ.Π. ΔΙΑΧ.ΕΓΚΑΤ.ΚΑΥΣΙΜΩΝ Α.Ε	0,00	-0,99	54,77	54,41
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	259.241,97	4.320,14	576.751,06	-52.575,82
ΣΥΝΟΛΟ	263.342,64	1.979,85	605.497,15	-43.939,31

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 προσδιορίσθηκε 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. 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	8-25	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, επιμετρούνται 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 κατά την 31/3/2009.

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 ουσιαδώς 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 ζημίες 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 το α' τρίμηνο του 2009, πραγματοποιήθηκε ο τελευταίος έλεγχος απομείωσης για το σύνολο των ακινήτων κατοχής του Ομίλου με την εκτίμηση της αξίας τους από ανεξάρτητο εκτιμητικό όικο. Κατά την εκτίμηση εξαιρέθηκαν τα ακίνητα που έχει προσυμφωνηθεί η αξία πώλησής τους. 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 τεκμερώμενες 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 αντανακλούν 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 διαιτηρικά 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 αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον τις ζημίες) 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 Κατασκευαστική 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 υποχρεώσεως εξοφλήσεως του υπολοίπου των δόσεων φορολογικών ελέγχων

χρήσεων 2002-2008. Περαιτέρω εντός του 2010 έγινε χρήση ευνοϊκής φορολογικής ρύθμισης, βάσει της οποίας πραγματοποιήθηκε μακροπρόθεσμος διακανονισμός.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω διακυμάνσεων στα επιτόκια: Τα λειτουργικά έσοδα και εισροές του Ομίλου είναι ουσιωδώς 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 2007, έλεγχος που ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2009. Έναντι διαφορών που ενδέχεται να προκύψουν κατά τον έλεγχο των χρήσεων 2008 - 2010, οι οποίες δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, υφίσταται σχηματισμένη πρόβλεψη ποσού €350.000,00, (διαμορφωμένη το 2008 κατά 250.000,00€ και 100.000,00€ κατά την τρέχουσα χρήση).

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 χρήσεις 2009 και 2010, 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	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
A. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.991,79	6.283,98	218,57	218,57
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-515,16	-757,08	-209,22	-203,73
B. Ακίνητα για επένδυση	8.964,37	8.964,37	8.964,37	8.964,37
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-900,42	-791,78	-900,42	-791,78
Γ. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1,24	0,00	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1,24	0,00	0,00	0,00
Δ. Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	21.106,92	19.914,30	58.062,57	57.120,07
Ε. Συμμετοχές προς πώληση	800,84	919,48	800,84	919,48
ΣΤ. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	438,54	429,23	432,53	423,22
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-44,98	-42,09	-39,08	-36,18
ΣΥΝΟΛΑ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (ΚΤΗΣΗΣ)	37.303,71	36.511,36	68.478,89	67.645,71
<u>ΜΕΙΟΝ</u> : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.461,80	-1.590,95	-1.148,72	-1.031,69
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	35.841,91	34.920,41	67.330,17	66.614,02

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

	ΟΜΙΛΟΣ								Σύνολο
	Γήπεδα - Οικοπεδα	Κτίρια	Επενδυτικά Γήπεδα - Οικοπεδα	Επενδυτικά Κτίρια	Μηχ/τα - Τεχνικές Εγκ/στάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Κόστος Κτήσης									
1/1/2010	5.511,00	401,29	6.617,99	2.346,38	150,12	221,57	45,56	0,00	15.293,91
Προσθήκες	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσαρμογές	-178,90	-113,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-292,19
Σύνολο 31/12/2010	5.332,10	288,00	6.617,99	2.346,38	150,12	221,57	45,56	0,00	15.001,72
Σωρευμένες Αποσβ.									
1/1/2010	0,00	400,98	0,00	791,78	150,12	205,98	42,09	0,00	1.590,95
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	4,41	0,00	108,64	0,00	6,09	2,89	0,00	122,03
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσαρμογές	0,00	-252,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-252,42
Σύνολο 31/12/2010	0,00	152,97	0,00	900,42	150,12	212,07	44,98	0,00	1.460,56
Αναπόσβεστη Αξία									
31/12/2010	5.332,10	135,03	6.617,99	1.445,96	0,00	9,50	0,58	0,00	13.541,16

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια	Επενδυτικά Γήπεδα - Οικόπεδα	Επενδυ- τικά Κτίρια	Μηχ/τα - Τεχνικές Εγκ/στάσεις	Μεταφο- ρικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποι- ήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης									
1/1/2010	0,00	0,00	6.617,99	2.346,38	0,00	218,57	39,65	0,00	9.222,59
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο 31/12/2010	0,00	0,00	6.617,99	2.346,38	0,00	218,57	39,65	0,00	9.222,59
Σωρευμένες Αποσβ.									
1/1/2010	0,00	0,00	0,00	791,78	0,00	203,73	36,18	0,00	1.031,69
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	108,64	0,00	5,49	2,90	0,00	117,03
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο 31/12/2010	0,00	0,00	0,00	900,42	0,00	209,22	39,08	0,00	1.148,72
Αναπόσβεστη Αξία									
31/12/2010	0,00	0,00	6.617,99	1.445,96	0,00	9,35	0,57	0,00	8.073,87

9.2 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Γήπεδα - Οικόπεδα - Αγροί	5.332,10	5.511,00	0,00	0,00
Κτίρια & τεχνικά έργα	288,00	401,29	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-152,97	-400,98	0,00	0,00
Μηχανήματα (τεχνικές εγκατ. & λοιπός εξοπλ.)	150,12	150,12	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-150,12	-150,12	0,00	0,00
Μεταφορικά Μέσα	221,57	221,57	218,57	218,57
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-212,07	-205,98	-209,22	-203,73
Ακίνητοπ. υπό εκτέλεση	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	5.991,79	6.283,98	218,57	218,57
Μείον : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-515,16	-757,08	-209,22	-203,73
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	5.476,63	5.526,90	9,35	14,84

9.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Οικόπεδα	6.617,99	6.617,99	6.617,99	6.617,99
Κτίρια	2.346,38	2.346,38	2.346,38	2.346,38
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-900,42	-791,78	-900,42	-791,78
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	8.964,37	8.964,37	8.964,37	8.964,37
ΜΕΙΟΝ: Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-900,42	-791,78	-900,42	-791,78
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	8.063,96	8.172,59	8.063,96	8.172,59

9.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Υπεραξία επιχ. – λοιπά άυλα περ.στοιχεία	1,24	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	1,24	0,00	0,00	0,00
<u>ΜΕΙΟΝ:</u> Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1,24	0,00	0,00	0,00
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	0,00	0,00	0,00	0,00

9.5 Συμμετοχές σε επιχειρήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Επενδύσεις σε θυγατρικές	450,00	450,00	6.461,21	6.461,21
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες (ενοποποιούμενες)	17.815,71	16.623,11	48.760,15	47.817,66
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες (μη ενοποποιούμ.)	2.841,21	2.841,21	2.841,21	2.841,21
ΣΥΝΟΛΑ ΑΞΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	21.106,92	19.914,31	58.062,57	57.120,07

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 χρήση, 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 ιδίων συνδεδεμένων (Ση. 11.1) .

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το σύνολο των οικονομικών μεγεθών των ενοποποιούμενων με καθαρή θέση συμμετοχών κατά την 31/12/2010 σε χιλ.€. Επίσης γίνεται αναφορά του ποσοστού συμμετοχής της Εταιρίας.

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31/12/2010	Σύνολο ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων	Κύκλος εργασιών	Κέρδος / (Ζημία)
1	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	20,00%	324.538,20	257.706,37	169.077,33	1.056,11
2	SMYRNI PARK ΑΕ	20,00%	11.519,24	3.027,08	542,65	-358,18
3	POLIS PARK ΑΕ	20,00%	938,36	409,14	2.428,96	6,38
4	ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	20,00%	27.876,16	19.432,82	4.044,73	341,69
5	METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	22,91%	6.559,22	2.376,79	0,00	-33,19
6	SALONICA PARK ΑΕ	24,32%	6.440,80	6.417,62	419,90	-436,18

Από τις ενοποποιούμενες με καθαρή θέση εταιρίες, η μόνη που εμφανίζει αρνητική καθαρή θέση είναι η SALONICA PARK ΑΕ, από την οποία ποσό €126,54 χιλ. 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 τη χρήση θα ανέρχονταν στο ποσό των € 101,30 χιλ.

9.6 Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	45,56	45,56	39,65	39,65
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-44,98	-42,09	-39,08	-36,18
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	392,98	383,67	392,88	383,57
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	438,54	429,23	432,53	423,22
<u>ΜΕΙΟΝ:</u> Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-44,98	-42,09	-39,08	-36,18
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	393,56	387,14	393,45	387,04

9.7 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Επενδύσεις κατεχόμενες προς πώληση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
ΕΚΤΕΡ (Ποσοστό Συμμετοχής: 13,18%)	800,84	919,48	800,84	919,48
ΣΥΝΟΛΟ	800,84	919,48	800,84	919,48

Η μεταβολή αφορά καθ' ολοκληρία 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	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	0,00	10,82	0,00	0,00
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	0,00	10,82	0,00	0,00

9.9 Κατασκευαστικά συμβόλαια

Ο Όμιλος μετά την κατάταξη της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. ως συγγενούς εταιρίας δεν έχει κατασκευαστικά συμβόλαια.

9.10 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Απαιτήσεις από πελάτες	5.323,31	4.448,32	5.321,98	4.446,99
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	5.323,31	4.448,32	5.321,98	4.446,99

9.11 Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Επιταγές εισπρακτέες	0,00	0,00	0,00	0,00
Επισφαλείς-Επίδικοι χρεώστες	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρεώστες διάφοροι	1.336,76	747,73	1.266,85	669,60
Χρεόγραφα (μετοχές, ομολογίες, λοιποί ρευστοποιήσιμοι τίτλοι)	15,57	86,20	15,57	86,20
Λογ/μοι διαχείρ. προκ/λων και πιστώσεων	15,31	6,00	9,25	6,00
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	1.367,64	839,93	1.291,67	761,80

9.12 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και προκαταβολές

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Προκαταβλημένοι φόροι	2.900,00	2.889,23	2.896,70	2.889,23
Έξοδα επόμενων χρήσεων	12,56	22,00	12,56	22,00
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	12,18	0,00	12,18	0,00
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	2.924,74	2.911,23	2.921,44	2.911,23

9.13 Απαιτήσεις από συνδεδεμένες και λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων εταιριών	2.979,03	7.466,76	3.871,20	8.246,19
Απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφ. Επιχειρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	2.979,03	7.466,76	3.871,20	8.246,19

Η μείωση των απαιτήσεων από συνδεδεμένες εταιρίες οφείλεται σχεδόν στο σύνολό της στην απόδοση από τη συνδεδεμένη εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ οφειλών της ΑΕΓΕΚ προς φορείς του Δημοσίου, βάσει σχετικών συμφωνιών. Οι ανωτέρω οφειλές αναφέρονται στην περίοδο προ της αποσχίσεως του Κατασκευαστικού Κλάδου και εισφοράς του στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ. Οι σχετικές μεταβολές παρουσιάζονται αναλυτικά ως προς το σκέλος των απαιτήσεων στη σημείωση 10 αναφορικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, και ως προς το σκέλος των υποχρεώσεων στις σημειώσεις 9.21 και 9.19 αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας και του Ομίλου.

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	7.271,41	11.217,92	8.084,31	11.919,22
---	-----------------	------------------	-----------------	------------------

9.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Ταμείο	58,71	158,35	0,22	101,18
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	44,07	59,27	43,61	58,81
Άλλα διαθέσιμα ή ταμειακά ισοδύναμα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	102,78	217,62	43,83	159,99

9.15 Ίδια Κεφάλαια

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ				
Καταβεβλημένο	10.656,55	10.656,55	10.656,55	10.656,55
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	10.656,55	10.656,55	10.656,55	10.656,55
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ	13.701,87	13.701,87	13.701,86	13.701,86
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ				
Τακτικό	6.713,64	6.713,64	6.744,72	6.744,72
Ειδικά	3.672,12	3.672,12	3.670,94	3.670,94
Έκτακτα	13.116,89	13.116,89	13.084,47	13.084,47
Αφορολόγητα ειδικών διατάξεων νόμων	22.896,42	22.896,42	22.885,74	22.885,74
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ	46.399,07	46.399,07	46.385,87	46.385,87
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ				
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) πρ. χρήσεων	-34.579,36	-39.162,60	-2.002,01	-6.714,32
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) χρήσης	226,79	4.583,24	79,87	4.712,31
ΣΥΝΟΛΟ (αποτελέσματα εις νέον)	-34.352,57	-34.579,36	-1.922,14	-2.002,01
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	36.404,92	36.178,13	68.822,14	68.742,27
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	36.404,92	36.178,13	68.822,14	68.742,27

9.16 Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση και συμφωνία φόρου

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	2.206,72	2.367,71	2.164,81	2.286,60
Πρόβλεψη διαφορών φορολ. ελέγχου	350,00	250,00	350,00	250,00
ΣΥΝΟΛΑ	2.556,72	2.617,71	2.514,81	2.536,60

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκεινται οι εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα ανερχόταν σε ποσοστό 25% για τη χρήση 2009. Για τη χρήση του 2010, ανέρχεται σε 24% και περιορίζεται από τη χρήση του 2011, σε 20%, ως προβλέπεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Τρέχων φόρος εισοδήματος (¹)	4,18	-2.907,55	4,18	-2.907,55
Λοιποί φόροι έξοδα	104,34	82,42	30,88	51,92
Αναβαλλόμενη φορολογία	0,75	-121,95	27,81	-121,95
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή	-162,15	-43,42	-153,77	-43,42
Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού Ελέγχου (²)	100,00	-2.001,02	100,00	-2.001,02
ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΩΝ ΕΞΟΔΟ /(ΕΣΟΔΟ)	47,12	-4.991,52	9,10	-5.022,02

(¹) Κατά την κατάθεση της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος για τη χρήση 2008 αναγνωρίστηκε από τη φορολογούσα αρχή ότι το συμπληρωματικό τίμημα ποσού €35.000.000,00 το οποίο καταβλήθηκε εντός της χρήσης 2008 για την πώληση των μετοχών της εταιρίας ΕΛΠΕΤ Βαλκανική, η οποία πώληση είχε πραγματοποιηθεί εντός του 2006 με αρχικό τίμημα ποσού €35.000.000,00, θα φορολογηθεί με τα ισχύοντα το 2006, ήτοι το σχετικό εισόδημα φορολογείται αυτοτελώς και εξαντλητικώς με εφαρμογή συντελεστή 5%. Ο υπολογισμός της φορολογικής υποχρέωσης κατά την 31/12/2008 είχε πραγματοποιηθεί βάσει των αλλαγών που επήλθαν από την εφαρμογή της παρ.2 του άρθρου 10 του Ν.3522/2006, η οποία διάταξη έχει εφαρμογή για εισοδήματα που αποκτήθηκαν μετά την 01.01.2007, ήτοι με τις γενικές διατάξεις και συμψηφισμό του αντίστοιχου προκαταβληθέντος φόρου. Από την ως άνω αναγνώριση προέκυψε ωφέλεια για την εταιρεία ποσού 2.934,24 χιλ €

(²) Αφορά μείωση της πρόβλεψης του 2008, βάσει οριστικοποίησης του ελέγχου της συγκεκριμένης χρήσεως κατά ποσό 2.251,02 χιλ.€ και διατήρηση πρόβλεψης ποσού 250 χιλ.€ για τη χρήση 2009.

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 σωρευτική υποχρέωση έχει υπολογισθεί κατόπιν αναλογιστικής μελέτης.

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Συνταξιοδοτικές παροχές	72,88	133,28	72,88	133,28
Σύνολο	72,88	133,28	72,88	133,28
Χρεώσεις στα αποτελέσματα :	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	43,22	12,88	43,22	12,88
Σύνολο	43,22	12,88	43,22	12,88
Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό έχουν ως ακολούθως :	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Υπόλοιπο έναρξης	133,28	120,40	133,28	120,40
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	103,62	0,00	103,62	0,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	43,22	12,88	43,22	12,88
Υπόλοιπο τέλους	72,88	133,28	72,88	133,28
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως ακολούθως :	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	17,80	6,75	17,80	6,75
Χρηματοοικονομικό κόστος	25,43	8,25	25,43	8,25
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών) / ζημιών	0,01	1,02	0,01	1,02
Καθαρά αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές που καταχωρήθηκαν στην περίοδο	-0,02	-3,14	-0,02	-3,14
Κόστος προυπηρεσίας	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	43,22	12,88	43,22	12,88

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 : Μείωση κατά 5 έτη της κανονικής ηλικίας συνταξιοδότησης

συνταξιοδότησης για τα
Βαρέα και Ανθυγιεινά
Επαγγέλματα

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Μέσος ετήσιο ρυθμός : 2% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης - μακροχρόνιας αύξησης Στρατηγική της Λισσαβόνας)
πληθωρισμού
2. Μέση ετήσια μακροχρόνια : 3% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλησης του Υπουργείου Οικονομικών αύξηση του ΑΕΠ 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 : Μηδέν
την αποζημίωση του
Ν.2112/20 κατά την
31.12.2008

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 : 31/12/2010
3. Πληθυσμιακά στοιχεία : Όπως καταγράφηκαν από τις υπηρεσίες του Ομίλου την 31/12/2008
4. Γενική αρχή υπολογισμού : Δεχθήκαμε την αρχή της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας των αναλογιστικών σύμφωνα με το πλαίσιο των ΔΛΠ (βλ. ΔΛΠ 1.παρ 23)
μεγεθών
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	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Υποχρεώσεις αποζημ. προσωπικού	72,88	133,28	72,88	133,28

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 παρόντων οικονομικών καταστάσεων.

9.19 Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Προμηθευτές	286,24	21,25	281,15	12,75
Επιταγές πληρωτέες	181,61	59,07	181,61	59,07
Προκαταβολές Πελατών	126,63	0,00	0,00	0,00
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	500,77	1.031,44	500,60	1.029,30
Υποχρεώσεις προς συνδ. επιχειρ.	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς λοιπές επιχειρ.	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	187,44	187,44	187,44	187,44
Πιστωτές διάφοροι	61,03	167,28	60,88	164,94
Υποχρεώσεις αποζημ. προσωπικού	72,88	133,28	72,88	133,28
Λοιπές υποχρεώσεις	248,51	383,69	247,41	242,36
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	1,29	1,29	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	1.666,40	1.984,74	1.531,97	1.829,14

Ως προς τη ληκτότητα οι υποχρεώσεις διακρίνονται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις Ομίλου 31/12/2010	Άμεσα καταβλητέα <3 μήνες	3- 6 μήνες	Από 6 - 12 μήνες	1 έως 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Προμηθευτές	286,24					286,24
Επιταγές πληρωτέες	88,42	56,54	36,65			181,61
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	881,11	517,16	1.044,34			2.442,61
Μακροπρ.δόσεις φορολ.ελέγχων				5.235,99		5.235,99
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	500,77					500,77
ΣΥΝΟΛΑ	1.756,54	573,70	1.080,99	5.235,99	0,00	8.647,22

9.20 Υποχρεώσεις από φόρους

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	2.442,61	8.183,22	2.442,61	8.180,92

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΙΓΠΛΗΝ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ)	4.109,01	10.167,96	3.974,58	10.010,06
--	-----------------	------------------	-----------------	------------------

9.21 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Εγγυήσεις Λειτουργικών Μισθώσεων	232,77	224,72	232,77	224,72
Μακροπρόθεσμο Μέρος Δόσεων Φορολογικών Ελέγχων Χρήσεων 2002-2007	5.235,99	1.626,57	5.235,99	1.626,57
ΣΥΝΟΛΑ	5.468,76	1.851,29	5.468,76	1.851,29

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 προβλέπεται 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.

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 1/1-31/12/2010:

Κατηγορία εργασιών ανά δραστηριότητα	1/1–31/12/2010			
	Κύκλος Εργασιών			
	Ο ΟΜΙΛΟΣ	%	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	%
Παροχή Υπηρεσιών	1.444,30	100,00%	1.444,30	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ	1.444,30	100,00%	1.444,30	100,00%

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

9.23 Κόστος πωληθέντων

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Κόστος αποθεμάτων	0,00	13,53	0,00	0,00
Παροχές σε εργαζόμενους	267,15	78,89	263,98	44,44
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	183,69	167,11	183,69	164,95
Παροχές τρίτων	8,81	7,14	2,53	0,00
Φόροι-Τέλη	0,09	0,00	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	4,30	7,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5,02	0,90	0,00	0,00
Αποσβ. άυλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	469,06	274,57	450,20	209,39

9.24 Έξοδα διοίκησης

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Παροχές σε εργαζόμενους	113,37	412,86	113,37	412,86
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	105,08	139,90	95,53	139,90
Παροχές τρίτων	150,74	220,18	150,74	220,18
Φόροι-Τέλη	14,96	57,51	14,96	55,98
Διάφορα έξοδα	74,58	57,40	68,64	55,02
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	117,01	125,87	117,01	125,87
Αποσβέσεις άυλων περ. στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	575,74	1.013,72	560,25	1.009,81

9.25 Αποσβέσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Κόστος πωληθέντων	5,02	0,90	0,00	0,00
Διοικητικής Λειτουργίας	117,01	125,87	117,01	125,87
Σύνολο	122,03	126,77	117,01	125,87

9.26 Λοιπά έσοδα / έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ				
Εκμίσθωση ακινήτων	1.068,59	988,71	1.068,59	988,71
Επιδότησεις Ο.Α.Ε.Δ.	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις και λοιπά σχετικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά παρεπόμενα έσοδα	353,31	67,40	353,31	67,40
Κέρδη από πώληση ενσώμ. παγίων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη συναλλαγματικών διαφορών	0,00	0,00	0,00	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	11,11	280,52	11,11	280,52
Λοιπά ανόργανα (έκτακτα)	20,06	158,02	0,00	153,05
ΣΥΝΟΛΑ	1.453,07	1.494,65	1.433,01	1.489,68

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ				
Κόστος λοιπών & παρεπόμενων εσόδων	1.244,07	927,08	1.244,07	927,08
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	4,40	3,93	4,13	3,56
Πρόστιμα και προσαυξ. εισφ. ασφαλ. ταμείων	2,29	0,30	2,29	0,00
Ζημίες από πώληση ενσώμ. παγίων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημίες 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	223,68	293,93	223,68	293,93
Λοιπά ανόργανα (έκτακτα)	50,88	177,97	0,31	67,37
ΣΥΝΟΛΑ	1.525,32	1.403,21	1.474,48	1.291,94

9.27 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα – Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3,89	13,12	3,89	12,95
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	182,96	146,67	182,96	146,67
Λοιπά έξοδα τραπεζών	1,57	1,14	1,53	1,14
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	188,42	160,93	188,38	160,76

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ				
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	0,08	106,76	0,08	106,76
Μερίσματα συμμετοχών & χρεογράφων	74,15	76,63	74,15	76,63
Άλλα χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	74,23	183,39	74,23	183,39
ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ)	-114,19	22,46	-114,15	22,63

ΑΛΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ				
Κέρδη (ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	-189,26	-20,80	-189,26	-20,80
Κέρδη (ζημιές) από ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	250,11	75,49	0,00	0,00
Κέρδη (ζημιές) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	60,85	54,69	-189,26	-20,80

Τα ανωτέρω ποσά για τη χρήση αναλύονται περαιτέρω σε:

Κέρδη (ζημιές) από αποτίμηση Χρεογράφων	1/1-31/12/2010	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΚΤΕΡ Α.Ε.	-118,64	-118,64
ΑΤΤΙ-ΚΑΤ	-70,62	-70,62
ΣΥΝΟΛΟ	-189,26	-189,26

Κέρδη (ζημιές) από ενοποίηση Συμμετοχών	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	283,06	414,25
SMYRNI PARK ΑΕ	-71,61	-35,12
POLIS PARK ΑΕ	-5,91	-5,51
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	59,38	102,31
METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	-10,03	-5,22
SALONICA PARK ΑΕ	-4,78	-395,22
ΣΥΝΟΛΟ	250,11	75,49

9.28 Επαναδιατύπωση Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων 2009

Κατά τη χρήση πραγματοποιήθηκε αναδιατύπωση των στοιχείων της χρήσης 2009, προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με την τρέχουσα, μετά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης συμμετοχών σε εταιρείες οι οποίες κατέχονταν και αποτιμώνταν στο κόστος κτήσης τους. Βάσει του ΔΛΠ 28, τα οικονομικά στοιχεία για τις περιόδους τροποποιούνται αναλόγως.

Οι επαναδιατυπώσεις αφορούν μόνο τα ενοποιημένα στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ	31/12/2009	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	31/12/2009 (ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΟ)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.526,90		5.526,90
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.172,59		8.172,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00		0,00
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	20.563,82	-649,52	19.914,30
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	919,48		919,48
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	387,14		387,14
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων	35.569,93	-649,52	34.920,41
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	10,82		10,82
Απαιτήσεις από πελάτες	4.448,32		4.448,32
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	11.217,92		11.217,92
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	217,62		217,62
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων	15.894,68	0,00	15.894,68
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	51.464,61	-649,52	50.815,09
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο (α)	10.656,55		10.656,55
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων (β)	26.171,10	-649,52	25.521,58
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (γ)=(α)+(β)	36.827,65		36.178,13
Δικαιώματα Μειοψηφίας (δ)	0,00		0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ε)=(γ)+(δ)	36.827,65	-649,52	36.178,13
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις	0,00		0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.617,71		2.617,71
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.851,29		1.851,29
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	4.469,00		4.469,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις	0,00		0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές	1.984,74		1.984,74
Φορολογικές υποχρεώσεις	8.183,22		8.183,22
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	10.167,96	0,00	10.167,96
Σύνολο υποχρεώσεων (στ)	14.636,96	0,00	14.636,96
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ζ)=(ε)+(στ)	51.464,61	-649,52	50.815,09

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ	1/1-31/12/2009	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	1/1-31/12/2009 (ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΟ)
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις):	711,42		711,42
Κόστος πωλήσεων	-274,57		-274,57
Μικτά κέρδη	436,85		436,85
Άλλα έσοδα	1.494,65		1.494,65
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-1.013,72		-1.013,72
Άλλα έξοδα	-1.403,21		-1.403,21
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-358,66		-358,66
Αποσβέσεις	-126,77		-126,77
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-485,43		-485,43
Χρηματοοικονομικά έσοδα	183,39		183,39
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-160,93		-160,93
Κέρδη (ζημιές) πώλησης και αποτίμησης χρεογράφων	-20,80		-20,80
Κέρδη (ζημιές) αποτίμησης συμμετοχών	414,25	-338,76	75,49
Κέρδη προ φόρων	-69,52	-338,76	-408,28
Μείον Φόροι	-4.991,52		-4.991,52
Κέρδη μετά από φόρους (Α)	4.922,00	-338,76	4.583,24
Κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής	4.922,00	-338,76	4.583,24
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-311,03		-311,03
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	4.610,97	-338,76	4.272,21
Αριθμός μετοχών (τεμάχια) (Σημ.1)	33.301.715		33.301.715
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών (τεμ)	33.301.715		33.301.715
Βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά (σταθμ.) μετοχή - (σε €) (Σημ.2)	0,14	-0,01	0,13

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)	1/1-31/12/2009	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	1/1-31/12/2009
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων	-69,52	-338,76	-408,28
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	126,77		126,77
Προβλέψεις	12,88		12,88
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00		0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-389,05	338,76	-50,29
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	160,93		160,93
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης κλπ λειτουργ.δραστηριότητες:			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	13,02		13,02
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.590,22		-1.590,22
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	951,78		951,78
Μείον:Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	160,93		160,93
Πληρωμές φόρων	676,99		676,99
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-1.621,33	0,00	-1.621,33
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοιν/ξιών & λοιπών επενδύσεων	-754,99		-754,99
Αγορά ενσώματων & άυλων παγίων περιουσ.στοιχείων	-0,38		-0,38
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων	1.204,90		1.204,90
Τόκοι εισπραχθέντες	106,76		106,76
Μερίσματα εισπραχθέντα	69,45		69,45
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	625,74		625,74
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00		0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00		0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00		0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00		0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0,00		0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-995,59		-995,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.213,21		1.213,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	217,62		217,62

10. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24

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

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2010		31/12/2010	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	102,60	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	789,57	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	892,17	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	353,58	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	597,08	0,00	2.625,45	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	597,08	0,00	3.871,20	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	597,08	0,00	2.979,03	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2010			
	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	0,75	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Απαιτήσεις-Οφειλές 31/12/2010			
	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	126,63	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2009		31/12/2009	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ	0,00	0,00	76,15	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	703,28	0,00
Κ/ΞΙΕΣ ΕΝΟΠ. ΑΝΑΛΟΓΙΚΑ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	779,44	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	251,41	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	7.215,34	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	8.246,19	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	7.466,76	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2009			
	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 31/12/2009			
	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	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	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 31/12/2010, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αμοιβές εκτελεστικών μελών ΔΣ	0,00	0,00
Αμοιβές μη εκτελεστικών μελών ΔΣ	92,75	90,28
Απαιτήσεις από μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε εκτελεστικά μέλη ΔΣ	50,00	50,00
Οφειλές σε μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ	14,40	14,40
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	266,95	266,95
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 1/1-31/12/2010

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2010 έως 31/12/2010 έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Τον Ιανουάριο του 2010, η ΑΕΓΕΚ ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της από 04.01.2010 απόφασης της γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας Salonica Park Α.Ε., συμμετέχει πλέον με ποσοστό 24,3243 % στην εν λόγω εταιρία. Επισημαίνεται, ότι η εταιρία Salonica Park Α.Ε. είναι ανάδοχος του έργου «Μελέτη – Κατασκευή – Χρηματοδότηση και Παραχώρηση της εκμετάλλευσης δύο υπόγειων σταθμών αυτοκινήτων στο Μητροπολιτικό Κέντρο της Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα: α) Μεγ. Αλεξάνδρου – Γ. Παπανδρέου (Ανθέων), β) Παπαναστασίου – Κ. Καραμανλή (Ν. Εγνατία) – Κλεάνθους», δυνάμει σχετικής συμβάσεως παραχωρήσεως από το Ελληνικό Δημόσιο. Το μετοχικό κεφάλαιο της άνω εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε €1.850.001,00, διαιρούμενο σε 616.667 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής €3 η καθεμιά.
- Στις 26.02.2010 ολοκληρώθηκε η εκποίηση των 11.998 κλασματικών υπολοίπων επί μετοχών της εταιρίας, που προέκυψαν κατά την εισαγωγή στο ΧΑ την 15η Ιουλίου 2009 προς διαπραγμάτευση των 33.301.715 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών που προήλθαν λόγω μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας που αποφασίσθηκαν από την Α' επαναληπτική τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 10.06.2009, και εγκρίθηκαν δυνάμει της Κ2-6200/ 15.06.2009 απόφασης του Υφυπουργού Ανάπτυξης. Μετά την ολοκλήρωση της εκποίησης, το καθαρό προϊόν αυτής (μετά την αφαίρεση των πάσης φύσεως εξόδων και φόρων), ήτοι ποσό 9.290,59 ευρώ, που αντιστοιχεί σε μέση τιμή πώλησης 0,77 ευρώ ανά μετοχή, κατατέθηκε στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων και από

τις 04.03.2010 είναι διαθέσιμο στους δικαιούχους μετόχους- κατόχους κλασματικών υπολοίπων, εγγεγραμμένων στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. στις 10.07.2009 (record date).

- Στις 16.03.2010 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε τη σύμβαση για το έργο «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΔΙΚΗΣ ΣΥΝΔΕΣΗΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΑΚΤΙΟΥ ΜΕ ΤΟ ΔΥΤΙΚΟ ΑΞΟΝΑ ΒΟΡΡΑ-ΝΟΤΟΥ. ΤΜΗΜΑ ΑΠΟ Χ.Θ. 0+000 ΕΩΣ Χ.Θ. 22+500». Η συνολική δαπάνη της ως άνω σύμβασης ανέρχεται στο ποσό των € 84.567.842,89 συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ 19%. Αντικείμενο του έργου είναι η κατασκευή του τμήματος της αρτηρίας που συνδέει το Άκτιο με τον υπό κατασκευή οδικό άξονα Βορρά-Νότου (ΙΟΝΙΑ ΟΔΟΣ) συνολικού μήκους 22,5 χλμ. περίπου, από τη Χ.Θ. 0+000 μέχρι τη Χ.Θ. 22+500. Κύριος του έργου είναι το Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων/ΓΓΔΕ/ ΕΥΔΕ/ ΜΕΔΕ και ο χρόνος εκτέλεσης της σύμβασης ορίζεται σε τρία (3) έτη από την υπογραφή της.

- Στις 31.03.2010 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε τις συμβάσεις για τα έργα :

(α) «Εγνατία οδός : Συντήρηση και λειτουργία του τμήματος από Ηγουμενίτσα μέχρι Α/Κ Παναγιάς (2009-2014)» συμβατικού προϋπολογισμού € 28.185.803,92 ευρώ (με Φ.Π.Α.). Αντικείμενο του έργου είναι η συντήρηση και λειτουργία των τμημάτων της Εγνατίας Οδού, από την έξοδο του Λιμένα Ηγουμενίστας μέχρι τον Ανισόπεδο Κόμβο Παναγιάς (Α/Κ 7Β), σε συνολικό μήκος περίπου 127 χλμ.

(β) «Εγνατία οδός : Συντήρηση και λειτουργία του τμήματος από Α/Κ Παναγιάς μέχρι Α/Κ Κλειδίου (2009-2014)» συμβατικού προϋπολογισμού 28.118.145,77 ευρώ (με Φ.Π.Α.). Αντικείμενο του έργου είναι η συντήρηση και λειτουργία των τμημάτων της Εγνατίας Οδού, από τον Ανισόπεδο Κόμβο Παναγιάς (Α/Κ 7Β), μέχρι τον Ανισόπεδο Κόμβο Κλειδίου (Α/Κ 17), μήκους περίπου 172 χλμ.

Κύριος των ανωτέρω έργων είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ο χρόνος ισχύος της κάθε σύμβασης ορίζεται σε πέντε (5) έτη από την υπογραφή εκάστης σύμβασης.

- Η ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας που πραγματοποιήθηκε στις 14.05.2010, αποδέχτηκε την από 10.05.2010 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και χορήγησε την προβλεπόμενη από το άρθρο 23α παρ. 1 περ. β ΚΝ 2190/1920 ειδική άδεια για την εκ μέρους της εταιρίας παροχή εγγύησης προς την εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης «MARFIN LEASING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπέρ της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, στο πλαίσιο σύμβασης χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and lease back) εξοπλισμού μεταξύ των ως άνω εταιριών, συνολικού ποσού 7.000.000,00 ευρώ πλέον Φ.Π.Α. πλέον τόκων και εξόδων.

Η προς κατάρτιση σύμβαση χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and lease back) εξοπλισμού θα είναι πενταετούς διάρκειας, και θα προβλέπει αποπληρωμή μέσω καταβολής εξαμηνιαίων μισθωμάτων.

Η χορηγούμενη άδεια για παροχή εγγύησης δόθηκε υπό τους ακόλουθους όρους:

(α) Η εταιρία θα έχει δικαίωμα αναγωγής κατά της υπέρ ης η εγγύηση εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ότι

(β) Η «MARFIN LEASING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία θα λάβει την ανωτέρω εγγύηση, θα ικανοποιείται μόνο μετά την πλήρη εξόφληση ή τη συναίνεση όλων των πιστωτών της ΑΕΓΕΚ με απαιτήσεις που είχαν ήδη γεννηθεί κατά το χρόνο της υποβολής στη δημοσιότητα, που προβλέπεται από το άρθρο 23α παρ. 1 περ. γ' σε συνδυασμό με το άρθρο 7β του Κ.Ν. 2190/1920, της απόφασης της παρούσας Γενικής Συνέλευσης, και οι οποίες είναι αυτές που εμφανίζονται στο ισοζύγιο λογαριασμών της εταιρίας, σημερινής ημερομηνίας, ήτοι 14.05.2010.

Περαιτέρω εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο να ορίσει τον εκπρόσωπο ή τους εκπροσώπους της εταιρίας, οι οποίοι θα υπογράψουν τη σχετική σύμβαση εγγύησης, τηρουμένων πάντως των όρων της παρούσας αποφάσεως.

■ Στις 02.06.2010 η ΑΕΓΕΚ γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρίας (ατομικά και ενοποιημένα) οικονομικού έτους 2010 δεν πρόκειται να επιβαρυνθούν με την καταβολή έκτακτης εφάπαξ εισφοράς, επιβαλλόμενης, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 5 του ν. 3845/2010, επί του συνολικού καθαρού εισοδήματος νομικών προσώπων πλέον των 100 χιλ. ευρώ λόγω μη συνδρομής των λοιπών προϋποθέσεων του εν λόγω άρθρου.

■ Στις 05.08.2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 558η συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων την επιβολή προστίμου στην ΑΕΓΕΚ ύψους €50.000, με την αιτιολογία ότι στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2005 και 2006 η εταιρία δεν προέβη σε ορθή λογιστικοποίηση απομείωσης απαίτησης από θυγατρική της εταιρία και παρέλειψε να περιλάβει στην ενοποίηση θυγατρικές της εταιρίες, συγγενή εταιρία και κοινοπραξίες.

Για την εν λόγω απόφαση επιβολής προστίμου, η εταιρία έχει ήδη προσφύγει στο αρμόδιο δικαστήριο.

■ Στις 05.11.2010 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε τη 2^η συμπληρωματική σύμβαση για το έργο «Φράγμα Γαδουρά Ρόδου. Κατασκευή υπολειπόμενων εργασιών φράγματος και έργων αγωγών μεταφοράς και διυλιστηρίων», προϋπολογισμού 22.530.670,44 ευρώ (με Φ.Π.Α.). Αντικείμενο του έργου είναι η εκτέλεση συμπληρωματικών εργασιών στο Φράγμα Γαδουρά. Κύριος του έργου είναι το Υ.ΥΠΟ.ΜΕ.ΔΙ./Γ.Γ.Δ.Ε./Γ.Δ.Υ.Ε./Ε..Δ.Ε. ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΡΟΔΟΥ και ο χρόνος περαίωσης της σύμβασης έχει ορισθεί στο τέλος του 2011.

■ Στις 29.12.2010 αποφασίσθηκε ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας. Κατόπιν αυτού, η νέα συγκρότησή του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα καθώς και η παροχή δικαιωμάτων εκπροσώπησης και δέσμευσης της εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

Σωτήριος Γαβριήλ	-	Πρόεδρος/Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Ευμορφόπουλος	-	Αντιπρόεδρος/Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Σίμας	-	Αντιπρόεδρος/Εκτελεστικό Μέλος
Χαρίτων-Ιπποκράτης Διονυσάτος	-	Διευθύνων Σύμβουλος/Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Τσιτσιλώνης	-	Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Μέγγουλης	-	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Γαρμπής	-	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Κοράλλης	-	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Γεωργιάδης	-	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Γκουρογιάννης	-	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Παπανδρέου	-	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο θα εξακολουθήσει να διοικεί την εταιρία μέχρι της λήξεως της θητείας του, ήτοι έως την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2012.

Την εταιρία εκπροσωπούν και δεσμεύουν, με την υπογραφή τους και την εταιρική σφραγίδα, ο κ. Χαρίτος Διονυσάτος, Δ/νων Σύμβουλος, και ο κ. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, προς υποστήριξη και αναπλήρωση του Διευθύνοντος Συμβούλου κατά την άσκηση των διοικητικών καθηκόντων του.

Επίσης, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010, με σειρά δικαστικών αποφάσεων, με τις οποίες έγιναν δεκτές προσφυγές της συγγενούς εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%), που αφορούσαν διαφορές στο πλαίσιο του έργου «ΠΑΘΕ -ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΠΑΤΡΩΝ Κ1-Κ4», και αναγνωρίστηκε η ακυρότητα περικοπών σε ποσότητες εργασιών, και κατ' επέκταση περικοπών σε εργολαβικό αντάλλαγμα, στις οποίες προέβη εκπρόθεσμα το Ελληνικό Δημόσιο, ήτοι μεταγενέστερα της αυτοδίκαιης έγκρισης, λόγω της άπρακτης παρόδου τριμήνου από της υποβολής τους, των υποβληθέντων λογαριασμών. Συνεπεία της έκδοσης των ως άνω αποφάσεων εισπράχθηκε ήδη από την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. για το 2010 ποσό ύψους 2.434.411,21 ευρώ (με ΦΠΑ), και 5.336.787,31 ευρώ (με ΦΠΑ) κατά το πρώτο τρίμηνο του 2011, ενώ αναμένεται, μέχρι το τέλος του 2011, η εκδίκαση προσφυγών, ομοίου περιεχομένου, με οικονομικό αντικείμενο ποσού 4 εκ. ευρώ επιπλέον.

Επενδύσεις κατά την περίοδο 1/1-31/12/2010

Η εταιρία πραγματοποίησε επενδύσεις σε συμμετοχές ύψους 942,50 χιλ. € κατά την περίοδο 1/1 – 31/12/2010, 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 31/12/2010 έκλεισε στα 0,23 Ευρώ (αριθμός μετοχών που διαπραγματεύονταν την ίδια ημερομηνία : 33.301.715). (Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις μετοχές της Εταιρίας παρατίθενται στην ενότητα με τίτλο «Μετοχικό Κεφάλαιο» στην ετήσια οικονομική έκθεση χρήσης 2010, αναπόσπαστο μέρος της οποίας αποτελούν οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις).

11.3 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1- 31/12/2010	1/1- 31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1- 31/12/2009
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας	226,79	4.272,21	79,87	4.401,28
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	33.301.715	33.301.715	33.301.715	33.301.715
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ)	0,01	0,13	0,00	0,13

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.

11.5 Δεσμεύσεις – Εγγυητικές Επιστολές

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί ακινήτων της Εταιρίας ή θυγατρικών εταιριών.

Οι εγγυητικές επιστολές που έχουν εκδοθεί για λογαριασμό των εταιριών του Ομίλου και παραμένουν σε ισχύ την 31/12/2010, φαίνονται στον παρακάτω πίνακα:

Εγγυητικές Επιστολές Ομίλου		
	31/12/2010	31/12/2009
Συμμετοχής	0,00	0,00
Προκαταβολής	0,00	0,00
Καλής εκτέλεσης	27.634,08	26.134,08
Δεκάτων	0,00	0,00
Λοιπές εγγυητικές	0,00	0,00
Σύνολο	27.634,08	26.134,08

Η Εταιρία έχει χορηγήσει εταιρική εγγύηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 23α παρ. 1β του κ.ν. 2190/1920, στο πλαίσιο έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου της συγγενούς εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., ύψους €60 εκατ., με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού καθώς και τη χρηματοδότηση των γενικών επιχειρηματικών σκοπών της εν λόγω εταιρίας.

Περαιτέρω σημειώνεται ότι, βάσει των από 21.12.2009 και 10.5.2010 αποφάσεων των Γ.Σ. των μετόχων της εταιρίας, έχει αποφασισθεί η παροχή εγγυήσεων υπέρ της εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, προς τραπεζικά ιδρύματα και εταιρία χρηματοδοτικών μισθώσεων, συνολικού ποσού έως € 202.350.000,00, ως αναλύεται στις σχετικές γνωστοποιήσεις της εταιρίας.

Επίσης, επί συμμετοχών ιδιοκτησίας της εταιρίας (και ειδικότερα, επί 500.000 μετοχών της εταιρίας AEGEAN MOTORWAY και 51.600 μετοχών της εταιρίας ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ), έχει συσταθεί ενέχυρο για την εξασφάλιση δανειακών συμβάσεων των εν λόγω συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

11.6 Μερίσματα

Λόγω σωρευτικά ζημιολογίων αποτελεσμάτων η Εταιρία δεν διανέμει μέρισμα.

11.7 Αριθμός απασχολούμενων και παροχές απασχολούμενου προσωπικού

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Μισθωτοί	3	7	3	6
Ημερομίσθιοι	0	0	0	0
Σύνολο εργαζομένων	3	7	3	6
Αποδοχές προσωπικού	218,60	427,82	216,13	402,33
Εργοδοτικές εισφορές	58,30	61,48	57,60	52,52
Αποζημιώσεις προσωπικού	103,62	0,00	103,62	0,00
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	0,00	2,45	0,00	2,45
Σύνολο παροχών	380,52	491,75	377,35	457,30

12.Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2011 έως 28/03/2011 έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

Στις 21.02.2011 η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%, υπέγραψε σύμβαση παραχώρησης για το έργο «Ανάπτυξη, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση ζεύγους σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών (ΣΕΑ) Ελευθεροχωρίου στο τμήμα 1.1.6 της Εγνατίας Οδού». Κύριος του έργου είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. Αντικείμενο της παραχώρησης είναι η μελέτη, η κατασκευή και ο πλήρης εξοπλισμός των κτιρίων εξυπηρέτησης ταξιδιωτών, των κτιρίων εξυπηρέτησης οχημάτων με τις απαραίτητες εγκαταστάσεις διακίνησης καυσίμων και τον περιβάλλοντα χώρο τους μέχρι τα όρια των εσωτερικών οδών και θέσεων στάθμευσης των ΣΕΑ, σύμφωνα με τις τεχνικές προδιαγραφές, και αφετέρου η συντήρηση και λειτουργία όλων των έργων και η παροχή υπηρεσιών στους χρήστες του αυτοκινητοδρόμου, για λογαριασμό της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΟΔΟΥ ΑΕ στο ζεύγος των αμφίπλευρων της ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΥ ΣΕΑ στην θέση Ελευθεροχώρι του νομού Θεσπρωτίας μεταξύ Ηγουμενίτσας και Ιωαννίνων. Η διάρκεια της σύμβασης παραχώρησης έχει ορισθεί σε 30 χρόνια από την ημερομηνία υπογραφής της σύμβασης, ενώ η συνολική επένδυση εκτιμάται σε € 7 εκατ. περίπου.

Επιπλέον, μετά την αποσφράγιση και αξιολόγηση των οικονομικών προσφορών που έγινε στις 22.02.2011, η συγγενής εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%) προσέφερε την πλέον συμφέρουσα οικονομική προσφορά και μειοδότησε για το έργο: «Κάθετος Άξονας Εγνατίας οδού Αρδάνιο - Ορμένιο : Τμήμα Αρδάνιο - Μάνδρα (80.1.1 - 80.2.3)» με προϋπολογισμό μελέτης 86,10 εκ. ευρώ (με Φ.Π.Α.), με έκπτωση 43,00%. Κύριος του έργου είναι η ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. Αντικείμενο του έργου είναι η μετατροπή της υφιστάμενης οδού Αρδάνιο-Μάνδρα Έβρου σε κλειστή οδό ταχείας κυκλοφορίας με την κατάργηση των υφιστάμενων ισόπεδων κόμβων με την κατασκευή Ανισόπεδων κόμβων, και τη βελτίωση οδοστρώματος σε τμήματα της υφιστάμενης οδού Αρδάνιο-Μάνδρα.

Επίσης, δυνάμει της υπ' αριθμ. πρωτ. 8360/28.08.2009 απόφασης του Υπουργού Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων (πρώην ΠΕ.ΧΩ.ΔΕ), τροποποιήθηκε ο βασικός σχεδιασμός του έργου παραχώρησης Μαλιακός-Κλειδί. Στο πλαίσιο αυτό εγκρίθηκε η κατασκευή λωρίδας έκτακτης ανάγκης (ΛΕΑ) στις σήραγγες του υπόψη έργου, εκ της οποίας (κατασκευής) θα αναλογεί στη συγγενή ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%) ως μέλος της Κοινοπραξίας Κατασκευής του έργου, ποσό περίπου 21 εκατ. ευρώ που αντιστοιχεί στο κόστος κατασκευής της ΛΕΑ στη σήραγγα T2, την εκτέλεση της οποίας έχει αναλάβει η συγγενής εταιρία. Η ως άνω καταβολή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2012.

Τέλος, όπως ήδη προαναφέρθηκε στην προηγούμενη ενότητα, δυνάμει μιας σειράς δικαστικών αποφάσεων επιδικάστηκε αποζημίωση, (η οποία καταβάλλεται τμηματικά ήδη από το 2010), και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2011 εισπράχθηκε από την συγγενή ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., (στην οποία η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20%) ποσό ύψους 5.336.787,31 ευρώ (με ΦΠΑ), ενώ αναμένεται και ποσό 4 εκ. ευρώ επιπλέον, μέχρι το τέλος του 2011.

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 28/3/2011

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΓΕΝ.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Χαρίτων-Ιπποκράτης Δ. Διονυσάτος

Αθανάσιος Δ. Ευμορφόπουλος

Ιωάννης Σ. Τσιτσιλώνης

ΑΔΤ ΑΕ 558237

ΑΔΤ ΑΒ 236044

ΑΔΤ ΑΒ 593612

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Μαρία Αντ. Παπαθανασίου

ΑΔΤ Τ 515107

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.38689 Α' ΤΑΞΕΩΣ

Στοιχεία και Πληροφορίες για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010



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

ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 13262/06/Β/86/015

Αμαρουσίου-Χαλανδρίου 18-20, 15125 Μαρούσι

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010 (Τα ποσά σε χιλ. Ευρώ)

(Δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190/1920, άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τη ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αποτελούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματά της εταιρείας ΑΕΓΕΚ και του ΟΜΛΟΥ της. Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να αναζητήσει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έγκριση απόδειξης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή, ώστε αυτή να είναι έγκυρη.

Ημερησίως έγκρισης των ετήσιων οικονομικών

καταστάσεων από το Δ.Σ. της εταιρείας:

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστικής:

Ελεγκτική Εταιρεία:

Τύπος Έγκρισης Επικύρωσης:

Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:

Αρμόδια Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο):

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Συνεδρίαση Π.Γ.Γ.Ε.Α.

Αθανάσιος Ε. Ευμορφόπουλος

Μαρίλη Σίμος

Χρήστος Δανουλάκης

Ιωάννης Τσιτσάνης

Θεόδωρος Μήλιουλης

Ευάγγελος Γαργαλιάνης

Μαρίλη Κορδάλη

Απόστολος Γεωργιάδης

Βασίλειος Πουλογιάννης

Ιωάννης Παπαδόπουλος

28-03-2011

ΑΝΑΓΝΟΣΕ Β. ΛΥΜΠΕΡΗΣ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 11241)

Β.Ο.Ο. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.

Σύμφωνη γνώμη

www.aege.gr

Υπουργείο Ανάπτυξης

Πρόεδρος: Μ.Ν. Εκτελεστικό Μέλος

Αντιπρόεδρος: Εκτελεστικό Μέλος

Αντιπρόεδρος: Εκτελεστικό Μέλος

Διευθύνων Σύμβουλος: Εκτελεστικό Μέλος

Εκτελεστικό Μέλος

Εκτελεστικό Μέλος

Μη εκτελεστικό μέλος

Μη εκτελεστικό μέλος

Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
	31.12.2010	31.12.2009
(Ποσό εκφρασμένο σε χιλ. Ευρώ)		
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ		
Ισοχρηματοδοτούμενα ενόμισμα πόγια στοιχεία	5.476,84	5.526,90
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.063,96	8.172,59
Αυτα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	21.500,47	20.301,44
Αποθέματα	0,00	10,82
Αποτίμηση από πλάκες	5.323,31	4.448,32
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.271,41	11.217,92
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	800,84	919,48
Διθέματα και τραπεζικά συνόλα	102,78	217,62
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	48.539,41	50.815,09

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετακινούμενα κεφάλαια	10.656,55	10.656,55	10.656,55	10.656,55
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	25.743,37	25.521,58	58.165,59	58.085,72
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων δικαίων μητρικής (α)	36.404,92	36.178,13	68.822,14	68.742,27
Δικαιώματα μετοχών (β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α) + (β)	36.404,92	36.178,13	68.822,14	68.742,27
Μετοχολογίες / Δανειακές υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλεπόμενες / Λοιπές μετοχολογίες / Δανειακές υποχρεώσεις	8.025,48	4.489,00	7.983,57	4.387,89
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.109,01	10.187,96	3.974,58	10.010,06
Σύνολο υποχρεώσεων (γ)	12.134,49	14.636,96	11.958,15	14.387,95
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)-(γ)	48.539,41	50.815,09	60.780,29	63.140,22

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
	31.12.2010	31.12.2009
(Ποσό εκφρασμένο σε χιλ. Ευρώ)		
Σύνολο αναπροσαρμογών ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2010 και 1/1/2009 αντίστοιχα)	36.178,13	31.905,92
Συγκριση με το συνολικό έσοδο μετά από φόρους	226,79	4.583,24
Αύξηση / μείωση μετοχών	0,00	0,00
Καθαρό αποτέλεσμα κατά την περίοδο στην καθ. θέση	0,00	-31,03
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Μείζης	36.404,92	36.178,13
περιόδου (31/12/2010 και 31/12/2009 αντίστοιχα)		

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Η μητρική εταιρεία, διαχειρίζεται φορολογικά μέχρι και τη χρονιά 2007, ενώ οι θυγατρικές εταιρείες αποδέχονται το Νέο Φόρο του 2010, το οποίο εφαρμόζεται βάσει Ν.3889/2010, για τις χρήσεις 2007-2009. Στη συνέχεια υπ' αριθμόν 41, εφαρμόζεται ο ανθεκτικός χρέος των ενοποιημένων εταιρειών κατά την 31.12.2010. Για τις ανθεκτικές διαφορές φόρου για τις χρήσεις 2008 - 2010 υπάρχει σημειωμένη πρόβλεψη ποσού 350,00 χιλ. ευρώ.
- Δεν υφίστανται ελλείμματα ή άλλα στοιχεία στις εταιρείες των θυγατρικών αυτής.
- Οι επενδύσεις είναι δάνεια διαφόρων ειδών, καθώς και οι ενοικιαστές διαφόρων ειδών αναμένονται δάνεια σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας. Για τις εν λόγω διαφορές δεν έχουν σημειωθεί προβλεπόμενα να δεν υφίστανται λοιπές προβλεπόμενες.
- Συνολικές οι συνολικές μισθώσεις: Διευθετήθηκαν πωλήσεις του Ομίλου προς συνδεδεμένα μέρη ούτε αγοράς από συνδεδεμένα μέρη αντίστοιχα (κατά το χρονικό διάστημα 1/1-31/12/2010) για την εταιρεία διευθετήθηκαν πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη, ύψους 587,06 χιλ. ευρώ, ενώ διευθετήθηκαν αγορές από συνδεδεμένα μέρη. Το υπόλοιπο των αποπληρωμών Ομίλου & μητρικής από συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2010 ήταν 2.979,03 χιλ. ευρώ & 3.871,20 χιλ. ευρώ & 7.486,76 χιλ. ευρώ & 8.246,19 χιλ. ευρώ, την 31/12/2009 αντίστοιχα ενώ δεν υφίστανται υποχρεώσεις Ομίλου & μητρικής προς συνδεδεμένα μέρη τόσο την 31/12/2010 όσο και την 31/12/2009. Οι συνολικές & αμοιβαίες διαθεσιμότητες σε δάνεια και μισθώσεις του Ομίλου & μητρικής ανήλθαν σε 359,70 χιλ. ευρώ & 367,23 χιλ. ευρώ αντίστοιχα, οι δε υποχρεώσεις την 31/12/10 προς συνδεδεμένα μέρη και μισθώσεις του Ομίλου & μητρικής ανήλθαν σε 64,00 χιλ. ευρώ.
- Ο αριθμός των αποσβεσμένων προαποβλημάτων την 31/12/2010 είναι στον Όμιλο & στην Εταιρεία 3 άτομα ενώ αντίστοιχα, την 31/12/2009, ήταν στον Όμιλο 7 & στην Εταιρεία 6 άτομα.
- Η εταιρεία πραγματοποιεί επενδύσεις σε συμμετοχές ύψους 942,50 χιλ. ευρώ κατά την περίοδο 1/1 - 31/12/2010, ενώ δεν πραγματοποιήθηκε άλλη επένδυση από τον Όμιλο κατά την ίδια περίοδο.
- Κατά τη χρονιά ενοπληθύνονται πέντε (5) εταιρείες (διαχείρισης κήπων απόδειξη) (για 3 έως 7 σημειώσεις) με επαναδιατύπωση των στοιχείων της χρήσης 2009 (ημερομηνία 9.28 των οικονομικών καταστάσεων).
- Τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις προετοιμάζουν οι ακόλουθες εταιρείες:

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ. ΧΡΗΣΕΩΣ
1. ΑΕΓΕΚ	ΜΑΡΟΥΣΙ	ΜΗΤΡΙΚΗ		2008-2010
2. ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	20%	Κ.ΘΕΣ.Η	2008-2010
3. SMYRNI PARK Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	20%	Κ.ΘΕΣ.Η	2010
4. POLIS PARK Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	20%	Κ.ΘΕΣ.Η	2010
5. ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	20%	Κ.ΘΕΣ.Η	2007-2010
6. METROPOLITAN ATHENS PARK Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	22,91%	Κ.ΘΕΣ.Η	2010
7. SALONICA PARK Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	24,32%	Κ.ΘΕΣ.Η	2010
8. ΔΙΡΚΗ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	Οικον.	2010
9. ΕΛΛΗΝΟΠΕΤΡΕ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	100%	Οικον.	2010

Αθήνα, 28 Μαΐου 2011

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Χρήστος-Αποστόλης Δ. Δανουλάκης
ΑΔΤ ΑΕ 588237

Αθανάσιος Δ. Ευμορφόπουλος
ΑΔΤ ΑΒ 236044

Ιωάννης Σ. Τσιτσάνης
ΑΔΤ ΑΒ 580612

Μαρία Αντ. Παπαθανασίου
ΑΔΤ Γ 515107 ΑΡ. ΑΔ. Ο.Ε.Ε. 38889 Α' ΤΑΞΕΩΣ