

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 31/12/2013

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 31/12/2013, οι οποίες καταρτίστηκαν 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 2014, 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. Στέφανο Ι. Κλιάφα (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10891) της ελεγκτικής εταιρίας **tms** Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (Λουκιανού 6, 10675, Αθήνα, Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 166).

ΜΑΡΤΙΟΣ 2014

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α' ΜΕΡΟΣ

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας

Β' 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

Δ' ΜΕΡΟΣ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2013

Ε' ΜΕΡΟΣ

Στοιχεία και Πληροφορίες για την χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

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 2014, για την παροχή των ακόλουθων δηλώσεων, και ειδικότερα οι :

1. Σωτήριος Γαβριήλ του Παναγιώτη, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος,
2. Μιχαήλ Σίμας του Κωνσταντίνου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., και
3. Ιωάννης Τσιτσιλώνης του Σεραφείμ, 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 01.01.2013 – 31.12.2013, 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.

Κηφισιά, 28 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Σ. Γαβριήλ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Μ. Σίμας

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ι. Τσιτσιλώνης

Β' ΜΕΡΟΣ

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 2013

Αρχικά σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου δεν δύναται να συγκριθούν με αυτά της χρήσεως 2012. Αιτία είναι η ενσωμάτωση της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ με ολική ενοποίηση από 13/9/2013. Συνεπώς ο χρήστης δύναται να πραγματοποιήσει άμεσες συγκρίσεις μόνο για τα εταιρικά στοιχεία μεταξύ των δύο χρήσεων. Στη συνέχεια παρατίθενται τα στοιχεία με αναφορά των κονδυλίων που αφορούν την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, προκειμένου να λαμβάνεται μία πιο ολοκληρωμένη εικόνα.

Ο συνολικός **κύκλος εργασιών** του Ομίλου κατά τη χρήση 2013 ανήλθε σε € 43.820.726,90 (ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ € 42.960.776,23), έναντι € 1.127.521,81 κατά την προηγούμενη χρήση. Είναι εμφανής η μείωση των εσόδων μετά την εξαίρεση των αποτελεσμάτων της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, η οποία θεωρείται λογική και αναμενόμενη δεδομένης της πρωτοφανούς οικονομικής κρίσης της χώρας μας, η οποία έχει ως άμεση συνέπεια το πάγωμα των δημοσίων επενδύσεων και τη δραματική μείωση της ροής των πληρωμών στα ήδη εκτελούμενα δημόσια έργα, επηρεάζοντας έτσι πρωτίστως τον κατασκευαστικό κλάδο. Σημειώνεται ότι στον κύκλο εργασιών δεν περιλαμβάνονται τα έσοδα από εκμίσθωση της περιουσίας της Εταιρίας και του Ομίλου.

Τα ενοποιημένα μικτά κέρδη κατά τη χρήση ανήλθαν σε ζημιές € 5.426.613,48 (ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ ζημιές € 5.363.835,12), έναντι κερδών € 731.782,67 κατά την προηγούμενη χρήση. Τα αρνητικά μικτά αποτελέσματα είναι απόρροια του περιορισμένου κύκλου εργασιών σε εταιρικό επίπεδο, αλλά και της επιβάρυνσης του Ομίλου με κόστη για την εκτέλεση έργων, τα οποία δεν έχουν αποζημιωθεί πλήρως και για τα οποία έχουν εγερθεί αντίστοιχα αιτήματα, τα οποία όμως δε δύναται να αναγνωρισθούν λογιστικά μέχρι της οριστικοποίησής τους είτε κατόπιν σχετικής αποδοχής αυτών από τον Κύριο του εκάστοτε έργου διά της συντάξεως Ανακεφαλαιωτικού Πίνακα Έργου (Α.Π.Ε.), είτε κατόπιν επιτυχούς έκβασης της αντίστοιχης δικαστικής διαδικασίας.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (**EBITDA**) ανήλθαν σε ζημιές € 22.191.281,23 (ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ € 18.490.067,12), έναντι αναμορφωθέντων μετά την εφαρμογή του νέου ΔΛΠ 19 κερδών ποσού € 71.816,73 κατά την προηγούμενη χρήση. Μετά την εξαίρεση των αποτελεσμάτων της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, τα αποτελέσματα του 2013 έχουν επιβαρυνθεί σημαντικά από την απομείωση απαιτήσεων οι οποίες κρίθηκε από τη Διοίκηση ότι πλέον έχουν καταστεί οριστικά επισφαλείς συνολικού ύψους € 3.085.776,65.

Τα ενοποιημένα **αποτελέσματα προ φόρων** εμφάνισαν ζημιά ποσού € 35.848.648,22 (ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ € 23.655.485,16) έναντι αναμορφωθέντων μετά την εφαρμογή του νέου ΔΛΠ 19 ζημιών ποσού € 6.791.406,18 κατά την προηγούμενη χρήση. Η μεταβολή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από την αποτίμηση συμμετοχών, και ειδικότερα της συγγενούς μέχρι 13/9/2013 σε ποσοστό 20% ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, αλλά και την απόφαση για ρευστοποίηση της συμμετοχής στην της Εταιρίας ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ.

Τα ενοποιημένα **αποτελέσματα μετά φόρων** εμφάνισαν ζημιές ύψους € 36.845.232,64 (ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ € 24.263.025,79) έναντι αναμορφωθέντων μετά την εφαρμογή του νέου ΔΛΠ 19 ζημιών ποσού € 7.052.238,87 κατά την προηγούμενη χρήση. Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων, η επίδραση των φόρων στα αποτελέσματα δεν είναι σημαντική συνολικά. Θα πρέπει όμως να αναφερθεί ότι επιβαρύνθηκε με ποσό € 248.080,68 λόγω μεταβολής του φορολογικού συντελεστή, αλλά και με ποσό € 128.479,49 λόγω της φορολόγησης των αφορολόγητων αποθεματικών του Ν.2238/1994 βάσει των διατάξεων του Ν.4172/2013.

Κατά τη χρήση ο Όμιλος συνέχισε τις ενέργειες για την ουσιαστική εξάλειψη των υποχρεώσεων του προς το Δημόσιο μέσω σχετικών ρυθμίσεων. Οι υποχρεώσεις της μητρικής προς οικονομικούς φορείς εκτός της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ έχει περιορισθεί στο ελάχιστο. Θα πρέπει επίσης να αναφερθεί ότι συνάφθηκε από τη μητρική κατά τη χρήση μακροπρόθεσμο δάνειο, προς το σκοπό ισόποσης έντοκης χρηματοδότησης εταιρείας συμμετοχής της, και συγκεκριμένα της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. σύμφωνα με τους όρους των συμβατικών εγγράφων και λοιπών δανειακών συμβάσεων του έργου παραχώρησης Μαλιακός-Κλειδί. Επισημαίνεται ότι με την ολοκλήρωση της μεταβίβασης της συμμετοχής (10%) της ΑΕΓΕΚ στην ως άνω εταιρία παραχώρησης, στους λοιπούς μετόχους αυτής, η τελευταία αποδεδεσμεύεται πλήρως από την αντίστοιχη υποχρέωση αποπληρωμής του εν λόγω δανείου, το οποίο θα αναλάβουν εν τοις πράγμασι οι λοιποί μέτοχοι της υπόψη εταιρίας παραχώρησης.

Περαιτέρω αναφέρεται ότι κατά τη χρήση πραγματοποιήθηκε πλήρης αναδιάρθρωση των οικονομικών στοιχείων της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, η οποία περιλαμβάνει επιγραμματικά την ρευστοποίηση παγιοποιήσεων, έκδοση ομολογιακού δανείου, με το οποίο καλύφθηκε το σύνολο των ληξιπρόθεσμων οφειλών, των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις καθώς και το μεγαλύτερο μέρος του βραχυπρόθεσμου δανεισμού. Παράλληλα πραγματοποιήθηκε δραστική μείωση του λειτουργικού κόστους και μεταβολές στον τρόπο εκτέλεσης των αναληφθεισών συμβάσεων. Ο κύριος όγκος των ανωτέρω μεταβολών είχε ολοκληρωθεί μέχρι τις 13/9/2013, ημερομηνία έναρξης ενσωμάτωσης της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ στον Όμιλο ΑΕΓΕΚ.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 2013

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2013 έως την ημερομηνία εγκρίσεως της παρούσας ετήσιας οικονομικής έκθεσης έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Στις 23/1/2013 βάσει του Νόμου 4110/2013 μεταβλήθηκε ο φορολογικός συντελεστής από 20% σε 26% για τις χρήσεις που ξεκινούν από 1/1/2013. Λόγω δημοσιεύσεως του ανωτέρω νόμου μετά το πέρας της χρήσεως, δεν πραγματοποιήθηκε μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012, η οποία επηρέασε αρνητικά το αποτέλεσμα της τρέχουσας περιόδου κατά ποσό €248.080,66 σε εταιρικό επίπεδο και κατά ποσό € 259.965,72 σε επίπεδο Ομίλου.
- Στις 14/3/2013 επιδόθηκε η υπ' αριθμ. 13269/2012 απόφαση του Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία έγινε εν μέρει δεκτή έφεση του Ελληνικού Δημοσίου κατά της με αριθμό 8175/2003 απόφασης του

Μονομελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών και περιορίσθηκε στο ποσό των 53.416,00 ευρώ, πρόστιμο ποσού 58.694,00 ευρώ, που επεβλήθη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε βάρος του τότε Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, λόγω ανακριβειών στο Ενημερωτικό Δελτίο της τελευταίας, που συνετάγη στα πλαίσια αποφασισθείσας κατά το έτος 2000 αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας για την άντληση πόρων για την εξαγορά από αυτή των εταιριών ΜΕΤΩΝ Α.Ε. και ΕΤΕΠ Α.Ε., κατόπιν σχετικών καταγγελιών μετόχου των εν λόγω εξαγορασθεισών εταιριών.

- Στις 28/3/2013, σε απάντηση σχετικού ερωτήματος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προς την εταιρία μας σχετικά με τις πρόσφατες εξελίξεις στην Κύπρο και την πιθανή τους επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου μας, ανακοινώθηκαν από την εταιρία τα ακόλουθα:(α) Η Εταιρία έχει ιδρύσει κατά το έτος 2001 ένα υποκατάστημα με την επωνυμία ΑΕΓΕΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και έδρα στην Κύπρο, προς το σκοπό εξυπηρέτησης έργου το οποίο έχει ήδη περαιωθεί και παραδοθεί στον κύριο του έργου από τα τέλη 2007. Το ως άνω υποκατάστημα έχει λυθεί και συνακόλουθα διαγραφεί από το μητρώο της Εφορίας στην Κύπρο, ενώ απομένει η οριστική διαγραφή του από το Μητρώο των Εταιριών στην Κύπρο. (β) Δεν υπάρχουν καταθέσεις της Εταιρίας και του Ομίλου άνω των 100.000 ευρώ σε λογαριασμούς που τηρούνται στην Κύπρο στην Τράπεζα Κύπρου και στη CPB, ανά τράπεζα. (γ) Ο Όμιλος ΑΕΓΕΚ δεν διαθέτει κινητές αξίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα Κυπριακών Τραπεζών. (δ) Ο Όμιλος ΑΕΓΕΚ δεν πραγματοποίησε οποιαδήποτε δραστηριότητα στην Κύπρο για την χρήση του 2012 και ως εκ τούτου δεν υπάρχει κύκλος εργασιών από δραστηριότητα στην Κύπρο.

- Στις 15.04.2013 συνεκλήθη έκτακτη αυτόκλητη καθολική Γενική Συνέλευση των μετόχων της συγγενούς εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., η οποία αποφάσισε (α) την τροποποίηση άρθρων του καταστατικού αυτής που σχετίζονται με τη δυνατότητα έκδοσης από την τελευταία προνομιούχων χωρίς δικαίωμα ψήφου μετοχών και (β) την παροχή αδείας, κατ'άρθρο 23α του κ.ν. 2190/1920 ως ισχύει, για τη σύναψη συμβάσεων που αφορούν σε εκατέρωθεν μεταβιβάσεις παγίων (ακίνητο και εξοπλισμός) και σύναψη υπεργολαβικών συμβάσεων μεταξύ της εν λόγω εταιρείας και επιχειρήσεων που ασκούν έλεγχο επί αυτής και επιχειρήσεων ελεγχόμενων από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της τελευταίας, εντός των τρεχουσών συναλλαγών της επιχείρησης, κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην απόφαση της εν λόγω Γενικής Συνέλευσης. Η υλοποίηση του μεγαλύτερου μέρους των ανωτέρω συμβάσεων έλαβε χώρα μέχρι τις 13.09.2013 (ημερομηνία κατά την οποία εγκρίθηκε από την αρμόδια Εποπτεύουσα Αρχή η μετατροπή των 66.000.000 κοινών μετοχών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 80% του μετοχικού κεφαλαίου της συνδεδεμένης εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., σε προνομιούχες κατά τα προβλεπόμενα κατωτέρω στο παρόν, οπότε και η ΑΕΓΕΚ, κατέχοντας το σύνολο του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., που αντιπροσωπεύει ποσοστό 20%, απέκτησε τον έλεγχο επί των επιχειρηματικών και χρηματοοικονομικών πολιτικών της τελευταίας κατά τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920). Περαιτέρω αναμένεται η ολοκλήρωση του συνόλου των ως άνω συμβάσεων μέχρι το τέλος του τρέχοντος έτους.

- Σε συνέχεια της υπ' αριθμ. 2/1188/31.05.2013 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία ζητήθηκε και τέθηκε σε ισχύ από το Δ.Σ. του Χ.Α. η αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρίας από 31.05.2012 λόγω διαπίστωσης βάσιμων λόγων υποψίας ότι «οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για την περίοδο 1.1.2013 – 31.3.2013, οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν την 30.5.2013, δεν είχαν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΛΠ/ ΔΠΧΑ, γεγονός που συνιστά παραβίαση των διατάξεων της παρ. 2 του άρθρου 6 ν. 3556/2007», το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΕΓΕΚ, προς άρση της φερόμενης ως συντελεσθείσας παράβασης, για το σκοπό ορθότερης απεικόνισης και αρτιότερης πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού και λειτουργώντας μέσα στα πλαίσια της αρχής της συντηρητικότητας, στη συνεδρίαση της 7ης Ιουνίου 2013

προέβη στην έγκριση της αναδιαμόρφωσης και αναδημοσίευσης των προαναφερθεισών τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας της περιόδου 01.01.2013 – 31.03.2013, κατά το εταιρικό σκέλος. Ειδικότερα, οι επελθούσες μεταβολές, αφορούν στα εταιρικά στοιχεία των υπόψη οικονομικών καταστάσεων, στα οποία πραγματοποιήθηκε απομείωση της συμμετοχής της εταιρίας στη συγγενή εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ. ποσού € 25.000.000,00, λαμβανομένων υπόψη των κατ' εκτίμηση ενδεχόμενων επιπτώσεων των σχετικών αποφάσεων της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της τελευταίας της 15ης Απριλίου 2013. Η ανωτέρω τεθείσα απομείωση της αξίας συμμετοχής επηρέασε τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας λόγω αυξήσεως των λοιπών χρηματοοικονομικών εξόδων της υπό κρίση τρίμηνης περιόδου. Σημειώνεται πάντως ότι δεν επηρεάστηκαν από την ανωτέρω απομείωση τα ενοποιημένα στοιχεία της περιόδου.

- Στις 03.06.2013, επήλθαν μεταβολές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, όπως αναλυτικότερα αναφέρονται στο κεφ. 5. «Πληροφορίες για την Εταιρία» κατωτέρω.
- Στις 12.06.2013 η ΑΕΓΕΚ γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο ενέκρινε:

(α) την παροχή εταιρικής εγγύησης,

(β) την χορήγηση συναίνεσης εγγραφής προσημειώσεων υποθήκης επί ακινήτων ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ, και ειδικότερα:

- επί εννέα (9) γηπέδων στο δήμο Ξηρομέρου της Περιφερειακής ενότητας Αιτωλοακαρνανίας, έως του ποσού των €3.480.000,00,
- επί επτά (7) οριζοντίων ιδιοκτησιών στο δήμο Θεσσαλονίκης έως του ποσού των €2.400.000,00,
- επί δύο (2) αγροτικών ακινήτων στο δήμο Αग्रινίου, έως του ποσού των €840.000,00, και
- επί ενός (1) γηπέδου μετά των υπ'αυτού κτισμάτων στο δήμο Θηβαίων, θέση "ΚΑΤΕΒΑΣΙΑ ή ΛΟΥΤΣΑ ή ΧΟΡΟΒΟΪΒΟΔΑ", έως του ποσού των €840.000,00, και

(γ) τη σύσταση δικαιώματος εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) δυνάμει του νόμου 3301/2004, επί ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων ογδόντα τριών χιλιάδων σαράντα (1.483.040) μετοχών εκδόσεως της εταιρίας ΕΚΤΕΡ Α.Ε., ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ, και όλα τα ανωτέρω στο πλαίσιο έκδοσης από τη συνδεδεμένη εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., νέου Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ποσού 271.500.000,00 ευρώ, το οποίο καλύπτεται από τα τραπεζικά ιδρύματα ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως Ομολογιούχους Δανειστές, για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων της ως άνω εταιρίας καθώς και για την νέα χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της με κεφάλαιο κίνησης.

Επισημαίνεται ότι τα προαναφερόμενα τέθηκαν υπόψη της τακτικής Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας, της 28.06.2013, για τη λήψη ειδικής άδειας από αυτήν, η οποία, σύμφωνα με την παράγραφο 5 τελευταίο εδάφιο του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 16 του ν. 4013/2011 (ΦΕΚ Α 204/15.09.2011), ενέκρινε εκ των υστέρων την παροχή της εταιρικής εγγύησης και την εγγραφή των ως άνω προσημειώσεων.

Περαιτέρω και προς εξασφάλιση του προαναφερθέντος Κοινού Ομολογιακού Δανείου της συνδεδεμένης εκδότριας εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. χορηγήθηκε, δυνάμει των από 07.06.2013 εκτάκτων γενικών συνελεύσεων αντίστοιχα, η συναίνεση εγγραφής προσημειώσεως υποθήκης επί των κατωτέρω ακινήτων των θυγατρικών της

ΑΕΓΕΚ εταιριών ΔΙΡΚΗ Α.Ε. και ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε. ως εγγυητριών, και ειδικότερα: επί ενός αγροτεμαχίου μετά των υπάρχοντων κτισμάτων του, ιδιοκτησίας της εταιρίας ΔΙΡΚΗ Α.Ε., που βρίσκεται στη θέση ΝΤΕΒΕ ΤΣΑΙΡ της Κτηματικής περιφέρειας της Κοινότητας Ανατολής Ιωαννίνων για το ποσό των 288.000,00 ευρώ, και επί μίας ενιαίας παραθαλάσσιας έκτασης, ιδιοκτησίας της εταιρίας ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε., που βρίσκεται στην περιοχή "Βουλισμένη Ελαφονήσου" της Περιφέρειας Χανίων Κρήτης του Δήμου Κισσάμου, για το ποσό των 4.800.000,00 ευρώ. Σημειώνεται ότι όλες οι ανωτέρω προσημειώσεις επί των ακινήτων τόσο της ΑΕΓΕΚ όσο και των θυγατρικών αυτής εταιριών ΔΙΡΚΗ Α.Ε. και ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε. έχουν εγγραφεί στις 23.07.2013 δυνάμει σχετικής απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών.

- Στις 21.06.2013, η ΑΕΓΕΚ έλαβε γνωστοποίηση από το ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ, σύμφωνα με την οποία στις 11.06.2013, το έμμεσο ποσοστό του εν λόγω μετόχου επί των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΕΓΕΚ από 0% ανήλθε σε 19,39% που αντιστοιχεί σε 6.455.351 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές επί συνόλου 33.301.715 μετοχών της εκδότριας εταιρίας, λόγω απόκτησης από το ως άνω Ταμείο μετοχών της ALPHA BANK, συνεπεία συμμετοχής του στην αύξηση κεφαλαίου της εν λόγω τράπεζας.

- Στις 28.06.2013, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΕΓΕΚ, πέραν της εγκρίσεως των προαναφερθεισών συμβάσεων παροχής εταιρικής εγγύησης, δικαιώματος εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) επί των μετοχών της εταιρίας ΕΚΤΕΡ Α.Ε., ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ και συναίνεσης εγγραφής προσημειώσεων κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, ενέκρινε τις αντικαταστάσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είχαν συντελεσθεί προ της συγκλήσεώς της. Ειδικότερα :

(i) την από 04.12.2012 εκλογή του νέου μέλους του Δημητρίου Λύκου, κατόπιν παραίτησης του κου Αθανασίου Ευμορφόπουλου εκτελεστικού μέλους,

(ii) (α) την από 03.06.2013 εκλογή επτά (7) νέων μελών, ήτοι των κ.κ. Θεόδωρου Μέγγουλη, Γεωργίου Σίμου, Δημητρίου Παπαδημητρίου, Ιωάννη Χριστόφαλου, Νικολάου-Ιωάννη Καμπά, Νικολάου Κουτσούκαλη και Γεωργίου Χριστόπουλου, κατόπιν παραίτησης των κ.κ Αθανασίας Μαρούλη, Δ/σας Συμβούλου και Δημητρίου Λύκου, Εκτελεστικών μελών, Ευάγγελου Γαρμπή και Μιχαήλ Κοράλλη, μη Εκτελεστικών μελών και Δημητρίου Μπούρλου, Βασιλείου Γκουρογιάννη και Ιωάννη Παπανδρέου, Ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών και (β) των μελών της Επιτροπής Ελέγχου. Ειδικότερα, εγκρίθηκε η εκλογή των κ.κ. Γεωργίου Χριστόπουλου, Γεωργίου Σίμου και Ιωάννη Χριστόφαλου σε προσωρινή αντικατάσταση των ως άνω απερχομένων μελών κ.κ. Ιωάννη Παπανδρέου, Ευάγγελου Γαρμπή και Μιχαήλ Κοράλλη.

Επίσης με την από 28.06.2013 Τακτική Γενική Συνέλευση εκλέχθηκε νέο Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίθηκε η μείωση του αριθμού των μελών αυτού από έντεκα (11) σε εννέα (9), προκειμένου να γίνει πιο ευέλικτο και αποτελεσματικό το σώμα στην άσκηση και λειτουργία των καθηκόντων του, στο πλαίσιο των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης και ορίστηκαν τα ανεξάρτητα μέλη αυτού.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά τη συγκρότησή του σε σώμα με την με αρ.3390/28.06.2013 απόφασή του είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος/ Εκτελεστικό Μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
3. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
4. Γεώργιος Σίμος, Μη Εκτελεστικό Μέλος

5. Δημήτριος Παπαδημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος
 6. Ιωάννης Χριστόφαλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
 7. Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
 8. Νικόλαος Κουτσούκαλης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
 9. Γεώργιος Χριστόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Η θητεία του νέου Δ.Σ. είναι τριετής, λήγουσα την 30.06.2016.

Η ως άνω Γενική Συνέλευση εξέλεξε τους κ.κ. Γεώργιο Χριστόπουλο, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Γεώργιο Σίμο και Ιωάννη Χριστόφαλο Μη Εκτελεστικά Μέλη, και ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 3693/2008. Ανακοίνωση περί καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της ως άνω απόφασης της από 28.06.2013 Γενικής Συνέλευσης περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και του σχετικού πρακτικού του τελευταίου περί συγκροτήσεώς του σε σώμα έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ με αριθμό 4252/11.07.2013.

Τέλος, με την απόφαση της από 28.06.2013 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκε η αλλαγή της έδρας της εταιρίας από το Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, επί της οδού Αμαρουσίου – Χαλανδρίου 18-20, σε νέα γραφεία στο Δήμο Κηφισιάς Αττικής, επί της οδού Καβαλιεράτου Τάκη αρ. 7, και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 3 του καταστατικού της εταιρίας..

- Στις 09.07.2013, η ΑΕΓΕΚ έλαβε γνωστοποίηση από το ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ, σύμφωνα με την οποία στις 03.07.2013, το έμμεσο ποσοστό του εν λόγω μετόχου επί των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΕΓΕΚ από 19,38% που αντιστοιχούσε σε 6.455.351 ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές, ανήλθε σε 38,77% που αντιστοιχεί σε 12.911.635 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές επί συνόλου 33.301.715 μετοχών της εκδότριας εταιρίας, λόγω απόκτησης από το ως άνω Ταμείο μετοχών της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ συνεπεία συμμετοχής του στην αύξηση κεφαλαίου της εν λόγω τράπεζας.

- Στις 18.07.2013 η εταιρία γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό, ότι με την υπ' αρ. πρωτ. Κ2-4110/04.07.2013 (ΑΔΑ: ΒΛ4Φ-68Ψ) απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας εγκρίθηκε η αλλαγή της έδρας της εταιρίας και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού αυτής, κατά τα διαλαμβανόμενα στην προαναφερθείσα από 28.06.2013 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας. Σχετική ανακοίνωση περί καταχώρισης της εν λόγω απόφασης του Υφυπουργού στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ με αριθμό 4247/11.07.2013.

- Περαιτέρω όπως αναφέρθη ανωτέρω, δυνάμει της από 05.06.2013 απόφασης της έκτακτης αυτόκλητης καθολικής γενικής συνέλευσης της συνδεδεμένης κατά ποσοστό 20% εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., ενεκρίθη η μετατροπή 66.000.000 παλαιών κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της υπόψη εταιρίας, ονομαστικής αξίας 1,50 ευρώ εκάστη, ιδιοκτησίας της τότε μετόχου εταιρίας ΠΡΟΜΑΧΟΣ Α.Ε., οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 80% επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., σε 66.000.000 νέες προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές, μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,50 ευρώ εκάστη, με αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της τελευταίας εταιρίας. Η εν λόγω τροποποίηση εγκρίθηκε, δυνάμει της με αρ.πρωτ.15749/13.09.2013 απόφασης του Αντιπεριφερειάρχη Περιφερειακής Ενότητας Βορείου Τομέα Αθηνών, η οποία κατατέθηκε στο Εμπορικό και Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών (Υπηρεσία ΓΕ.ΜΗ) με αριθμό πρωτ. 114379/16.09.2013. Συνεπεία της ως άνω τροποποίησης η ΑΕΓΕΚ απέκτησε πλέον τον

έλεγχο επί των επιχειρηματικών και χρηματοοικονομικών πολιτικών της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατά τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920..

- Στις 22.07.2013 δυνάμει της απόφασης της έκτακτης αυτόκλητης καθολικής γενικής συνέλευσης της εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίθηκε η μείωση του αριθμού των μελών αυτού από επτά (7) σε πέντε (5), προκειμένου να γίνει πιο ευέλικτο και αποτελεσματικό το σώμα στην άσκηση και λειτουργία των καθηκόντων του.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. μετά τη συγκρότησή του σε σώμα με την με αρ.639/22.07.2013 απόφασή του είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος
3. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Αντιπρόεδρος
4. Χρυσάνθη Χατζησταματίου, Μέλος
5. Αντώνιος Κυριακός, Μέλος

Η θητεία του νέου Δ.Σ. είναι τριετής, λήγουσα την 30.06.2016.

- Στις 07.11.2013 δυνάμει της με αρ. 3398/7.11.2013 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΕΓΕΚ εγκρίθηκε η πώληση και μεταβίβαση στην εταιρία ΠΟΛΥΚΡΑΤΗΣ Α.Ε., 1.483.040 κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της εισηγμένης στο Χ.Α., εταιρίας ΕΚΤΕΡ Α.Ε., ιδιοκτησίας της Εταιρίας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 13,183% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΚΤΕΡ Α.Ε., επί των οποίων (με την από 28.06.2013 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΑΕΓΕΚ) είχε εγκριθεί η σύσταση δικαιώματος εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) δυνάμει του νόμου 3301/2004 υπέρ της ALPHA BANK, στο πλαίσιο έκδοσης από τη συνδεδεμένη εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. Ομολογιακού Δανείου, κατά τα αναφερόμενα ανωτέρω. Το υπόψη ενέχυρο είχε αρθεί ήδη από τις 7 Νοεμβρίου 2013. Η πώληση των μετοχών ΕΚΤΕΡ Α.Ε., η αποτίμηση των οποίων κατά την 30.09.2013 (ημερομηνία αναφοράς της περιόδου 01.01.2013 – 30.09.2013) βάσει της χρηματιστηριακής τους αξίας ανερχόταν σε 791.943,36 ευρώ, πραγματοποιήθηκε με τη μορφή εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής (ΟΤC), έναντι συνολικού τιμήματος 800.000,00 Ευρώ στην αγοράστρια εταιρία ΠΟΛΥΚΡΑΤΗΣ Α.Ε. Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής η ΑΕΓΕΚ δε συμμετέχει πλέον στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΚΤΕΡ Α.Ε.

- Στις 13.12.2013 η ΑΕΓΕΚ προέβη στην υπογραφή ιδιωτικού προσυμφώνου με τους λοιπούς μετόχους της εταιρίας παραχώρησης του έργου Μαλιακός-Κλειδί «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρία Παραχώρησης»), για τη μεταβίβαση σε αυτούς αναλογικά με το ποσοστό συμμετοχής τους στην τελευταία εταιρία, έναντι συνολικού τιμήματος 3 εκατ. ευρώ, των 50.000 ονομαστικών μετοχών ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό (10%) επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας Παραχώρησης. Η ανωτέρω συμφωνία, η οποία έγινε με ευνοϊκούς για την ΑΕΓΕΚ όρους προς το σκοπό ελαχιστοποίησης της επιβάρυνσης του ταμειακού της προγράμματος, ως μετόχου της Εταιρίας Παραχώρησης, και απελευθέρωσής της από δανεισμό και εγγυήσεις υπέρ της εν λόγω εταιρίας στα πλαίσια των συμβατικών εγγράφων του προαναφερθέντος έργου, αναμένεται να ολοκληρωθεί, κατόπιν πλήρωσης των όρων που περιλαμβάνονται στο ανωτέρω προσύμφωνο μέχρι και τις 30.04.2014.

Κατά την τελευταία διετία πραγματοποιήθηκαν σημαντικές διαρθρωτικές αλλαγές στον Όμιλο ΑΕΓΕΚ, ως αντίδραση στις δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στην Ελληνική Οικονομία. Κύριος στόχος των αλλαγών είναι ο περιορισμός του λειτουργικού κόστους και της εκθέσεως σε δανεισμό, προκειμένου να διασφαλισθεί η βιωσιμότητα του Ομίλου.

Στα ανωτέρω πλαίσια πραγματοποιήθηκε:

- Αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου, τα οποία διακανονίσθηκαν μακροπρόθεσμα με την υπογραφή νέου Ομολογιακού Δανείου, ενώ αποπληρώθηκε το σύνολο των υποχρεώσεων από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις, καθώς και το μεγαλύτερο μέρος του βραχυπρόθεσμου δανεισμού. Στα πλαίσια του ανωτέρω μακροπρόθεσμου δανεισμού έχει πραγματοποιηθεί δέσμευση των σημαντικών απαιτήσεων από έργα που αναμένονται να οριστικοποιηθούν και εισπραχθούν κατά τα επόμενα έτη.
- Ρευστοποίηση παγιοποιήσεων του Ομίλου, προκειμένου να περιορισθεί στον εξοπλισμό που χρησιμοποιείται στα υπό εκτέλεση έργα, προκειμένου να περιορισθεί το κόστος διατήρησης αυτών, ενώ σε βραχυπρόθεσμο επίπεδο τονώθηκε η ρευστότητα.
- Δραστικός περιορισμός του ανθρωπίνου δυναμικού καθώς και κάθε άλλου στοιχείου λειτουργικού κόστους.
- Υπογραφή υπεργολαβικών συμβάσεων με τις οποίες διασφαλίσθηκε η προσπόριση κέρδους από τα σχετικά κατασκευαστικά συμβόλαια.
- Ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δεν αναμένεται η λήψη ανάλογων ταμειακών ροών κατά το άμεσο μέλλον, καθώς και υπογραφή προσυμφώνων για απεμπλοκή από δεσμεύσεις οι οποίες θα μπορούσαν να επιβαρύνουν τον Όμιλο κατά το επόμενο διάστημα.

Από τις ανωτέρω μεταβολές είναι σαφές ότι ο Όμιλος θα εμφανίσει κατά τα επόμενα έτη σημαντικά περιορισμένο λειτουργικό κόστος, ενώ έχει καταστεί περισσότερο ευέλικτος στη δυσμενή κατάσταση που έχει δημιουργηθεί στον κατασκευαστικό κλάδο στον Ελλαδικό Χώρο.

Ο Όμιλος εμφανίζει σημαντικού ύψους ανεκτέλεστο έργο, το οποίο, κατά την 31/12/2013 ανέρχεται σε € 585 Εκ περίπου περιλαμβανομένου ΦΠΑ. Το κύριο μέρος αυτού αφορά τη συμμετοχή στην κατασκευή του ΜΕΤΡΟ Θεσσαλονίκης.

Σημειώνεται ειδικά ότι το έργο του ΜΕΤΡΟ Θεσσαλονίκης έχει καθυστερήσει σημαντικά λόγω αντικειμενικών δυσκολιών, οι οποίες δεν οφείλονται στο ανάδοχο σχήμα, αλλά σε εξωγενείς παράγοντες. Η Διοίκηση εκτιμά ότι ακόμα και στην περίπτωση της αδυναμίας εξεύρεσης λύσεων και συνέχισης των εργασιών, οι απαιτήσεις που έχουν δημιουργηθεί από τις διαφορές μεταξύ του συμβατικού τιμήματος και του απολογιστικά προσδιορισμένου κόστους είναι ικανού ύψους ώστε να καλυφθεί η αρνητική οικονομική θέση η οποία εμφανίζεται σε επίπεδο της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ.

Επισημαίνεται ότι λόγω της αρνητικής καθαρής θέσης της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ, κατόχου του υπ' αριθμ. 5498 εργοληπτικού πτυχίου 7ης τάξης για όλες τις κατηγορίες έργων, κατάταξη η οποία ισχύει ως την 31^η Ιανουαρίου 2015, δεν πληρούνται προς το παρόν τα ελάχιστα οικονομικά όρια που απαιτούνται για τη διατήρηση του υπόψη πτυχίου. Η Διοίκηση της εταιρίας, θεωρεί ότι η κατάσταση αυτή θα αναστραφεί εκ βάρων με την οριστικοποίηση των απαιτήσεων που υφίστανται από έργα μέσω των δικαστικών και συναφών διαδικασιών. Η μη ύπαρξη πτυχίου αναστέλλει τη δυνατότητα απ' ευθείας ανάληψης νέων κατασκευαστικών έργων, αλλά η εταιρεία δύναται να αναλάβει την εκτέλεση είτε ιδιωτικών έργων, είτε άλλων υπεργολαβιών βάσει της τεχνογνωσίας της και των παραγωγικών της δυνατοτήτων.

Ως γνωστόν, η ΑΕΓΕΚ έχει έργα παραχώρησης και διαθέτει επίσης σημαντική εμπειρία και τεχνογνωσία σε όλες τις φάσεις υλοποίησης παρόμοιων έργων, όπως είναι η ανάπτυξη, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση. Σε εταιρικό επίπεδο η ΑΕΓΕΚ θα συνεχίζει να δραστηριοποιείται στο χώρο των κατασκευών μέσω της παροχής υπηρεσιών τεχνικής υποστήριξης και συμβουλών σε εταιρίες εντός και εκτός του Ομίλου. Η δραστηριοποίηση αυτή προβλέπεται να καλύπτει το σύνολο των λειτουργικών αναγκών της εταιρείας, μέχρι της μεταστροφής του επιχειρησιακού περιβάλλοντος και ανάληψης νέων επιχειρηματικών πρωτοβουλιών από μέρους της Εταιρίας.

Περαιτέρω σημειώνεται ότι προς το σκοπό ενίσχυσης της ρευστότητάς της κατά την τρέχουσα χρήση, η Εταιρία προέβη σε μεταβίβαση της συμμετοχής της στην ΕΚΤΕΡ έναντι συνολικού τιμήματος 800.000,00 Ευρώ, ενώ έχει ήδη προσυμφωνήσει τη μεταβίβαση του ποσοστού της (10%) στην ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ, με ευνοϊκούς γι' αυτήν όρους, προς το σκοπό ελαχιστοποίησης της επιβάρυνσης του ταμειακού της προγράμματος, ως μετόχου της εν λόγω Εταιρίας Παραχώρησης, και απελευθέρωσής της από δανεισμό και εγγυήσεις υπέρ της τελευταίας εταιρίας στα πλαίσια των συμβατικών εγγράφων του έργου Μαλιακός-Κλειδί. Η σύναψη της οριστικής σύμβασης μεταβίβασης του ως άνω ποσοστού αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι και τις 30.04.2014.

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 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.

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 2013 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 2013 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 2013

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

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2013		31/12/2013	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	117.795,50	0,00
ΕΛΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	1.007.687,82	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	234.135,98	0,00	0,00	7.104.877,46
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	234.135,98	0,00	1.125.483,32	7.104.877,46
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	384.611,88	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	234.135,98	0,00	1.510.095,20	7.104.877,46
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	384.611,88	0,00

Σημειώνεται ότι κατά την τρέχουσα περίοδο η μεταβολή του υπολοίπου της συγγενούς ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ οφείλεται κατά κύριο λόγο στη λήψη από την Εταιρία των απαιτούμενων κονδυλίων έναντι των υποχρεώσεων αποδόσεως φόρων που αφορούν την περίοδο προ της αποσχίσεως του κατασκευαστικού κλάδου, όπως αναλύεται στην παράγραφο 9.21.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2013			
	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 31/12/2013			
	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	112.982,90	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	171.615,15	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2012		31/12/2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ	0,00	0,00	107.428,17	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	947.061,80	0,00
Κ/ΞΙΕΣ ΕΝΟΠ. ΑΝΑΛΟΓΙΚΑ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	1.054.489,97	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	378.670,49	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	4.805.073,32
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	1.433.160,46	4.805.073,32
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	378.670,49	4.805.073,32

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2012		
ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ				
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		Απαιτήσεις-Οφειλές 31/12/2012		
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΙ				
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΕΙ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	116.712,50	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	173.647,13	0,00

Τα ποσά των συναλλαγών καθώς και των υποχρεώσεων και απαιτήσεων της Εταιρίας από και προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης έως την 31/12/2013, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αμοιβές εκτελεστικών μελών ΔΣ	94.334,51	24.489,80
Αμοιβές μη εκτελεστικών μελών ΔΣ	133.181,62	116.326,50
Απαιτήσεις από μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε εκτελεστικά μέλη ΔΣ	1.200,00	1.200,00
Οφειλές σε μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ	7.200,00	7.200,00
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	0,00	0,00
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

Υποκατάστημα με επωνυμία εξωτερικού: ΑΕΓΕΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Δ/ση: Σοφούλη 2, Μέγαρο Σιαντεκλαίρ, 2^{ος} όροφος, 1096, Λευκωσία, Κύπρος

Το ως άνω υποκατάστημα, το οποίο είχε ιδρυθεί για την εξυπηρέτηση κατασκευαστικών συμβάσεων, και έχει περιέλθει σε κατάσταση αδράνειας μετά την απόσχιση του κατασκευαστικού κλάδου, έχει ήδη λυθεί και συνακόλουθα διαγραφεί από το μητρώο της Εφορίας στην Κύπρο, ενώ απομένει η οριστική διαγραφή του από το Μητρώο των Εταιριών στην Κύπρο.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ

ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ		31/12/2013	31/12/2012
Ξένα/ Ίδια Κεφάλαια	Σύνολο Υποχρεώσεων/Ίδια Κεφάλαια	-4,405	0,47
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	Τραπεζικές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια	-4,023	-

Σημειώνεται ότι τα ίδια κεφάλαια είναι αρνητικά, με αποτέλεσμα να είναι αντίστοιχα και οι σχετικοί δείκτες.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

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

	31/12/2013	31/12/2012
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,85	0,26
Πάγιο ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,11	0,74

Ο δείκτης που παρατίθεται ακολούθως δείχνει την οικονομική αυτάρκεια του Ομίλου:

	31/12/2013	31/12/2012
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	-0,23	2,11

Οι δείκτες που παρατίθενται ακολούθως δείχνουν την δανειακή εξάρτηση του Ομίλου:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	1,29	0,32
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	-0,23	0,68

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	-2,67	0,92

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,31	1,14

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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), κατά παρέκκλιση των διατάξεων του άρθρου 8β του ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει.

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 «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.)». 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 στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), 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 (ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.), 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 τις προβλεπόμενες εκ του νόμου ανακοινώσεις.

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 ΕΛ.Κ.Α.Τ. 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 περισσότερων ελεγκτών για τον έλεγχο της Εταιρίας, σύμφωνα με τα τις διατάξεις του άρθρου 40 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 συνεδρίασής της η οποία να μην απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία 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 κατά την τελευταία διετία 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 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, 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 καταστατικού 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 καταρτίζουν τις τελικές οικονομικές καταστάσεις τις οποίες δημοσιεύουν, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43 β παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, στο τεύχος Ανωνύμων 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 απονεμίει 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 μορφή 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

Σύμφωνα με τις σχετικές γνωστοποιήσεις που έχουν γίνει στην Εταιρία από τους μετόχους αυτής, κατά την 31.12.2013 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. ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Συνολικά η έμμεση συμμετοχή του ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ στο **μετοχικό κεφάλαιο** της ΑΕΓΕΚ ανέρχεται σε ποσοστό 38,77%, που αντιστοιχεί σε 12.911.635 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές επί συνόλου 33.301.715 μετοχών, λόγω απόκτησης μετοχών της ALPHA BANK και της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ συνεπεία συμμετοχής του εν λόγω ταμείου στις αυξήσεις κεφαλαίου των ως άνω τραπεζών.

2. ALPHA BANK ΑΕ

Συνολικά η συμμετοχή της ALPHA BANK στο **μετοχικό κεφάλαιο** της ΑΕΓΕΚ ανέρχεται σε ποσοστό 19,39% (17,75% άμεσο και 1,64% έμμεσο) που αντιστοιχεί σε 6.455.351 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές, επί συνόλου 33.301.715 μετοχών της εκδότριας εταιρίας.

3. ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ

Συνολικά η συμμετοχή της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕΓΕΚ ανέρχεται σε ποσοστό 19,3872% (17,2021% άμεσο και 2,1851% έμμεσο) που αντιστοιχεί σε 6.456.284 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές επί συνόλου 33.301.715 μετοχών της εκδότριας εταιρίας.

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 ομολογίων 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.

- (i) 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.

Μαρούσι, 28 Μαρτίου 2014

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, η οποία ως εισηγμένη μικρότερου μεγέθους, εξαιρείται από ορισμένες ειδικές πρακτικές του υπόψη κώδικα, κατά τα αναφερόμενα κατωτέρω στην παρούσα, και επιπλέον παρέχει κατ' ελάχιστον πληροφορίες για τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρία, 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 τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής Ε.Κ.Ε.Δ.)

1.2 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζονται από την Εταιρία πλέον των προβλέψεων του νόμου ή του Ε.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 τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής Ε.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 συντάξουν 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 ήταν και ο μοναδικός μέχρι τότε και γενικά ευρέως αποδεκτός.

Το 2012 ιδρύθηκε το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής Ε.Σ.Ε.Δ.) – σύμπραξη ΕΧΑΕ και ΣΕΒ- με σκοπό να παρακολουθεί την εφαρμογή του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης από τις ελληνικές επιχειρήσεις, και γενικότερα να λειτουργεί ως εξειδικευμένος φορέας για τη διάδοση των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης και την αύξηση της αξιοπιστίας της ελληνικής αγοράς μεταξύ των διεθνών και εγχώριων επενδυτών.

Τον Οκτώβριο του 2013 θεσπίστηκε ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος είναι προσαρμοσμένος στην ελληνική νομοθεσία και την επιχειρηματική πραγματικότητα και έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της «συμμόρφωσης ή εξήγησης» περιλαμβάνοντας έτσι και θέματα που ξεπερνούν τους υπάρχοντες νόμους και κανόνες. Ο εν λόγω Κώδικας δεν επιβάλλει υποχρεώσεις, αλλά εξηγεί πώς να υιοθετηθούν ορθές πρακτικές και διευκολύνει τη διαμόρφωση πολιτικών και πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης, που θα ανταποκρίνονται στις συγκεκριμένες συνθήκες κάθε εταιρίας και αντικαθιστά τον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ του 2011 για τις εισηγμένες.

Η Εταιρία δηλώνει ότι συμμορφώνεται και υιοθετεί, σύμφωνα με την με αριθμό 3397α/04.11.2013 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, τις γενικές αρχές και ορισμένες ειδικές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης για εισηγμένες εταιρίες που προβλέπει ο ως άνω Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ε.Σ.Ε.Δ., ενώ ως εταιρία εισηγμένη μικρότερου μεγέθους κατά την έννοια του τελευταίου, εξαιρείται ρητά από την εφαρμογή ορισμένων ειδικών πρακτικών που είναι δύσκολο να εφαρμοσθούν από αντιστοίχου είδους εταιρίες καθώς και των ειδικών πρακτικών του Παραρτήματος Ι του υπόψη Κώδικα. Ο Ε.Κ.Ε.Δ. του Ε.Σ.Ε.Δ είναι ανηρτημένος στην ιστοσελίδα του Ομίλου ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ στη δ/ση <http://www.helex.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc>

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

Η Εταιρία τηρεί πιστά το περιεχόμενο του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ε.Σ.Ε.Δ, πλην των εξαιρέσεων από την εφαρμογή ειδικών πρακτικών αυτού που αναφέρονται ρητά στην παράγραφο 1.1 ανωτέρω, 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 Ε.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 της 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 28.06.2013, απαρτίζεται από τρία (3) 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.

Στη σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρίας, κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, επήλθαν οι ακόλουθες μεταβολές: (α) στις 04.12.2012, εγκρίθηκε η παραίτηση του κ. Αθανασίου Ευμορφόπουλου, Αντιπροέδρου ΔΣ, εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, και η αντικατάστασή του από τον κ. Δημήτριο Λύκο.

(β) Στις 03.06.2013 εκλέχθηκαν με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου επτά (7) νέα μέλη, οι κ.κ. Θεόδωρος Μέγγουλης, Γεώργιος Σίμος, Δημήτριος Παπαδημητρίου, Ιωάννης Χριστόφαλος, Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς, Νικόλαος Κουτσούκαλης και Γεώργιος Χριστόπουλος, κατόπιν παραίτησης των κ.κ Αθανασίας Μαρούλη, Δ/σας Συμβούλου και Δημητρίου Λύκου, Εκτελεστικών μελών, Ευάγγελου Γαρμπή και Μιχαήλ Κοράλλη, μη Εκτελεστικών μελών και Δημητρίου Μπούρλου, Βασιλείου Γκουρογιάννη και Ιωάννη Παπανδρέου, Ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών.

(γ) Στις 28.06.2013 η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΕΓΕΚ ενέκρινε τις ως άνω από 04.12.2012 και 03.06.2013 αντικαταστάσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και την προσωρινή αντικατάσταση των ως άνω μελών της Επιτροπής Ελέγχου και εξέλεξε (α) νέο Διοικητικό Συμβούλιο μειώνοντας ταυτόχρονα τον αριθμό των μελών αυτού από έντεκα (11) σε εννέα (9), προκειμένου να γίνει πιο ευέλικτο και αποτελεσματικό το σώμα στην άσκηση και λειτουργία των καθηκόντων του, στο πλαίσιο των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης, όπως επίσης ορίσθηκαν και

τα ανεξάρτητα μέλη αυτού, και (β) νέα Επιτροπή Ελέγχου, της οποίας τα μέλη είναι οι κκ Γεώργιος Χριστόπουλος, Γεώργιος Σίμος και Ιωάννης Χριστόφαλος.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά τη συγκρότησή του σε σώμα με την με αρ.3390/28.06.2013 απόφασή του είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος/ Εκτελεστικό Μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
3. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
4. Γεώργιος Σίμος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Δημήτριος Παπαδημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Ιωάννης Χριστόφαλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
7. Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
8. Νικόλαος Κουτσούκαλης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
9. Γεώργιος Χριστόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του νέου Δ.Σ. είναι τριετής, λήγουσα την 30.06.2016.

Η ανακοίνωση περί καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της ως άνω απόφασης της από 28.06.2013 Γενικής Συνέλευσης περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και του σχετικού πρακτικού του τελευταίου περί συγκροτήσεώς του σε σώμα έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ με αριθμό 4252/11.07.2013.

Επισημαίνεται ότι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. ασχολούνται με την προαγωγή του συνόλου των εταιρικών ζητημάτων.

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

Το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει συγκεκριμένη πολιτική ποικιλομορφίας, συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ, τόσο ως προς τη σύνθεση του όσο και ως προς το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

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 εργοταξιάρχης 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.

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.

Ιωάννης Τσιπιλώνης, Αντιπρόεδρος 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.

Γεώργιος Σίμος, Μέλος Δ.Σ.. Μη Εκτελεστικό Μέλος. Πολιτικός Μηχανικός, απόφοιτος της Στρατιωτικής Σχολής Ευελπίδων και Πολ. Μηχανικός του Ε.Μ.Π. Μέχρι την αποστράτευσή του το 1999 ως Αντιστράτηγος, διετέλεσε σε επιτελικές θέσεις στο στρατηγείο του ΝΑΤΟ, στρατιωτικός ακόλουθος στην Ουάσιγκτον και Δ/ντής Μηχανικού του Ελλ.Στρατού. Από το 1999 και εντεύθεν δραστηριοποιείται στο ιδιωτικό τομέα, ενδεικτικά διηύθυνε το ευρωπαϊκό τμήμα της εισηγμένης εταιρίας στο Χρηματιστήριο του Τορόντο SUSTAINABLE ENERGY TECHNOLOGIES (STG), ενώ διετέλεσε επικεφαλής της Α.Ε. ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΦΙΛΟΞΕΝΙΑ.

Δημήτριος Παπαδημητρίου, Μέλος Δ.Σ.. Μη Εκτελεστικό Μέλος. Ιατρός, απόφοιτος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών. Στο εξωτερικό άσκησε την Ιατρική, ενώ με την επιστροφή του στην Ελλάδα δραστηριοποιήθηκε στον κατασκευαστικό τομέα και ειδικότερα στην αξιοποίηση ακινήτων, ιδιωτικών και τουριστικών, με έμφαση στις νέες κατασκευαστικές τεχνολογίες και επενδύσεις. Ειδικότερα ανέλαβε το 2004 Δ/ντής Στρατηγικών Πωλήσεων & Υπεύθυνος Λειτουργίας της κατασκευαστικής εταιρίας Thalassa Properties, από το 2008 διετέλεσε Δ/ντής Ανάπτυξης Έργων & Διαχειριστής Μεγάλων Πελατών της εταιρίας I-Land Developments, ενώ από το 2010 Δ/ντής Έργου, Πωλήσεων και Υπεύθυνος Λειτουργίας της κατασκευαστικής εταιρίας Solutions Architect.

Ιωάννης Χριστόφαλος, Μέλος Δ.Σ.. Μη Εκτελεστικό Μέλος. Οικονομολόγος, απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, με ειδίκευση στον τομέα των Οικονομικών και της Διοίκησης Επιχειρήσεων. Δραστηριοποιείται στον ιδιωτικό τομέα ως Φοροτεχνικός Σύμβουλος Επιχειρήσεων.

Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς, Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος, Δικηγόρος Αθηνών. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1938.

Νικόλαος Κουτσούκαλης, Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος. Πολ. Συνταξιούχος, απόφοιτος του Πανεπιστημίου Αθηνών και της Νομικής Σχολής Βερολίνου. Εργάστηκε τόσο στον Δημόσιο Τομέα, από την θέση του Γραμματέα Υπουργού και Δ/ντού στα Υπουργεία Προεδρίας, Εθνικής Ύμνας και Εξωτερικών, όσο και στον Ιδιωτικό τομέα ενδεικτικά στις εταιρίες ΗΡΑΚΛΗΣ (Δ/ντής προμηθειών), ΕΔΟΚ - ΕΤΕΡ (Δ/ντής διοικητικών υπηρεσιών και έργων εξωτερικού) PETROLA, ELDOOR (θυγατρική της BALKAN EXPORT).

Γεώργιος Χριστόπουλος, Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος. Οικονομολόγος, απόφοιτος της ΑΣΟΕΕ. Διετέλεσε καθηγητής Λογιστικής και από το 1985 δραστηριοποιείται στον ιδιωτικό τομέα, ως Οικονομικός και Φοροτεχνικός Σύμβουλος Επιχειρήσεων

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 2013 εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Όνοματεπώνυμο	Αριθμός Συνεδριάσεων ¹ κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013	Αριθμός Συνεδριάσεων που παρέστη αυτοπροσώπως	Αριθμός Συνεδριάσεων που παρέστη δι' αντιπροσώπου
Σωτήριος Γαβριήλ	39	39	-
Μιχαήλ Σίμας	39	39	-
Αθανασία Μαρούλη ²	9	9	-
Ιωάννης Τσιτσιλώνης	39	39	-
Θεόδωρος Μέγγουλης ³	12	12	-
Γεώργιος Σκουλάς ³	21	21	-
Δημήτριος Λύκος ²	9	9	-
Ευάγγελος Γαρμπής ²	9	9	-
Μιχαήλ Κοράλλης ²	9	9	-
Δημήτριος Μπούρλος ²	9	9	-
Βασίλειος Γκουρογιάννης ²	9	9	-
Ιωάννης Παπανδρέου	9	9	-
Γεώργιος Σίμος ⁴	30	30	-
Δημήτριος Παπαδημητρίου ⁴	30	30	-
Ιωάννης Χριστόφαλος ⁴	30	30	-
Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς ⁴	30	30	-
Νικόλαος Κουτσούκαλης ⁴	30	30	-
Γεώργιος Χριστόπουλος ⁴	30	30	-

¹Σημειώνεται, 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.

²Συμμετείχαν στο ΔΣ έως τις 03.06.2013, ημερομηνία παραιτήσεώς τους από το Δ.Σ.

³Συμμετείχαν στο ΔΣ έως τις 28.06.2013, ημερομηνία κατά την οποία συγκροτήθηκε νέο ΔΣ (με μειωμένο αριθμό μελών) μετά την εκλογή του από την Τακτική Γ.Σ. της Εταιρίας, στο οποίο δεν επανεκλέχτηκαν.

⁴Συμμετέχουν στο ΔΣ από τις 03.06.2013, ημερομηνία εκλογής τους (Επανεκλέχτηκαν στις 28.06.2013 από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας).

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 αντιπροσωπευόμενων μελών με εξαίρεση την περίπτωση του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερσχύει 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. Ύστερα 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 παραστάτων 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. 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.

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 υποβάλει 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. 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, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, 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 συνεχώς 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 εμπίπτουν 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.

2.1.9. 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.

2.1.10 Λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις μελών Δ.Σ.:

Όνοματεπώνυμο	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Σωτήριος Γαβριήλ	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ ¹ Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της ΔΙΡΚΗ Α.Ε. ² Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της Α.Ε. Η ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ ³ Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της ΕΡΓΩΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ⁴
Μιχαήλ Σίμας	Αντιπρόεδρος ΔΣ της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ ¹ Αντιπρόεδρος ΔΣ της Α.Ε. Η ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ ³
Ιωάννης Τσιτσιλώνης	Αντιπρόεδρος ΔΣ της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ ¹ Αντιπρόεδρος ΔΣ της ΔΙΡΚΗ Α.Ε. ² Μέλος ΔΣ της ΑΕ Η ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ ³ Αντιπρόεδρος ΔΣ της ΕΡΓΩΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ⁴

1. Η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 20% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών της, αλλά 100% επί των κοινών μετοχών, κατά συνέπεια ασκεί έλεγχο και την ενοποιεί ολικά από το Σεπτέμβριο του 2013
2. Η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 100%-ολική ενοποίηση
3. Η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 100%-ολική ενοποίηση
4. Η ΑΕΓΕΚ συμμετέχει με ποσοστό 88,47%-δεν την ενοποιεί (προς περαιτέρω ανάλυση παραπέμπουμε στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας χρήσης 2013).

2.2 Επιτροπή Ελέγχου

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΕΓΕΚ της 29.06.2012, κατ' εφαρμογή του άρθρου 37 του ν.3693/2008, είχε εκλέξει 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 της Επιτροπής Ελέγχου. Μετά την από 03.06.2013 παραίτηση των ως άνω μελών του ΔΣ, το ΔΣ της Εταιρίας που συγκροτήθηκε την αυτή ημερομηνία, εξέλεξε τους κ.κ. Γεώργιο Χριστόπουλο, Γεώργιο Σίμο και Ιωάννη Χριστόφαλο ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, σε προσωρινή αντικατάσταση των ως άνω απερχομένων μελών.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΕΓΕΚ που πραγματοποιήθηκε στις 28.06.2013, κατ' εφαρμογή του άρθρου 37 του ν.3693/2008, εξέλεξε τους κ.κ. Γεώργιο Χριστόπουλο -ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ, Γεώργιο Σίμο- μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ και Ιωάννη Χριστόφαλο- μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ ως τα μέλη που θα απαρτίζουν την Επιτροπή Ελέγχου.

Οι κ.κ. Γεώργιος Χριστόπουλος και Ιωάννης Χριστόφαλος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό και μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ αντίστοιχα) έχουν αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής, καθώς είναι οικονομολόγοι και και εργάζονται ως οικονομικοί και φοροτεχνικοί σύμβουλοι επιχειρήσεων.

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 ο 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 και αξιοπιστίας οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας,

(β) παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Ειδικότερα, παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας με την εξέταση των τριμηνιαίων εκθέσεων ελέγχου που συνοδεύουν τις οικονομικές καταστάσεις, τη διασφάλιση ανεξαρτησίας και την αξιολόγηση του εσωτερικού ελεγκτή.

(γ) εξέταση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρίας και των θυγατρικών της με συνδεδεμένα μέρη και υποβολή σχετικών αναφορών στο ΔΣ και υποστήριξη του ΔΣ ως προς την απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης για λήψη αποφάσεων σε θέματα συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων μερών

(δ) εξέταση ύπαρξης και περιεχομένου διαδικασιών σύμφωνα με τις οποίες το προσωπικό της Εταιρίας μπορεί να εκφράσει τυχόν ανησυχία για ενδεχόμενες παρατυπίες ή παρανομίες σε θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και αντιμετώπισή τους

(ε) παρακολούθηση της πορείας του τακτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Ειδικότερα, προτείνει στη Γενική Συνέλευση το διορισμό, επαναδιορισμό ή ανάκληση του τακτικού ελεγκτή και την αμοιβή του, παρακολουθεί την ανεξαρτησία του και την παροχή επιπρόσθετων υπηρεσιών στην Εταιρία, συζητά μαζί του τις ελεγκτικές διαφορές που μπορεί να προκύψουν και τυχόν αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με την παροχή χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.)

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 2013**, η Επιτροπή συνήλθε 8 φορές, εκ των οποίων 5 φορές πριν τη δημοσίευση των τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, προκειμένου να λάβει γνώση των εκθέσεων του εσωτερικού ελεγκτή, καθώς και του Τακτικού ελεγκτή της Εταιρίας* αναφορικά με αυτές, αλλά και για να συζητήσει και λοιπά εταιρικά θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της.

Όνοματεπώνυμο	Αριθμός συνεδριάσεων Επιτροπής ελέγχου κατά τη διάρκεια του 2013
Ευάγγελος Γαρμπής	2
Μιχαήλ Κοράλλης	2
Ιωάννης Παπανδρέου	2
Γεώργιος Σίμος	6
Ιωάννης Χριστόφαλος	6
Γεώργιος Χριστόπουλος	6

Ημερομηνίες συνεδριάσεων Επιτροπής ελέγχου κατά τη διάρκεια του 2013: 26.03.2013, 28.05.2013, 03.06.2013, 07.06.2013, 27.06.2013, 28.06.2013, 27.08.2013 και 26.11.2013.

Κατά τη χρήση 2013 η Επιτροπή ήρθε σε επικοινωνία με τον τακτικό Ορκωτό ελεγκτή της Εταιρίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Ε.Κ.Ε.Δ..

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. 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 και του φορολογικού ελέγχου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 82 του Ν.2238/1994 όπως ισχύει, 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 Ελέγχου προκειμένου να διενεργείται από τα μέλη της ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρίας. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι ανεξάρτητος, αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, από την οποία και εποπτεύεται. (Υπενθυμίζεται ότι η εν λόγω επιτροπή συγκροτείται από μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ της Εταιρίας).

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ορίζεται με απόφαση του Δ.Σ. -το οποίο προβαίνει σε ετήσια αξιολόγησή του ως προς την αποτελεσματικότητά του και την επάρκεια των εκθέσεων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου προς την επιτροπή ελέγχου κλπ.- 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 ίδιων 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 να 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 Διακυβέρνησης, 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 παρασχεθεσόμενες υπηρεσίες τους κατά την τρέχουσα χρήση.

Σύμφωνα με την από 28.06.2013 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας, εγκρίθηκαν οι καταβληθείσες στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αμοιβές χρήσεως 2012, ύψους 93.573,66 ευρώ, όπως εμφανίζονται στις εγκριθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τις παρασχεθείσες από τα μέλη

του Δ.Σ. υπηρεσίες στη χρήση 2013, ύψους έως 200.000,00 ευρώ. Ο καθορισμός των επιμέρους αμοιβών ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Ειδικότερα, εκ του ανωτέρω προεγκριθέντος ποσού 200.000,00 ευρώ για αμοιβές χρήσης 2013, καταβλήθηκε ποσό 24.489,80 ευρώ ως αμοιβή στα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις και επιτροπές του, και ποσό 116.326,50 ευρώ ως αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ για την ίδια ως άνω χρήση. Τα εν λόγω ποσά είναι μικτά 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 τον Όμιλο 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 στον Όμιλο ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ.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 δημοσιοποιησιμο 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: <http://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 μετόχων και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης με ρητή αναφορά στη διεύθυνση του ιστότοπου που είναι ανηρτημένα όλα τα πραναφερθέντα.

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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), 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 είναι διαθέσιμο στους μετόχους σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρίας, στην Κηφισιά, Καβαλιεράτου Τάκη 7 14564, 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 πλην 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 έλεγχο 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 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε (ΕΛ.Κ.Α.Τ.) 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, στην Κηφισιά, Καβαλιεράτου Τάκη 7 14564, 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 και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004, 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 (θ) 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 2013, 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 2013 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 (<http://www.ase.gr>) και (<http://www.aegek.gr>) αντίστοιχα.

Θέμα	Ημερομηνία Πρωτοκόλλησης
Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου 2014	28/3/2014 11:45:44
Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων (Προσύμφωνο μεταβίβασης της συμμετοχής της ΑΕΓΕΚ (10%) στην εταιρία παραχώρησης «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ»)	16/12/2013 13:16:28
Ανακοίνωση εταιρίας της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία επιτήρησης (άρθρο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.)	29/11/2013 15:00:18
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf- Οικονομικές καταστάσεις εννεαμήνου 2013	29/11/2013 14:53:52
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf- Στοιχεία και Πληροφορίες εννεαμήνου 2013	29/11/2013 14:52:00
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων εννεαμήνου 2013 Βάσει ΔΛΠ- (ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ)	29/11/2013 14:44:28
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων εννεαμήνου 2013 Βάσει ΔΛΠ- (ΜΗΤΡΙΚΗ)	29/11/2013 14:43:55
Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων (Τροποποίηση οικονομικού ημερολογίου)	27/11/2013 12:12:42
Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων (Πώληση και μεταβίβαση μετοχών ΕΚΤΕΡ)	8/11/2013 11:36:56
Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων (Έγκριση τροποποίησης καταστατικού της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ σχετικά με τη μετατροπή ποσοστού 80% των μετοχών της από κοινές σε προνομιούχες)	17/9/2013 11:05:18
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf –Στοιχεία και Πληροφορίες α' εξαμήνου 2013	29/8/2013 16:18:34
Ανακοίνωση εταιρίας της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία επιτήρησης (άρθρο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.)	29/11/2012 14:53:10
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf –Εξαμηνιαία οικονομική Έκθεση	29/8/2013 14:49:09
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων α' εξαμήνου 2013 Βάσει ΔΛΠ- (ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ)	29/8/2013 13:45:22
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων α' εξαμήνου 2013 Βάσει ΔΛΠ- (ΜΗΤΡΙΚΗ)	29/8/2013 13:44:21
Ανακοίνωση ανάρτησης εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης 2013	29/8/2013 09:47:36
Ανακοίνωση σχετική με τροποποιήσεις του Καταστατικού της εταιρίας	18/7/2013 09:10:08
ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	10/7/2013 09:46:02
Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων (Δεν προβλέπονται σε άλλες κατηγορίες)	9/7/2013 11:13:23
Ανακοίνωση για συγκρότηση του νέου ΔΣ της εταιρίας	1/7/2013 10:52:05
Ανακοίνωση για τις αποφάσεις της Τακτικής Γενικής της 28.06.2013	28/6/2013 10:54:34
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου.	25/6/2013 10:10:12
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	21/6/2013 10:43:00
Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων (Παροχή εταιρικής εγγύησης)	12/6/2013 11:54:41

Ανακοίνωση για επαναδημοσίευση/διορθώσεις επί των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων/εκθέσεων	10/6/2013 12:27:57
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf-Αναδημοσιευμένα Στοιχεία και Πληροφορίες α' τριμήνου 2013	10/6/2013 11:50:35
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf- Αναδημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις α' τριμήνου 2013	10/6/2013 11:42:45
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων α' τριμήνου 2013 Βάσει ΔΛΠ- (ΜΗΤΡΙΚΗ)	10/6/2013 11:10:04
Ανακοίνωση σχετική με τροποποιήσεις του Καταστατικού της εταιρίας	7/6/2013 11:57:51
Ανακοίνωση για την προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 28.06.2013	7/6/2013 10:26:51
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	3/6/2013 13:59:00
Ανακοίνωση εταιρίας της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία επιτήρησης (άρθρο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.)	30/5/2013 17:28:25
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf- Οικονομικές καταστάσεις α' τριμήνου 2013	30/5/2013 17:16:34
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf- Στοιχεία και Πληροφορίες α' τριμήνου 2013	30/5/2013 16:24:52
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων α' τριμήνου 2013 Βάσει ΔΛΠ- (ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ)	30/5/2013 15:48:40
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων α' τριμήνου 2013 Βάσει ΔΛΠ- (ΜΗΤΡΙΚΗ)	30/5/2013 15:38:26
Ανακοίνωση ανάρτησης οικονομικών καταστάσεων α' τριμήνου 2013	30/5/2013 10:12:03
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	9/5/2013 11:33:51
Ανακοίνωση εταιρίας της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία επιτήρησης (άρθρο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.)	28/3/2013 16:58:03
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf- Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 2012	28/3/2013 16:54:41
Οικονομική Κατάσταση σε μορφή pdf- Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης 2012	28/3/2013 16:51:37
Ανακοίνωση ανάρτησης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων 2012	28/3/2013 15:47:02
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2012 Βάσει ΔΛΠ- (ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ)	28/3/2013 15:39:37
Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2012 Βάσει ΔΛΠ- (ΜΗΤΡΙΚΗ)	28/3/2013 15:38:39
Απαντήσεις σε επιστολές – ερωτήματα του Χ.Α./Ε.Κ.	28/3/2013 10:06:12
Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου 2013	22/3/2013 11:20:56
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	7/1/2013 11:28:38
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	2/1/2013 12:07:43

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 Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Κατασκευών και Ναυτιλιακών, Γεωργικών και Δασικών Επιχειρήσεων και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013 και 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 παρουσίας 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 και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές τους για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέματα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- 1) Στις σημειώσεις 7.5 και 9.28 της ετήσιας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου περιγράφονται οι αιτίες κατάταξης ως θυγατρικής της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ από 13/9/2013, καθώς και ο τρόπος ενοποίησης από την τρέχουσα περίοδο όπου, λόγω ασάφειας των ΔΠΧΑ, ζητήθηκε και αναμένεται σχετική γνωμοδότηση από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ).
- 2) Στη σημείωση 7.27 της ετήσιας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου αναφέρεται ότι λόγω αρνητικής καθαρής θέσης της θυγατρικής ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ έχουν εφαρμογή οι σχετικές διατάξεις του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

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 2014

tms
AUDIT • TAX • ADVISORY

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



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Στέφανος Ι. Κλιάφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 10891

Δ' ΜΕΡΟΣ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2013



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδου 1/1/2013 – 31/12/2013

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 1/1/2013-31/12/2013, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΕΓΕΚ την 28/3/2014 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο Διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.aegek.gr. Επισημαίνεται ότι, τα αναρτηθέντα στην ανωτέρω εταιρική διεύθυνση διαδικτύου 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 αναρτηθέντα κατά τα ανωτέρω συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπιύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Σωτήριος Γαβριήλ
Διευθύνων Σύμβουλος
ΑΕΓΕΚ

Γ.Ε.ΜΗ.3214301000
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 13262/06/Β/86/015
Τάκη Καβαλιεράτου 7,
145 64, Κηφισιά

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή (Μέρος Γ' Ανωτέρω)
2	Γενικός πίνακας πληροφοριών Ομίλου ΑΕΓΕΚ
3	Οικονομικές Καταστάσεις
3.1	Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης
3.2	Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων
3.3	Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης
3.4	Κατάσταση ταμειακών ροών
4	Αναταξινόμηση κονδυλίων και διόρθωση λαθών δημοσιευμένων καταστάσεων
5	Πληροφορίες για την εταιρία
6	Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων
7	Βασικές λογιστικές αρχές
7.1	Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνίες των ΔΠΧΑ με ισχύ από το 2013 που αφορούν τον Όμιλο
7.2	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις, υποθέσεις
7.3	Πληροφόρηση κατά τομέα
7.4	Ενοποίηση
7.5	Δομή Ομίλου
7.6	Μετατροπή ξένου νομίσματος
7.7	Ενσώματες ακινητοποιήσεις
7.8	Επενδύσεις σε ακίνητα
7.9	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση
7.10	Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού
7.11	Άυλα περιουσιακά στοιχεία
7.12	Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων
7.13	Χρηματοοικονομικά μέσα
7.14	Αποθέματα
7.15	Εμπορικές Απαιτήσεις
7.16	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων
7.17	Δάνεια
7.18	Μετοχικό κεφάλαιο
7.19	Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος
7.20	Παροχές στο προσωπικό
7.21	Επιχορηγήσεις
7.22	Προβλέψεις
7.23	Αναγνώριση εσόδων / εξόδων
7.24	Μισθώσεις
7.25	Κατασκευαστικά συμβόλαια
7.26	Διανομή μερισμάτων
7.27	Διαχείριση κινδύνων
8	Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα
9	Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
9.1	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία
9.2	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία
9.3	Επενδύσεις σε ακίνητα
9.4	Άυλα περιουσιακά στοιχεία
9.5	Συμμετοχές σε επιχειρήσεις
9.6	Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία
9.7	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

9.8	Αποθέματα
9.9	Κατασκευαστικά συμβόλαια
9.10	Πελάτες και Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις
9.11	Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις
9.12	Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και προκαταβολές
9.13	Απαιτήσεις από συνδεδεμένες και λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις
9.14	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
9.15	Ίδια κεφάλαια
9.16	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση και συμφωνία φόρου
9.17	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού βάσει του ΔΛΠ19 και λοιπές προβλέψεις
9.18	Δανειακές υποχρεώσεις – Μισθώσεις
9.19	Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές
9.20	Υποχρεώσεις από φόρους
9.21	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
9.22	Κύκλος εργασιών
9.23	Κόστος πωληθέντων
9.24	Έξοδα διοίκησης
9.25	Αποσβέσεις
9.26	Λοιπά έσοδα / έξοδα
9.27	Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα – Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα
9.28	Ανάλυση οικονομικής θέσης Ομίλου ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ την 13/9/2013
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:	Τάκη Καβαλιεράτου 7, 145 64 Κηφισιά
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 & Διευθ.Σύμβουλος, Εκτελ.Μέλος Μιχαήλ Σίμας , Αντιπρόεδρος , Εκτελ. Μέλος Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Αντιπρόεδρος , Εκτελ. Μέλος Γεώργιος Σίμος , μη Εκτελεστικό Μέλος Δημήτριος Παπαδημητρίου, μη Εκτελεστικό Μέλος Ιωάννης Χριστόφαλος, μη Εκτελεστικό Μέλος Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς , Ανεξάρτητο,μη Εκτελεστικό Μέλος Νικόλαος Κουτσούκαλης, Ανεξάρτητο,μη Εκτελεστικό Μέλος Γεώργιος Χριστόπουλος , Ανεξάρτητο,μη Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία Λήξεως της τρέχουσας Χρήσεως:	31/12/2013
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 2014
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής & Ελεγκτική εταιρία:	ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΚΛΙΑΦΑΣ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10891) – ΤΜΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη – Θέματα έμφασης
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας:	www.aegek.gr

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

3.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9.2	14.900.667,37	3.000,37	2.000,00	3.000,00
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.3	14.344.846,56	13.376.037,93	7.836.769,90	7.920.422,23
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.4	8.258,38	0,01	0,00	0,00
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	9.5	5.300.887,09	16.452.407,96	27.812.717,26	60.372.362,19
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	9.7	3.000.000,00	814.188,96	3.000.000,00	814.188,96
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.6	1.086.490,48	419.921,25	754.052,09	419.319,25
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων		38.641.149,88	31.065.556,48	39.405.539,25	69.529.292,63
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	9.8	5.722.165,24	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις από πελάτες	9.10	149.297.289,01	5.795.714,14	745.368,83	5.792.827,60
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.11&13	48.852.726,15	4.018.435,43	4.762.661,81	4.995.416,72
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	9.14	23.147.574,58	22.582,96	150.115,35	18.129,18
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων		227.019.754,98	9.836.732,53	5.658.145,99	10.806.373,50
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		265.660.904,86	40.902.289,01	45.063.685,24	80.335.666,13
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό Κεφάλαιο (α)		10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων (β)		-14.099.136,40	17.122.780,36	23.045.133,99	56.728.974,55
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (γ)=(α)+(β)	9.15	-3.442.587,60	27.779.329,16	33.701.682,79	67.385.523,35
Δικαιώματα Μειοψηφίας (δ)		-74.570.527,37	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ε)=(γ)+(δ)		-78.013.114,97	27.779.329,16	33.701.682,79	67.385.523,35
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	9.18	241.747.199,15	0,00	629.020,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.16	2.303.197,68	2.135.470,81	2.253.193,44	2.095.854,01
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.21	1.185.361,41	1.661.741,97	2.000,00	1.661.741,97
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		245.235.758,24	3.797.212,78	2.884.213,44	3.757.595,98
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δανειακές υποχρεώσεις	9.18	26.398.685,37	0,00	1.125,79	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές	9.19	69.656.014,16	6.314.350,41	7.355.045,48	6.186.849,80
Φορολογικές υποχρεώσεις	9.20	2.383.562,06	3.011.396,66	1.121.617,74	3.005.697,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		98.438.261,59	9.325.747,07	8.477.789,01	9.192.546,80
Σύνολο υποχρεώσεων (στ)		343.674.019,83	13.122.959,85	11.362.002,45	12.950.142,78
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ζ)=(ε)+(στ)		265.660.904,86	40.902.289,01	45.063.685,24	80.335.666,13

Τα συγκριτικά στοιχεία της 31/12/2012 για το σύνολο των καταστάσεων εμφανίζονται αναμορφωμένα μετά την εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19. Οι σχετικές μεταβολές καταγράφονται αναλυτικά στη Σημείωση 4 κατωτέρω.

3.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
		1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις):	8 & 9.22	43.960.776,23	1.127.521,81	140.049,33	1.127.521,81
Κόστος πωλήσεων	9.23	-49.387.389,71	-395.739,14	-202.827,69	-395.739,14
Μικτά κέρδη		-5.426.613,48	731.782,67	-62.778,36	731.782,67
Άλλα έσοδα	9.26	5.369.705,10	1.307.222,97	879.676,29	1.298.994,61
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9.24	-2.755.803,01	-816.672,39	-444.574,98	-792.413,26
Άλλα έξοδα	9.26	-20.650.168,56	-1.232.561,70	-4.072.871,96	-1.231.546,66
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		-22.191.281,23	71.816,73	-3.606.973,33	83.102,54
Αποσβέσεις	9.25	-1.271.598,72	-82.045,18	-93.575,68	-76.285,18
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-23.462.879,95	-10.228,45	-3.700.549,01	6.817,36
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9.27	279.785,60	193,20	53,71	186,09
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9.27	-4.857.611,87	-251.869,33	-75.243,24	-251.849,33
Κέρδη (ζημιές) πώλησης και αποτίμησης χρεογράφων	9.27	-15.992,99	249.349,81	-15.992,99	249.349,81
Κέρδη (ζημιές) αποτίμησης συμμετοχών	9.27	-7.791.949,01	-6.778.851,41	-29.559.644,93	-23.400,14
Κέρδη προ φόρων		-35.848.648,22	-6.791.406,18	-33.351.376,46	-18.896,21
Μείον Φόροι	9.16	996.584,42	260.832,69	331.826,73	183.350,87
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		-36.845.232,64	-7.052.238,87	-33.683.203,19	-202.247,08
Λοπά συνολικά έσοδα :					
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)		33.093,27	579,46	-861,31	579,46
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)		-8.604,25	-150,66	223,94	-150,66
Σύνολο στοιχείων που δεν θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		24.489,02	428,80	-637,37	428,80
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Επίδραση ισοτιμιών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων		545.469,92	0,00	0,00	0,00
Σύνολο στοιχείων που ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		545.469,92	0,00	0,00	0,00
Λοπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		569.958,94	428,80	-637,37	428,80
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		-36.275.273,70	-7.051.810,07	-33.683.840,56	-201.818,28
Κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		-17.321.330,12	-7.051.810,07	-33.683.840,56	-201.818,28
Δικαιώματα μειοψηφίας		-18.953.943,58	0,00	0,00	0,00
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	-0,5235	-0,2118	-1,0115	-0,0061

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 01/01/2013	10.656.548,80	0,00	60.101.364,29	-42.978.583,93	27.779.329,16	0,00	27.779.329,16
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2013)	10.656.548,80	0,00	60.101.364,29	-42.978.583,93	27.779.329,16	0,00	27.779.329,16
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2013							
Κέρδη/ζημιές περιόδου μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	-17.434.812,01	-17.434.812,01	-19.410.420,63	-36.845.232,64
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	114.692,95	0,00	114.692,95	455.265,99	569.958,94
Διαφορά από μεταβολή μεθόδου ενοποίησης	0,00	0,00	12.241.271,66	-26.143.069,36	-13.901.797,70	-55.615.372,73	-69.517.170,43
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	12.355.964,61	-43.577.881,37	-31.221.916,76	-74.570.527,37	105.792.444,13
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31/12/2013	10.656.548,80	0,00	72.457.328,90	-86.556.465,30	-3.442.587,60	-74.570.527,37	-78.013.114,97

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2012	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-35.926.345,06	34.831.139,23	0,00	34.831.139,23
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2012)	10.656.548,80	0,00	60.100.935,49	-35.926.345,06	34.831.139,23	0,00	34.831.139,23
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2012							
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	-7.052.238,87	-7.052.238,87	0,00	-7.052.238,87
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	428,80	0,00	428,80	0,00	428,80
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	428,8	-7.052.238,87	-7.051.810,07	0,00	-7.051.810,07
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31/12/2012	10.656.548,80	0,00	60.101.364,29	-42.978.583,93	27.779.329,16	0,00	27.779.329,16

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ – ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2013	10.656.548,80	0,00	60.088.159,24	-3.359.184,69	67.385.523,35	0,00	67.385.523,35
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2013)	10.656.548,80	0,00	60.088.159,24	-3.359.184,69	67.385.523,35	0,00	67.385.523,35
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2013							
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	-33.683.203,19	-33.683.203,19	0,00	-33.683.203,19
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	-637,37	0,00	-637,37	0,00	-637,37
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	-637,37	-33.683.203,19	-33.683.840,56	0,00	-33.683.840,56
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31/12/2013	10.656.548,80	0,00	60.087.521,87	-37.042.387,88	33.701.682,79	0,00	33.701.682,79

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ – ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2012	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-3.156.937,61	67.587.341,63	0,00	67.587.341,63
Διόρθωση λογιστικών λαθών προηγούμενων περιόδων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2012)	10.656.548,80	0,00	60.087.730,44	-3.156.937,61	67.587.341,63	0,00	67.587.341,63
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 1/1- 31/12/2012							
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	-202.247,08	-202.247,08	0,00	-202.247,08
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	428,80	0,00	428,80	0,00	428,80
Συνολική μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου	0,00	0,00	428,80	-202.247,08	-201.818,28	0,00	-201.818,28
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31/12/2012	10.656.548,80	0,00	60.088.159,24	-3.359.184,69	67.385.523,35	0,00	67.385.523,35

3.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	-35.848.648,22	-6.791.406,18	-33.351.376,46	-18.896,21
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.271.598,72	109.202,18	93.575,68	103.442,18
Προβλέψεις	2.329.850,26	2.356,26	3.071.689,10	2.356,26
Συναλλαγματικές διαφορές	547.936,36	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	6.521.750,64	6.531.308,40	29.571.224,41	-224.135,76
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.425.038,08	315.634,20	227.941,43	315.614,20
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης κλπ λειτουργ.δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.650.756,43	0,00	0,00	0,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	22.322.875,85	-1.122.439,57	1.912.531,75	-1.143.665,66
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	6.335.867,01	7.340.988,60	887.507,05	7.274.584,83
<i>Μείον:Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα</i>	2.439.941,01	360.381,62	311.705,29	360.361,62
Πληρωμές φόρων	6.121.889,38	2.574.378,99	3.390.091,06	2.501.207,23
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.995.194,74	3.450.883,28	-1.288.703,39	3.447.730,99
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοιν/ξιών & λοιπών επενδύσεων	0,00	-3.513.400,00	0,00	-3.513.400,00
Αγορά ενσώματων & άυλων παγίων περιουσ.στοιχείων	-871.744,72	-12.511,26	-9.800,00	-12.511,26
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων	1.341.005,40	0,00	801.463,41	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	41.720,77	193,20	6,15	186,09
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	510.981,45	-3.525.718,06	-791.669,56	-3.525.725,17
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	78.318.053,60	0,00	629.020,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	-71.718.541,04	0,00	0,00	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-1.745.104,46	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	4.854.408,10	0,00	629.020,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	7.360.584,29	-74.834,78	131.986,17	-77.994,18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	22.582,96	97.417,74	18.129,18	96.123,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενοποιούμενης θυγατρικής	15.764.407,33	0,00	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	23.147.574,58	22.582,96	150.115,35	18.129,18

4. Αναταξινόμηση κονδυλίων δημοσιευμένων καταστάσεων

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

Σημειώνεται ότι κατά το γ' τρίμηνο η συμμετοχή στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ μεταφέρθηκε από τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες στις επενδύσεις σε θυγατρικές, εξαιτίας της αποκτήσεως ελέγχου, του 100% των δικαιωμάτων ψήφου από 13/9/2013, όπως αναφέρεται αναλυτικά κατωτέρω στις σημειώσεις 7.5 & 9.28.

Ο Όμιλος και η εταιρεία από 1 Ιανουαρίου 2013 εφάρμοσαν το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους» σχετικά με την άμεση αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας, αναπροσαρμόστηκαν τα κέρδη, τα ίδια κεφάλαια και η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού των προηγούμενων ετών ως εξής:

ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ	2012	
	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κέρδη πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-7.022.197,77	-172.205,98
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-37.594,83	-37.594,83
Προσαρμογή φόρολογικής επιβάρυνσης	7.553,73	7.553,73
Κέρδη μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-7.052.238,87	-202.247,08

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2012	1/1/2012	31/12/2012	1/1/2012
Ίδια κεφάλαια πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	27.761.710,18	34.783.907,95	67.367.904,37	67.540.110,35
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	22.023,72	59.039,09	22.023,72	59.039,09
Μεταβολή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-4.404,74	-11.807,81	-4.404,74	-11.807,81
Ίδια κεφάλαια μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	27.779.329,16	34.831.139,23	67.385.523,35	67.587.341,63

ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	31/12/2012	
	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Πρόβλεψη πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	51.248,37	51.248,37
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-22.023,72	-22.023,72
Πρόβλεψη μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	29.224,65	29.224,65

Η όψη της ενοποιημένης και εταιρικής κατάστασης συναλικών εσόδων έχει τροποποιηθεί για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης. Η ανάλυση στις διακριτές γραμμές αντικατοπτρίζει πιο λεπτομερείς και σχετικές πληροφορίες, ενώ οι κύριες

γραμμές (αθροίσματα) παραμένουν οι ίδιες. Ως αποτέλεσμα, η ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση της συγκριτικής χρήσης έχει τροποποιηθεί ανάλογα.

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 είχε έδρα το Δήμο Αμαρουσίου του Νομού Αττικής (Αμαρουσίου Χαλανδρίου 18-20, Τ.Κ. 151 25.) έως της μεταφοράς της στο Δήμο Κηφισιάς (Τάκη Καβαλιεράτου 7, Τ.Κ. 145 64) όπου βρίσκονται και τα κεντρικά της γραφεία, κατόπιν της από 28/6/2013 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 3 (Έδρα) του καταστατικού της. Η εν λόγω απόφαση εγκρίθηκε με την με αριθμό Κ2-4110/04.07.2013 (ΑΔΑ: ΒΛ4Φ-68Ψ) απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, ανακοίνωση περί καταχώρησης της οποίας στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ με αριθμό 4247/11.07.2013. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με αριθμό 13262/06/Β/86/015.

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

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

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

5. Η ανάληψη της τεχνικής διεύθυνσης, 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 οποιοδήποτε 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 οποιοδήποτε 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 οποιοδήποτε 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).

Βάσει της από 29/06/2012 απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο, λόγω λήξεως της θητείας του απερχόμενου στις 30.06.2012, για μία τριετία (ήτοι μέχρι τις 30.06.2015) ως ακολούθως:

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

Ακολούθως, μετά την παραίτηση του εκτελεστικού μέλους κυρίου Θεόδωρου Μέγγουλη και την αντικατάστασή του από τον κύριο Γεώργιο Σκουλά, στις 09/08/2012 δυνάμει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύνθεση του τελευταίου μέχρι λήξεως της θητείας του στις 30/6/2015 ήταν η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
3. Αθανάσιος Ευμορφόπουλος, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος

4. Αθανασία Μαρούλη, Διευθύνουσα Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
5. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, εκτελεστικό μέλος
6. Γεώργιος Σκουλάς, εκτελεστικό μέλος
7. Ευάγγελος Γαρμπής, μη εκτελεστικό μέλος
8. Μιχαήλ Κοράλλης, μη εκτελεστικό μέλος
9. Δημήτριος Μπούρλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
10. Βασίλειος Γκουρογιάννης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
11. Ιωάννης Παπανδρέου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η έγκριση της ως άνω αντικατάστασης πραγματοποιήθηκε με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 21/11/2012.

Μετά την παραίτηση στις 04.12.2012 του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικού μέλους κυρίου Αθανάσιου Ευμορφόπουλου και την αντικατάστασή του από τον κύριο Δημήτριο Λύκο δυνάμει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύνθεση του τελευταίου μέχρι λήξεως της θητείας του στις 30/6/2015 είναι η ακόλουθη:

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

Στις 03.06.2013 εκλέχθηκαν με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου επτά (7) νέα μέλη, οι κ.κ. Θεόδωρος Μέγγουλης, Γεώργιος Σίμος, Δημήτριος Παπαδημητρίου, Ιωάννης Χριστόφαλος, Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς, Νικόλαος Κουτσούκαλης και Γεώργιος Χριστόπουλος, κατόπιν παραίτησης των κ.κ Αθανασίας Μαρούλη, Δ/σας Συμβούλου και Δημητρίου Λύκου, Εκτελεστικών μελών, Ευάγγελου Γαρμπή και Μιχαήλ Κοράλλη, μη Εκτελεστικών μελών και Δημητρίου Μπούρλου, Βασιλείου Γκουρογιάννη και Ιωάννη Παπανδρέου, Ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών.

Περαιτέρω με την ίδια απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η εκλογή των κ.κ. Γεωργίου Χριστόπουλου, Γεωργίου Σίμου και Ιωάννη Χριστόφαλου σε προσωρινή αντικατάσταση των ως άνω απερχομένων μελών κ.κ. Ιωάννη Παπανδρέου, Ευάγγελου Γαρμπή και Μιχαήλ Κοράλλη.

Στις 28.06.2013 η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΕΓΕΚ ενέκρινε τις ως άνω από 04.12.2012 και 03.06.2013 αντικαταστάσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και την προσωρινή αντικατάσταση των ως άνω μελών της Επιτροπής Ελέγχου και εξέλεξε (α) νέο Διοικητικό Συμβούλιο μειώνοντας ταυτόχρονα τον αριθμό των μελών αυτού από έντεκα (11) σε εννέα (9), προκειμένου να γίνει πιο ευέλικτο και αποτελεσματικό το σώμα στην άσκηση και λειτουργία των καθηκόντων του, στο πλαίσιο των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης, όπως επίσης ορίσθηκαν και

τα ανεξάρτητα μέλη αυτού, και (β) νέα Επιτροπή Ελέγχου, της οποίας τα μέλη είναι ο Γεώργιος Χριστόπουλος, Γεώργιος Σίμος και Ιωάννης Χριστόφαλος.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά τη συγκρότησή του σε σώμα με την με αρ.3390/28.06.2013 απόφασή του είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος/ Εκτελεστικό Μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
3. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
4. Γεώργιος Σίμος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Δημήτριος Παπαδημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Ιωάννης Χριστόφαλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
7. Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
8. Νικόλαος Κουτσούκαλης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
9. Γεώργιος Χριστόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του νέου Δ.Σ. είναι τριετής, λήγουσα την 30.06.2016. Ανακοίνωση περί καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της ως άνω απόφασης της από 28.06.2013 Γενικής Συνέλευσης περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και του σχετικού πρακτικού του τελευταίου περί συγκροτήσεώς του σε σώμα έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ με αριθμό 4252/11.07.2013.

6. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΕΓΕΚ, της περιόδου 1/1-31/12/2013, 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 σύνθεση - 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 1/1-31/12/2013 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 2013, που αφορούν τον όμιλο

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία και ο Όμιλος, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 1/1-31/12/2013, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2012, αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική κατά τους ειδικότερους χρόνους που μνημονεύονται κατά περίπτωση κατωτέρω:

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

Τα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι βελτιώσεις υφιστάμενων προτύπων, των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για τις χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013, τα οποία δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές, παρατίθενται παρακάτω.

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

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

Το ΔΛΠ 1 επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να παρουσιάζουν τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων, είτε μετά από τις σχετικές φορολογικές επιδράσεις είτε προ φόρων, με ένα ποσό που δείχνει το συνολικό ποσό του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με αυτά τα στοιχεία. Οι οικονομικές οντότητες θα συνεχίσουν να έχουν αυτή την επιλογή της φορολογικής απεικόνισης. Ωστόσο, εάν κάποια οικονομική οντότητα παρουσιάζει τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων πριν από τις σχετικές φορολογικές επιδράσεις τότε απαιτείται ο φόρος να κατανεμηθεί και να γνωστοποιηθεί ξεχωριστά για καθεμία από τις δύο κατηγορίες των λοιπών συνολικών εσόδων.

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

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

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

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

Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση των πληροφοριών, οι οποίες θα βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μιας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή τη δυνητική επίδραση των συμψηφισμών, συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων συμψηφισμού που σχετίζονται με τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις αναγνωρισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

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

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες

γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

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

Η διερμηνεία αποσαφηνίζει το πότε και πώς λογιστικοποιείται το κόστος εξόρυξης. Ισχύει για εργασίες εξόρυξης επιφάνειας, όπου οικονομικές οντότητες μπορεί να χρειαστεί να απομακρύνουν άχρηστα υλικά εξόρυξης για να αποκτήσουν πρόσβαση σε κοιτάσματα ορυκτών. Αυτή η δραστηριότητα απομάκρυνσης των άχρηστων υλικών είναι γνωστή ως 'αποψίλωση'.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 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 Μάιο 2012.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 παρέχουν διευκρινήσεις σε σχέση με τα απαιτούμενα συγκριτικά στοιχεία όταν μία οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8, είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» Η παρούσα τροποποίηση στο ΔΛΠ 16 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την κατηγοριοποίηση του εξοπλισμού συντηρήσεως. Ειδικότερα τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περιόδους.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» Η παρούσα τροποποίηση διευκρινίζει ότι η φορολογική επίδραση μιας διανομής σε κατόχους συμμετοχικών τίτλων, θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος».

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για την παρουσίαση των συνολικών στοιχείων ενεργητικού, ανά τομέα δραστηριότητας, στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση, ώστε να υπάρχει συνέπεια με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί Τομείς». Τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για ένα συγκεκριμένο τομέα αναφοράς πρέπει να γνωστοποιούνται μόνο όταν τα ποσά αυτά παρέχονται τακτικά στον Επικεφαλής Λήψης Επιχειρηματικών Αποφάσεων (ΕΛΕΑ) και έχει πραγματοποιηθεί μία σημαντική μεταβολή στο συνολικό ποσό που γνωστοποιήθηκε στις προηγούμενες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τον τομέα αυτό.

Τα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι βελτιώσεις υφιστάμενων προτύπων, των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για τις χρήσεις μετά την 1 Ιανουαρίου 2013, τα οποία έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο πρόωρα, αλλά δεν έχουν επιφέρει σημαντικές μεταβολές, παρατίθενται παρακάτω.

ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

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

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

ΔΠΧΑ 11, Από κοινού συμφωνίες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

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

Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

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

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Οδηγία μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014)

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν την οδηγία μετάβασης έτσι ώστε να παρέχουν μεγαλύτερη ελάφρυνση από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή. Η ημερομηνία της «πρώτης εφαρμογής» του ΔΠΧΑ 10 ορίζεται ως «η έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 10 για πρώτη φορά». Η εκτίμηση για την ύπαρξη ελέγχου πραγματοποιείται κατά «την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής» αντί της έναρξης της συγκριτικής περιόδου. Εφόσον η εκτίμηση ελέγχου είναι διαφορετική μεταξύ ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ27 / Διερμηνεία 12, πρέπει να καθορισθούν οι αναδρομικές προσαρμογές. Ωστόσο, εάν η εκτίμηση ελέγχου είναι όμοια, δεν απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Εάν παρουσιάζονται περισσότερες από μία συγκριτικές περιόδους, παρέχεται πρόσθετη ελάφρυνση που απαιτεί την επαναδιατύπωση μόνο μίας περιόδου. Για τους ίδιους λόγους το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 για να παρέχει ελάφρυνση κατά τη μετάβαση.

ΔΛΠ 27, Ατομικές οικονομικές καταστάσεις - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις'. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις' και του ΔΛΠ 31 'Συμμετοχές σε κοινοπραξίες' που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28, Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

Το ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες' αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις'. Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

(β) Νέα πρότυπα, νέες διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων για τα οποία η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1 Ιανουαρίου 2014 και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα.

Τα νέα πρότυπα, διερμηνείες και οι τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική για τα οικονομικά έτη με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 και δεν έχουν πρόωρα υιοθετηθεί, παρατίθενται παρακάτω.

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

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών, στην περίπτωση ενός

χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος, είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να αναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Το ΔΠΧΑ 9 αναφέρει ρητά ότι τα παρακάτω δεν αποτελούν μεταβολή στο επιχειρηματικό μοντέλο: (α) η μεταβολή στον σκοπό για τον οποίο χρησιμοποιείται συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ακόμα και σε περιπτώσεις σημαντικών μεταβολών στην κατάσταση της αγοράς), (β) η προσωρινή κατάργηση συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (γ) η μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μεταξύ τμημάτων μιας οικονομικής οντότητας με διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα.

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

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

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων». (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση παρέχει στις «Εταιρείες Επενδύσεων» (όπως ορίζονται από τα πρότυπα) μια εξαίρεση από την ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών και αντί αυτού ορίζει ότι η «Εταιρεία Επενδύσεων» θα πρέπει να επιμετρήσει την επένδυσή της σε κάθε θυγατρική που πληρεί τις προϋποθέσεις, δια μέσου του αποτελέσματος σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 ή το ΔΛΠ 39. Συμπληρωματικά η τροποποίηση απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις που αφορούν στην αιτιολόγηση του χαρακτηρισμού μιας εταιρείας ως εταιρεία επενδύσεων, σε λεπτομέρειες για τις θυγατρικές που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση καθώς επίσης και στο είδος της σχέσης καθώς και συγκεκριμένων συναλλαγών μεταξύ της εταιρείας επενδύσεων και των θυγατρικών της. Επίσης η τροποποίηση απαιτεί μια εταιρεία επενδύσεων να χειρίζεται την

συμμετοχή της σε μια θυγατρική με τον ίδιο τρόπο τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

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

Διερμηνεία 21: Εισφορές

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η Επιτροπή διερμηνειών κλήθηκε να εξετάσει πώς μία οικονομική οντότητα θα πρέπει να λογιστικοποιεί στις οικονομικές της καταστάσεις τις υποχρεώσεις για πληρωμή εισφορών που επιβάλλονται από τις κυβερνήσεις, εκτός από τους φόρους εισοδήματος. Το ΔΛΠ 37 "Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία" καθορίζει τα κριτήρια για την αναγνώριση μίας υποχρέωσης, ένα εκ των οποίων είναι η απαίτηση να υπάρχει παρούσα υποχρέωση λόγω ενός προηγούμενου γεγονότος (γνωστού και ως δεσμευτικό γεγονός). Η διερμηνεία διευκρινίζει ότι το δεσμευτικό γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η ενέργεια που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία και προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 36 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων – Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014.

Κατά την ανάπτυξη του ΔΠΧΑ 13, το ΣΔΛΠ αποφάσισε την τροποποίηση του ΔΛΠ 36 απαιτώντας τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων και συγκεκριμένα στην περίπτωση που το ποσό αυτό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης. Το υφιστάμενο πρότυπο απαιτεί τη γνωστοποίηση του ανακτήσιμου ποσού ενός περιουσιακού στοιχείου (συμπεριλαμβανόμενης της υπεραξίας) ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών επί της οποίας αναγνωρίστηκε ή αναστράφηκε σημαντική ζημία απομείωσης κατά την περίοδο αναφοράς. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 36 απαιτεί τη γνωστοποίηση του ανακτήσιμου ποσού για κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το τρέχων καταναμεμένο σε αυτήν υπόλοιπο της υπεραξίας ή άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή είναι σημαντικό. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση - Ανανέωση των Παραγώγων και η συνέχιση της Λογιστικής Αντιστάθμισης (τροποποίηση) - Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014.

Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή δεν απαιτείται η διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο αντιστάθμισης ανανεωθεί, εφόσον πληρούνται ορισμένα κριτήρια. Το ΣΔΛΠ πρόβη σε μία περιορισμένης έκτασης τροποποίηση του ΔΛΠ 39, ώστε να επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε ορισμένες περιπτώσεις στις

οποίες αλλάζει ο αντισυμβαλλόμενος ενός αντισταθμιστικού μέσου, προκειμένου να εκκαθαρισθεί το μέσο αυτό. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(γ) Προτεινόμενες βελτιώσεις Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε εφτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάση του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να ακολουθήσει είτε την προγενέστερη είτε τη νέα εκδοχή ενός αναθεωρημένου προτύπου όταν επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτησή του.

7.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

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

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

- **Έλεγχος απομείωσης αξίας επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και λοιπές Εταιρίες.**

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

τρέχουσας και αναμενόμενης, των αγορών που δραστηριοποιούνται. Οι παραδοχές αυτές στηρίζονται στην τρέχουσα γνώση της Διοικήσεως και ενδέχεται να μην επιβεβαιωθούν.

- **Τις Δικαστικές Διεκδικήσεις και Αποζημιώσεις**

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του.

Οι δικαστικές διεκδικήσεις του Ομίλου δύναται να επιρεάσουν σημαντικά θετικά την οικονομική θέση του. Οι απαιτήσεις αυτές δεν έχουν αναγνωρισθεί, λόγω μη υπάρξεως έως συντάξως των καταστάσεων οριστικών αποφάσεων από τις αρμόδιες αρχές και συνεπώς αδυναμίας αναγνώρισεως στις οικονομικές καταστάσεις.

Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί επί των αποζημιώσεων δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρίας την 30η Σεπτεμβρίου 2013. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες των νόμων και κανονισμών. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρίας του Ομίλου στο μέλλον.

7.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς:

1. Παραχωρήσεων
2. Ανάπτυξη ακινήτων
3. Παροχή Συμβουλευτικών, υποστηρικτικών και τεχνικών υπηρεσιών σε θέματα διοίκησης και διαχείρισης έργων (project management)
4. Κατασκευή Δημοσίων Έργων
5. Κατασκευή Ιδιωτικών Έργων

Η κατασκευαστική δραστηριότητα αφορά αποκλειστικά τον Όμιλο ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ.

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 με δικαίωμα ψήφου 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.

Οι Κοινοπραξίες κατασκευής έργων κατατάσσονται ως συγγενείς, δεδομένου ότι ο Όμιλος δε δύναται να έχει τον απόλυτο έλεγχο βάσει των σχετικών συμφωνιών. Αναγνωρίζεται το μερίδιο των ζημιών, ακόμα και όταν η αναλογία ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή του, όταν ο Όμιλος υποχρεούται την κάλυψή τους βάσει των σχετικών συμφωνιών.

7.5 Δομή Ομίλου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1-31/12/2013 με τη μέθοδο της **ολικής ενοποίησης**.

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 μεταβλήθηκαν οι τηρούμενες λογιστικές πολιτικές στα πλαίσια εφαρμογής των υιοθετημένων προτύπων που καταγράφονται αναλυτικά στην παράγραφο 7.1 των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ. ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
ΑΕΓΕΚ	ΚΗΦΙΣΙΑ			2010	ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΡΚΗ Α.Ε.	ΚΗΦΙΣΙΑ	100%	-	2010-2013	
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΚΗΦΙΣΙΑ	100%	-	2010-2013	
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΚΗΦΙΣΙΑ	20%	-	2010	ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ (Συν.Ανάλυση)

Η ΑΕΓΕΚ απέκτησε το 100% των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ κατά την 13/9/2013, ημερομηνία εκδόσεως της απόφασης της αρμόδιας εποπτεύουσας αρχής, η οποία ενέκρινε την από 05.06.2013 απόφαση της έκτακτης αυτόκλητης καθολικής Γενικής Συνέλευσης της τελευταίας εταιρίας περί τροποποίησης του καταστατικού της. Σύμφωνα με την εν λόγω απόφαση, εγκρίθηκε η μετατροπή 66.000.000 παλαιών κοινών μετοχών, ιδιοκτησίας της τότε μετόχου εταιρίας ΠΡΟΜΑΧΟΣ Α.Ε., οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 80% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., σε 66.000.000 νέες προνομιούχες άνευ ψήφου, μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου, μετοχές. Ο ανωτέρω αποκτηθείς έλεγχος επί της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ τελεί υπό την αίρεση άσκησης από τον νυν προνομιούχο μέτοχο του δικαιώματος εκ νέου μετατροπής των μετοχών τους σε κοινές μετά ψήφου, το οποίο βάσει του καταστατικού μπορεί να συντελεστεί άνευ κόστους και με ίδια αναλογία εντός χρονικού διαστήματος έξι (6) ετών, μόνο με έγγραφη δήλωση του προνομιούχου μετόχου.

Επιπρόσθετα των ανωτέρω σημειώνεται ότι τα εκτελεστικά μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των δύο εταιρειών είναι κοινά.

Βάσει των ανωτέρω και για την ορθότερη απεικόνιση των δικαιωμάτων των μετόχων της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ επί των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, κατά την ενοποίηση διαχωρίσθηκε η αρνητική καθαρή θέση της 13/9/2013 σε αναλογούσα στους Μετόχους της ΑΕΓΕΚ και στη μη ελέγχουσα συμμετοχή, ενώ και τα αποτελέσματα μετά την ημερομηνία αυτή κατανέμονται αναλογικά κατά τη συμμετοχή τους στο κεφάλαιο.

Ανάλυση των περιουσιακών στοιχείων & υποχρεώσεων που αναγνωρίσθηκαν κατά την 13/9/2013, καταγράφονται κατωτέρω στην παράγραφο 9.28.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ για την περίοδο 13/9-31/12/2013 καθώς και η μέθοδος ενοποίησής τους:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ. ΧΡΗΣΕΙΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΚΗΦΙΣΙΑ		2010		ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΑΕΓΕΚ ROM	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100%	2004-2013	ΟΛΙΚΗ	
ΑΕΓΕΦ GROUP SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100%	2011-2013	ΟΛΙΚΗ	
ΕΔΑΦΟΣ ROM	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100%	2012-2013	ΟΛΙΚΗ	
ΓΕΚ AL Sh.A	ΑΛΒΑΝΙΑ	51%	2011-2013	ΟΛΙΚΗ	
Κ/Ξ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΚΗΦΙΣΙΑ	28,76%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
Κ/Ξ ΕΡΓΑ ΠΟΛ. ΜΗΧ/ΚΟΥ	ΚΗΦΙΣΙΑ	42,50%	2009-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	

ΜΕΤΡΟ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ					
Κ/Ξ ΤΒΜ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΚΗΦΙΣΙΑ	40,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
ΜΕΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΡΓΑ ΠΟΛ.ΜΗΧ/ΚΟΥ	ΑΘΗΝΑ	33,33%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΚΑΤΑΣΚ.ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΕΥΗΝΟΥ	ΚΗΦΙΣΙΑ	98,10%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΑΕ-JAEGER-SELI (Κ/Ξ ΕΥΗΝΟΥ)	ΚΗΦΙΣΙΑ	60,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
ΑΕΓΕΚ - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ (ΕΡΓΟ ΟΣΕ ΤΕΜΠΩΝ)	ΚΗΦΙΣΙΑ	100,00%	2003-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ Ε.Ο. ΒΕΡΟΙΑΣ ΛΕΥΚΟΠΕΤΡΑΣ(Α)	ΚΗΦΙΣΙΑ	41,11%	2003-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Διοικητική παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ-ΑΛΤΕ (KSK)	ΚΗΦΙΣΙΑ	22,18%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
ΑΕΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ-ΜΗΧΑΝΙΚΗ (ΓΡΑΤΙΝΗ)	ΚΗΦΙΣΙΑ	33,40%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ (Ανάδ.Υποστέγου Ολυμπ.)	ΚΗΦΙΣΙΑ	33,33%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΚΑΤΑΣΚ. ΥΠΟΣΤΕΓΟΥ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ	ΚΗΦΙΣΙΑ	9,50%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/ΞΙΑ ΠΟΛΥΜΥΛΟΥ - ΤΜΗΜΑ Α'	ΚΗΦΙΣΙΑ	31,91%	2006-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Διοικητική παραλαβή έργου
ΚΑΤΟΛΙΣΘΗΣΕΙΣ ΕΥΗΝΟΥ ΚΕ-880	ΚΗΦΙΣΙΑ	98,50%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
ΑΕΓΕΚ-ΜΟΧΛΟΣ.-ΕΥΡ.ΤΕΧΝ.-ΕΚΤΕΡ (Ανάδ)	ΚΗΦΙΣΙΑ	33,33%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
ΑΕΓΕΚ-ΑΚΤΩΡ-SELI (Μετρό Εθν.άμυνα-Σταυρ.)	ΚΗΦΙΣΙΑ	43,75%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚ.ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ-ΑΚΤΩΡ-ΕΚΤΕΡ (Γ.Στρ.Νοσ.Θεσ)	ΑΘΗΝΑ	20,00%	2010- 2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
Κ/Ξ ΑΘΗΝΑΙΚΩΝ ΣΤΑΘΜΩΝ ΑΥΤ/ΤΩΝ	ΑΘΗΝΑ	20,00%	2003-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
ΑΕΓΕΚ - HIDROGRADNJA	ΚΗΦΙΣΙΑ	70,00%	ΑΠΑΛ.ΦΟΡΟΥ	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/Ξ ALPINE BAU-ΑΤΤΙΚΑΤ-ΑΕΓΕΚ	ΚΗΦΙΣΙΑ	95,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΕΜΠΕΔΟΣ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ (Βαρυμπομπη)	ΑΘΗΝΑ	50,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ-ΕΜΠΕΔΟΣ (Σκοτινα)	ΚΗΦΙΣΙΑ	100,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΘΕΜ/ΔΟΜΗ-ΠΑΝΤΕΧ-ΑΕΓΕΚ (Δρίσκος) (Α)	ΚΗΦΙΣΙΑ	25,00%	2007-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
Κ/Ξ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΜΑΛΙΑΚΟΣ - ΚΛΕΙΔΙ	ΚΗΦΙΣΙΑ	10,00%	2003-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
Κ/Ξ ΕΤΕΠ-ΜΕΤΩΝ-BENT (Αγ.Θεόδ.-Αλμυρός)ΑΝΑΔΟΧΟΣ	ΚΗΦΙΣΙΑ	80,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
Κ/Ξ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗΣ ΛΑΡΙΣΑΣ ΤΜΗΜΑ 3	ΚΗΦΙΣΙΑ	6,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
Κ/Ξ ΑΣΦΑΛΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	ΑΘΗΝΑ	19,25%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
Κ/Ξ ΑΤΤΙΚΑΤ-ΑΕΓΕΚ (ΚΟ 12/96 Π.ΦΑΛΗΡΟ)	ΑΘΗΝΑ	25,00%	2007-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου

Κ/Ξ ΑΤΤΙΚΑΤ-ΑΕΓΕΚ (ΕΚ-330Ν ΓΕΑ ΑΜΦΙΣΑΣ)	ΑΘΗΝΑ	30,00%	2007-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ-ΑΕΓΕΚ (5.3.Ρ & 5.4.Ρ Ρουμανία)	ΚΗΦΙΣΙΑ	100,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ-ΕΛΙΚΑ ΑΤΕΕ	ΚΗΦΙΣΙΑ	60,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περάτωση έργου
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΕΚΤΕΡ (ΣΤΑΘΜΟΣ ΜΕΤ/ΣΗΣ ΦΙΞ)	ΚΗΦΙΣΙΑ	66,70%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινή παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ - ΝΕΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ ΤΕΚΑ ΑΕ	ΚΗΦΙΣΙΑ	50,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Περατωση εργου
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΕΓΕΚ	ΜΑΡΟΥΣΙ	30,00%	ΑΝΑΔΟΧΟΣ Κ/Ξ	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινη παραλαβη εργου
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.-JAEGER-SELI	ΚΗΦΙΣΙΑ	33,33%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ-J&P ΑΒΑΞ-SELI (Μετρό Ελληνικό)	ΚΗΦΙΣΙΑ	35,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚ.ΑΕ-IMPERGILO (ΣΤΑΘΜΟΙ ΜΕΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ)	ΚΗΦΙΣΙΑ	50,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚ.ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ (SMYRNI PARK)	ΑΘΗΝΑ	50,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ-ΙCOTEΚΝΕ	ΚΗΦΙΣΙΑ	50,00%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Οριστική παραλαβή έργου
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚ.ΑΕ-ΙΝΤΡΑΚΑΤ	ΑΘΗΝΑ	33,00%	2012-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΑΘΗΝΑ	50,00%	2012-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	ΚΗΦΙΣΙΑ	66,67%	2010-2013	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Προσωρινη παραλαβη εργου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1-31/12/2013 με τη μέθοδο της **καθαρής θέσης**:

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31/12/2013	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31/12/2012	ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΣΤΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟ ΤΡΙΜΗΝΟ	ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΣΤΟ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΡΟΗΓ. ΕΤΟΥΣ	ΠΑΡ/ΣΕΙΣ
1	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	20,00%	20,00%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	Σημείωση 2
2	SMYRNI PARK ΑΕ	20,00%	20,00%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	Σημείωση 1
3	POLIS PARK ΑΕ	16,98%	16,98%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	Σημείωση 1
4	ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	20,08%	20,08%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	Σημείωση 1
5	METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	22,91%	22,91%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	Σημείωση 1
6	SALONICA PARK ΑΕ	23,61%	23,61%	ΝΑΙ	ΝΑΙ	Σημείωση 1

Σημείωση 1 : Οι εταιρίες με α/α 2-6 δραστηριοποιούνται στην ανάπτυξη και λειτουργία χώρων στάθμευσης, κυρίως στα πλαίσια συμβάσεων παραχώρησης. Η μετοχική σύνθεση και των πέντε εταιρειών ήταν όμοια, βάσει της οποίας οι

πέντε μέτοχοί τους συμμετείχαν ισόποσα στο κεφάλαιο των εταιρειών. Οι συνδεδεμένες εταιρείες δεν ενοποιούνταν διότι είχαν επουσιώδη επίπτωση στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου και δεν ασκείτο ουσιαστική επιρροή στις αποφάσεις τους από την Εταιρία. Όμως, κατά τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίσθηκαν από τα τέλη του 2009 και συνεχίσθηκαν κατά το 2010 και 2011 στις εταιρίες με α/α 3, 5 & 6 ένας εκ των πέντε μετόχων δε συμμετείχε, με αποτέλεσμα προοδευτικά το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρίας να αυξηθεί άνω του 20%. Ακολούθως η Εταιρία δε συμμετείχε στην αποφασισθείσα στις 04.09.2012 αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας POLIS PARK ΑΕ με α/α 3, με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της να μειωθεί από 22,39% που είχε κατά τη χρήση 2011 σε 16,98% μέσα στη χρήση 2012. Ο Όμιλος προκειμένου να παρέχει ολοκληρωμένες πληροφορίες αναμόρφωσε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010 και εφάρμοσε τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τις συμμετοχές αυτές από αποκτήσεως τους, με αναμόρφωση του συνόλου των περιόδων. Αναλυτικά οικονομικά στοιχεία των συμμετοχών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης παρουσιάζονται στην σημείωση 9.5.

Σημείωση 2 : Έως την 13/9/2013, ημερομηνία κατά την οποία η ΑΕΓΕΚ αποκτά το έλεγχο του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, μετά την έγκριση μετατροπής του 80% του Μετοχικού Κεφαλαίου της σε Προνομιούχο άνευ ψήφου, η ανωτέρω εταιρεία ενοποιείται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρίες που **δεν περιλαμβάνονται** στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1-31/12/2013:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ (άμεσο & έμμεσο)	ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΣΤΟ ΠΡΟΗΓ. ΤΡΙΜΗΝΟ	ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΣΤΟ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΡΟΗΓ. ΕΤΟΥΣ	ΛΟΓΟΣ ΜΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
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	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 πλήρους ελλείψεως επιρροής της Εταιρίας στη λήψη αποφάσεων από τις άνω επιχειρήσεις.
- (3) Η εταιρία ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. δεν ενοποιείται λόγω ποσοστού συμ/χής μόλις 10%. Έχει περιληφθεί στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού και εμφανίζεται στην απομειωθείσα μετά την υπογραφή προσυμφώνου για την πώληση της συμμετοχής αυτής αξία (σημείωση 9.27). Εάν ενοποιείτο (μέθοδος καθ. θέσης) ο επηρεασμός αυτής μέσω των αποτελεσμάτων της εταιρείας θα ήταν κέρδος 6.995.745,57 € λόγω αναστροφής ζημιάς απομείωσης του συνόλου της συμμετοχής κατά την 31/12/2012, ημερομηνία κατά την οποία η αναλογία της αρνητικής καθαρής θέσης της εταιρίας ανερχόταν σε 8.598.696,35 €.

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	-5.845,69	641.475,89	336.589,15
ΕΤΕΠΑΛ Α.Ε.	1.200,00	-2.554.275,29	16.694.407,19	7.950.152,57
ΑΛΦΙΝ Α.Ε.	263.738,65	-1.562.276,99	13.104.882,54	3.052.306,66
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	171.258.207,90	0,00	454.594.394,35	69.957.455,74
ΣΥΝΟΛΟ	171.523.146,55	-4.122.397,97	485.035.159,97	81.296.504,12

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 κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων.

Η μόνη εταιρεία που ενοποιείται και δραστηριοποιείται στο εξωτερικό είναι η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ και έχουν χρησιμοποιηθεί οι κάτωθι ισοτιμίες:

ΙΣΟΤΙΜΙΑ	31/12/2013	13/9/2013	31/12/2013 vs 13/09/2013
1 EUR = RON	4,4847	4,4367	1,08%
1 EUR = LEK	140,20	140,18	0,01%
	ΜΟ χρήσης 2013		
1 EUR = RON	4,4607		
1 EUR = LEK	140,19		

7.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 τα ιδιόκτητα γήπεδα-οικόπεδα και κτίρια του Ομίλου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους η οποία προσδιορίστηκε βάση μελέτης αναγνωρισμένων ανεξάρτητων εκτιμητών ακινήτων. Επίσης, κατά την εν λόγω ημερομηνία ο ιδιόκτητος μηχανολογικός εξοπλισμός αποτιμήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος αντικατάστασής του.

Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες: (α) κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και (β) την τυχόν απαμείωση των παγίων.

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

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες 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 πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

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

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

7.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

7.9 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

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

Οι αγοραπωλησίες επενδύσεων καταχωρούνται με το κόστος αγοράς τους κατά την ημερομηνία εμπορικής συναλλαγής, η οποία είναι η ημερομηνία όπου ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Το κόστος αγοράς περιλαμβάνει τις δαπάνες συναλλαγής. Οι «επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση»

αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη (ζημίες) που προκύπτουν από τις αλλαγές στην εύλογη αξία των χρεογράφων που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η εύλογη αξία των επενδύσεων βασίζεται στη τιμή προσφοράς ή στα ποσά που παράγονται από τα μοντέλα ταμειακών ροών. Οι εύλογες αξίες για τα μετοχικά χρεόγραφα μη εισηγμένων εταιριών υπολογίζονται χρησιμοποιώντας δείκτες τιμής προς κέρδη ή τιμής προς ταμειακές ροές, προσαρμοσμένους στις συγκεκριμένες περιστάσεις του εκδότη. Τα μετοχικά χρεόγραφα, των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με ακρίβεια, αναγνωρίζονται στη τιμή κόστους μείον τυχόν απομείωση της αξίας αυτών. Όταν τα χρεόγραφα που χαρακτηρίζονται ως διαθέσιμα–προς–πώληση πωλούνται ή απομειώνονται, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδη ή ζημίες από χρεόγραφα επενδύσεων.

7.10 Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

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

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

Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές 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 τον Ιανουάριο του 2012, πραγματοποιήθηκε ο τελευταίος έλεγχος απομείωσης για το σύνολο των ακινήτων κατοχής του Ομίλου με την εκτίμηση της αξίας τους από ανεξάρτητο εκτιμητικό όικο. Από την εκτίμηση δεν προέκυψε καμία υποχρέωση πραγματοποίησης απομείωσης και τα ακίνητα παρέμειναν στην αξία που προσδιορίσθηκε κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ την 1/1/2004, το οποίο και αποτελεί το κόστος κτήσης τους κατά το ΔΠΧΑ 1, μειωμένα κατά τις λογισμένες κατά το ενδιάμεσο διάστημα αποσβέσεις.

7.13 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

7.14 Αποθέματα

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

7.15 Εμπορικές Απαιτήσεις

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

7.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

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

7.17 Δάνεια

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

7.18 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

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

7.19 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

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

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

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

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

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

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

7.20 Παροχές στο προσωπικό

Ο Όμιλος 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. Έναντι του προγράμματος αυτού δεν σωρρεύονται περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης κατά το χρόνο που θα καταστεί απαιτητή από τον δικαιούχο - εργαζόμενο.

7.21 Επιχορηγήσεις

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

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

7.22 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρώμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να 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 διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

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

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

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

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

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

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

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

7.24 Μισθώσεις

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

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

7.25 Κατασκευαστικά Συμβόλαια

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

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

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

Για τον υπολογισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του

κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

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

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.

Σημειώνεται ότι η έγκριση της μετατροπής της πλειοψηφίας (ποσοστό 80%) των μετοχών της εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. από κοινές μετά ψήφου σε προνομιούχες άνευ ψήφου, η οποία έλαβε χώρα στις 13.09.2013, όπως εκτίθεται εκτενώς ανωτέρω στη σημείωση 7.5 στις παρούσες, οδήγησε στην ενοποίηση της εν λόγω εταιρίας από την ΑΕΓΕΚ με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, γεγονός το οποίο συνεπάγεται και τη σημαντική μεταβολή των κινδύνων σε σχέση με αυτούς που αναγνωρίζονταν από τη Διοίκηση κατά την δημοσιοποίηση των στοιχείων της 30/6/2013.

Η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν αποτελεί δείκτη βαρύτητας ή πιθανότητας πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

Κίνδυνος αγοράς:

Το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του Ομίλου προέρχεται από κατασκευαστική δραστηριότητα εντός της επικράτειας με κύριο πελάτη το Ελληνικό Δημόσιο. Βασικός παράγοντας εξωγενούς κινδύνου είναι η ζήτηση για δημόσια έργα, όπως εκφράζεται από τους ρυθμούς δημοπράτησης και ανάθεσης. Η διαπίστωση οποιασδήποτε αστοχίας στην αρχική μελέτη κοινοποιείται άμεσα στην αναθέτουσα – επιβλέπουσα αρχή του εκάστοτε έργου, προκειμένου να τροποποιηθεί ανάλογα η σύμβαση, με την έγκριση αντίστοιχου Ανακεφαλαιωτικού Πίνακα Εργασιών (Α.Π.Ε.).

Τα τελευταία χρόνια, παρά τη μείωση των δημοπρατήσεων δημοσίων έργων, ο Όμιλος έχει κατασκευαστικό έργο ικανό να καλύψει τις παραγωγικές του δυνατότητες για περίοδο άνω των τριών ετών. Το κατασκευαστικό έργο αναφέρεται τόσο σε έργα αναδοχής του Ομίλου, όσο και μέσω της συμμετοχής στην κατασκευή έργων σε συνεργασία με τους μεγαλύτερους κατασκευαστικούς ομίλους που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Ο Όμιλος όμως δεν εφησυχάζει και συμμετέχει στις δημοπρατήσεις που εμπíπτουν στις παραγωγικές δυνατότητές του.

Ο Όμιλος, έχει αναλάβει μέρος έργων τα οποία εκτελούνται ανά την επικράτεια με τη μορφή ΣΔΙΤ.

Συμπερασματικά ο Όμιλος λόγω της φύσης των έργων που έχει αναλάβει, καθώς και τις προοπτικές που διαφαίνονται, δεν αναμένεται να επηρεασθεί από τη μείωση του αριθμού των δημοπρατήσεων τουλάχιστον για την επόμενη τριετία.

Συναλλαγματικός κίνδυνος – Κίνδυνος δραστηριοποίησης σε χώρες του εξωτερικού:

Ο όμιλος εκτίθεται στους συναλλαγματικούς κινδύνους από τη δραστηριοποίηση σε χώρες του εξωτερικού μέσω της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ. Από το 2009 έχει μειωθεί η δραστηριότητα στη Ρουμανία, στην οποία τα έργα βρίσκονται σε φάση ολοκλήρωσης, και από την ίδια χρονιά ξεκίνησε η δραστηριοποίηση στην Αλβανία. Ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικούς κινδύνους από την ανάληψη δανείων σε ξένο νόμισμα, αλλά ο κίνδυνος προκύπτει μόνο από τις συνήθεις δοσοληψίες του με τους φορείς του εξωτερικού. Λόγω του περιορισμού των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, ο συναλλαγματικός κίνδυνος έχει περιορισθεί.

Πιστωτικός και κίνδυνος ρευστότητας:

Ο Όμιλος παρουσιάζει περιορισμένη ρευστότητα το οποίο αυξάνει το σχετικό κίνδυνο. Κύρια αιτία αποτελούν οι καθυστερήσεις στο έργο του Μετρό Θεσσαλονίκης κατά τα τελευταία έτη, γεγονός το οποίο έχει αυξήσει τόσο τα ανελαστικά έξοδα, όσο και τα χρηματοοικονομικά κόστη σε ασήμετρα υψηλό επίπεδο. Παράλληλα έχουν εμφανισθεί σημαντικές καθυστερήσεις στην αποπληρωμή απαιτήσεων από πιστοποιήσεις έργων, κυρίως λόγω περιορισμού των δημοσίων δαπανών και της μετάθεσης αποπληρωμής των υποχρεώσεων από μέρους του Δημοσίου, γεγονός το οποίο έχει οδηγήσει σε αναγκαστική προσφυγή σε τραπεζικό δανεισμό, με την προεξόφληση των ανωτέρω απαιτήσεων, προκειμένου να είναι εφικτή η συνέχιση των έργων.

Ο Όμιλος, παρά τη δυσμενή θέση που έχει περιέλθει, έχει σημαντικές διεκδικούμενες απαιτήσεις, από τις οποίες αναμένεται να εισρεύσει σημαντικό μέρος κατά την επόμενη περίοδο, μεταβάλλοντας σημαντικά την εμφανιζόμενη οικονομική κατάσταση. Η Διοίκηση πραγματοποιεί ενέργειες προκειμένου να περιορίσει το χρόνο εισροής στον Όμιλο των ανωτέρω διεκδικήσεων.

Εντός του Ιουνίου του 2013 πραγματοποιήθηκε αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, βάσει του οποίου ορίζεται η αποπληρωμή σε πέντε έτη, εκτός εάν εισπραχθεί προϊόν από τις υφιστάμενες διεκδικήσεις, το οποίο θα μειώσει άμεσα τον τραπεζικό δανεισμό.

Κατά το διάστημα Μάιος – Δεκέμβριος του 2013 πραγματοποιήθηκε αποπληρωμή του μεγαλύτερου μέρους των υπό διακανονισμό φορολογικών υποχρεώσεων του Ομίλου με πληρωμές σε χρόνους νωρίτερα των καθορισμένων βάσει αντίστοιχων ρυθμίσεων.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω διακυμάνσεων στα επιτόκια:

Τα λειτουργικά έσοδα και εισροές της εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεπηρέαστα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, διότι κατά μείζονα λόγο προέρχονται από τιμολόγηση υπηρεσιών σε πελάτες εσωτερικού που προκύπτουν από υπογραφείσες συμβάσεις και ως εκ τούτου αποδίδονται στο εγχώριο νόμισμα, το οποίο υπόκειται σε περιβάλλον νομισματικής σταθερότητας και χαμηλού πληθωρισμού.

Η Εταιρία, μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στα τέλη του 2008 αποπλήρωσε το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του. Κατά το Δ' τρίμηνο του 2013 εκταμιεύθηκε δάνειο έναντι ισόποσης έντοκης χρηματοδότησης της «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ», με αντίστοιχους όρους αποπληρωμής.

Ο Όμιλος, δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που η αξία τους επηρεάζεται από τα επιτόκια.

Τα κύρια λειτουργικά έσοδα και εισροές του Ομίλου είναι ουσιαδώς ανεπηρέαστα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, διότι προέρχονται από κατασκευαστικά συμβόλαια σταθερής αξίας και ως εκ τούτου αποδίδονται στο εγχώριο νόμισμα, το οποίο υπόκειται σε περιβάλλον νομισματικής σταθερότητας και σχετικά χαμηλού πληθωρισμού. Σε επίπεδο Ομίλου, μόχλευση εμφανίζει μόνο η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, ενώ δεν υπάρχουν ξεχωριστές δανειοδοτήσεις για τα έργα που εκτελούνται από κοινοπραξίες ή τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου. Η ρευστότητά τους είναι εγγυημένη από την ανωτέρω θυγατρική.

Για τα δάνεια και τις λοιπές έντοκες υποχρεώσεις, κυρίως της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, ενυπάρχει κίνδυνος από την διακύμανση των επιτοκίων. Ο κίνδυνος πηγάζει από το γεγονός ότι οι συμφωνίες είναι εκφρασμένες σε κυμαινόμενο επιτόκιο, συνδεδεμένο με το δείκτη EURIBOR. Η αύξηση/μείωση του EURIBOR κατά μία ποσοστιαία μονάδα θα επέφερε σε ετήσια βάση αύξηση/μείωση των τόκων κατά 2.681,46 χιλ. € και αντίστοιχα ισόποση μείωση/αύξηση των αποτελεσμάτων προ φόρων. Σημειώνεται ότι κατά την 31/12/2013 είχε αποπληρωθεί το σύνολο των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ.

Εξάρτηση από συμβάσεις έργων:

Η υφιστάμενη εξάρτηση οφείλεται πρώτιστα στην ύπαρξη αντικειμένου για τον Όμιλο. Επιπρόσθετα σε περίπτωση αδυναμίας του Ομίλου να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις, ο Όμιλος ενδέχεται να καταστεί έκπτωτος, με αποτέλεσμα να απωλέσει τις ωφέλειες που απορρέουν από τις συμβάσεις αυτές.

Ο Όμιλος με την εφαρμογή διαδικασιών ελέγχου σε όλα τα στάδια της εκτέλεσης έργων προσπαθεί να μηδενίσει το συγκεκριμένο κίνδυνο, λαμβάνοντας όλα τα πρόσφορα μέσα.

Εξάρτηση των εργασιών της από συγκεκριμένους πελάτες :

Κύριος πελάτης του Ομίλου είναι το Δημόσιο, είτε άμεσα είτε έμμεσα, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο Εξωτερικό. Εκτός του Δημοσίου, σημαντικά είναι τα έργα που εκτελούνται για τις εταιρείες ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε., ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και Δ.Ε.Η. Α.Ε., ενώ τα έργα των ιδιωτικών φορέων που έχουν αναληφθεί είναι περιορισμένα.

Ειδική μνεία θα πρέπει να γίνει στις κοινοπραξίες εκτέλεσης έργων στο πλαίσιο έργων παραχώρησης, όπως στην περίπτωση του έργου «ΜΑΛΙΑΚΟΣ - ΚΛΕΙΔΙ».

Επομένως η εξάρτηση αναφέρεται στη δυνατότητα των δύο κύριων πελατών να ανταποκριθούν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις, θεωρητικά όμως είναι απόλυτα φερέγγυοι. Περαιτέρω θα πρέπει να αναφερθεί ότι ειδικά για την ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε έχει εξασφαλίσει χρηματοδότηση από την ΕΤΕπ (Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων) και δεσμεύσει πόρους από Κοινοτικά προγράμματα.

Όσον αφορά την Εγνατία Οδός Α.Ε. η τελευταία έχει διασφαλισμένους πόρους για την κατασκευή και ολοκλήρωση των έργων της και χρηματοδοτείται από:

- Το Ελληνικό Δημόσιο (Εθνικοί πόροι)
- Την Ευρωπαϊκή Ένωση (με ποσοστό 50%)
- Ταμείο Συνοχής, Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης, Διευρωπαϊκά Δίκτυα Μεταφορών
- Την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων
- Το Κοινοτικό Πλαίσιο Στήριξης

ενώ έχει ήδη ξεκινήσει η λειτουργία σταθμών διοδίων επί της Εγνατίας Οδού για τη χρηματοδότηση των εκτελούμενων έργων.

Εξάρτηση από το εργοληπτικό πτυχίο :

Η εξάρτηση που υφίσταται ως προς το εργοληπτικό πτυχίο της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ αναφέρεται στη δυνατότητα ανάληψης νέων έργων σημαντικού προϋπολογισμού και πολυπλοκότητας. Το εργοληπτικό πτυχίο της εταιρίας επανακρίθηκε ως 7ης Τάξης βάσει της απόφασης του Υπουργού ΥΠΟ.ΜΕ.ΔΙ. (πρώην ΠΕ.ΧΩ.Δ.Ε.) με αριθμό 5150-22/3/2012 και ισχύει έως 31/1/2015. Λόγω της αρνητικής καθαρής θέσης της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ, δεν πληρούνται προς το παρόν τα ελάχιστα οικονομικά όρια που απαιτούνται για τη διατήρηση του υπόψη πτυχίου. Η μη ύπαρξη πτυχίου αναστέλλει τη δυνατότητα απ' ευθείας ανάληψης νέων κατασκευαστικών έργων, αλλά η εταιρεία δύναται να αναλάβει την εκτέλεση είτε ιδιωτικών έργων, είτε άλλων υπεργολαβιών βάσει της τεχνογνωσίας της και των παραγωγικών της δυνατοτήτων.

Συμμετοχή σε κοινοπραξίες

Ο Όμιλος περιλαμβάνει μεγάλο αριθμό Κοινοπραξιών. Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται αφορούν την εκτέλεση του εκάστοτε έργου, και είναι σχεδόν ταυτόσημοι με αυτούς που αντιμετωπίζει για τα κατασκευαστικά συμβόλαια η Εταιρεία.

Έναντι του υφιστάμενου κινδύνου ο Όμιλος προσπαθεί να έχει σαφώς προσδιορισμένο ρόλο στην εκάστοτε κοινοπραξία συμμετοχής της, και να διατελεί ηγετικό ρόλο σε αυτές. Οι κοινοπραξίες επανδρώνονται εν μέρει από προσωπικό που δανείζεται από τις εταιρείες του Ομίλου, προκειμένου να υφίσταται ομοιομορφία στις εφαρμοζόμενες πρακτικές.

Εποχικότητα εργασιών

Η εποχικότητα των εργασιών σχετίζεται με τη δυνατότητα εκτέλεσης εργασιών λόγω των καιρικών φαινομένων, ήτοι μειωμένων κατά τους χειμερινούς και τους θερινούς μήνες. Είναι σαφές ότι σε ετήσια βάση δεν υφίσταται εποχικότητα. Τα έσοδα του Ομίλου, λόγω του λογισμού τους στο σύνολό τους βάσει του ΔΛΠ 11 επηρεάζονται μόνο από την πραγματοποίηση δαπανών για το εκάστοτε έργο, και είναι ανεπηρέαστα από υπηρεσιακές καθυστερήσεις εγκρίσεων από τους κυρίους των έργων, οι οποίες εμφανίζονται κατά κύριο λόγο κατά την έναρξη της χρήσης.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009. Οι χρήσεις 2011-2012 έχουν ελεγχθεί βάσει της παρ. 5, του άρθρου 82 του ν.2238/1994 όπως ισχύει.

Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2008 και 2009 ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2011 (ανακοίνωση εταιρίας 4/4/2011) και μετά από διοικητική επίλυση τον Σεπτέμβριο του 2012 (ανακοίνωση εταιρίας 20/9/2012), από το αρχικά καταλογισθέν ποσό των € 8.404.910,56, καταλογίσθηκε ποσό € 669.142,93 εκ του οποίου ποσό € 150.983,20 αφορά φόρο εισοδήματος, ο οποίος επιβάρυνε τη χρήση 2012 και το υπόλοιπο λοιπές φορολογίες. Μετά τον συμφητισμό προβλέψεως ποσού € 250.000,00 και υποχρέωσης απόδοσης μερισμάτων ποσού € 187.436,21 η επιβάρυνση από άλλες φορολογίες ανήλθε σε ποσό € 80.723,52 εκ του οποίου ποσό € 6.785,05 επιβάρυνε τη χρήση 2012, ενώ το υπόλοιπο ποσό € 73.938,47 τη χρήση 2011. Περαιτέρω μετά την οριστικοποίηση του ελέγχου, υποβλήθηκαν τροποποιητικές δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος για τις χρήσεις 2010-2011, βάσει των οποίων περιορίσθηκε η πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις κατά ποσό € 24.608,58, η οποία πλέον ανέρχεται σε ποσό € 75.391,42.

Οι θυγατρικές ΔΙΡΚΗ και ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, αποδεχόμενες το Νοέμβριο του 2010 τα σημειώματα περαίωσης βάσει Ν.3888/2010.

Η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, καθώς έχει ελεγχθεί και για τις χρήσεις 2011-2013 φορολογικά κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 82 του Ν.2238/1994, όπως ισχύει. Αποτέλεσμα των ανωτέρω είναι η ύπαρξη ουσιαστικά μόνο μίας ανέλεγκτης χρήσης αυτής του 2010, για την οποία υφίσταται πρόβλεψη συνολικού ποσού € 1.480.000,00, η οποία θεωρείται επαρκής. Συνεχίζει όμως να υφίσταται κίνδυνος από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.. Ο κίνδυνος αυτός είναι περιορισμένος, μετά το κλείσιμο του μεγαλύτερου μέρους με το σύστημα της Περαιώσεως κατά το Ν.3888/2010. Σε κάθε περίπτωση το ποσό της επιβάρυνσης προβλέπεται να είναι περιορισμένο.

Σχετικά με τους φορολογικούς ελέγχους στο υποκατάστημα της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ στην Αλβανία, καθώς και τη θυγατρική της εταιρία AEGEF Group Srl (Ρουμανία), παρά την αρχική επιβολή σημαντικών ποσών προστίμων, η Διοίκηση πιθανολογεί βάσιμα ότι θα ευδοκιμήσουν οι σχετικές προσφυγές που ασκήθηκαν εντός του έτους 2013 και θα περιορισθούν σημαντικά τα εν λόγω επιβληθέντα πρόστιμα λόγω των αυθαίρετων υπολογισμών από μέρους των φορολογικών αρχών του εξωτερικού. Οσον αφορά το υποκατάστημα της εταιρίας στη Ρουμανία σημειώνεται ότι εντός του 2013, κατόπιν αποδοχής της ασκηθείσας εκ μέρους του εν λόγω υποκαταστήματος προσφυγής ενώπιον της αρμόδιας φορολογικής αρχής, ακυρώθηκε η απόφαση της τελευταίας και αποφασίσθηκε η διενέργεια νέου φορολογικού ελέγχου για τις ίδιες χρήσεις.

Εξάρτηση από διευθυντικά στελέχη :

Η τεχνογνωσία των εταιριών του Ομίλου είναι περιουσιακό στοιχείο τους και δεν υπόκεινται σε περιορισμούς από ιδιαίτερες συμβάσεις με επιτελικά στελέχη, τα οποία δραστηριοποιούνται εντός του Ομίλου. Επομένως δεν υφίσταται κίνδυνος για τις δραστηριότητες του Ομίλου από τη λύση συνεργασίας με οποιοδήποτε διευθυντικό στέλεχός του, ενώ οι ενδεχόμενες ανακολουθίες που θα προκύψουν θα έχουν μη σημαντικό οικονομικό αντίκτυπο.

Πολιτικές και Οικονομικές Εξελίξεις :

Οι εργασίες του Ομίλου είναι ουσιαστικά ανεπηρέαστες από τις Πολιτικές και Οικονομικές εξελίξεις, στα πλαίσια που αυτές δεν επηρεάζουν το σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των χωρών δραστηριοποίησής του. Αυτό οφείλεται στα αναφερόμενα στον κίνδυνο αγοράς ανωτέρω.

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το σύνολο του κύκλου εργασιών της Εταιρείας για τις περιόδους 1/1-31/12/2013 και 1/1-31/12/2012, όπως απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αφορά την παροχή υπηρεσιών και ιδιαίτερα τον τομέα παροχής συμβουλευτικών, υποστηρικτικών και τεχνικών υπηρεσιών, οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί εντός του Ελλαδικού χώρου. Κατά συνέπεια δεν υφίσταται υποχρέωση περαιτέρω ανάλυσης των αποτελεσμάτων, ενώ το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου ουσιαστικά αφορούν την παροχή συναφών με τις κατασκευές υπηρεσιών, με ανάλογη συνέπεια.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου αναλύονται περαιτέρω σε:

31/12/2013	Παροχή Υπηρεσίας	Κατασκευή Δημόσιων Έργων	Κατασκευή Ιδιωτικών Έργων	Λοιπές Δραστη- ριότητες	ΣΥΝΟΛΑ
Συνολικές μεικτές πωλήσεις ανά τομέα	140.049,33	43.859.496,11	0,00	20.830,30	44.020.375,74
Εσωτερικές Πωλήσεις	59.599,51	0,00	0,00	0,00	59.599,51
Καθαρές Πωλήσεις	80.449,82	43.859.496,11	0,00	20.830,30	43.960.776,23
Κόστος πωληθέντων	202.827,69	49.231.713,03	0,00	38.693,63	49.473.234,35
Κόστος πωληθέντων εσωτ. Πωλήσεων	85.844,64	0,00	0,00	0,00	85.844,64
Μικτό αποτέλεσμα	-36.533,23	-5.372.216,92	0,00	-17.863,33	-5.426.613,48
Εξοδα Διοίκησης					2.755.803,01
Εξοδα Διάθεσης					0,00
Λοιπά έσοδα					5.369.705,10
Λοιπά έξοδα					20.650.168,56
Λειτουργικό αποτέλεσμα					-23.462.879,95
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα					4.577.826,27
Κέρδη (ζημίες) αποτίμησης ή πώλησης συμμετοχών					-7.807.942,00
Κέρδη προ φόρων					-35.848.648,22
Φόρος Εισοδήματος					996.584,42
Καθαρό κέρδος					-36.845.232,64

9. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Το σύνολο των σημειώσεων που αφορούν τα στοιχεία της Οικονομικής Θέσης θα πρέπει να εξετάζονται σε σχέση με την μεταβολή που έχει επέλθει στον τρόπο ενοποίησης της εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., ήτοι με τη μετάβαση από μέθοδο της καθαρής θέσης, σε ολική ενοποίηση. Η ανάλυση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την 13/9/2013, ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, αναλύονται στη σημείωση 9.28 κατωτέρω.

9.1 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

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.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
A. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	57.388.765,80	258.906,32	187.980,99	218.568,03
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-42.488.098,43	-255.905,95	-185.980,99	-215.568,03
B. Ακίνητα για επένδυση	15.829.266,11	14.633.966,10	9.023.661,10	9.013.861,10
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.484.419,55	-1.257.928,17	-1.186.891,20	-1.093.438,87
Γ. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	245.966,81	1.243,58	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-237.708,43	-1.243,57	0,00	0,00
Δ. Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	5.300.887,09	16.452.407,96	27.812.717,26	60.372.362,19
Ε. Συμμετοχές προς πώληση	3.000.000,00	814.188,96	3.000.000,00	814.188,96
ΣΤ. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.373.925,91	461.378,76	793.669,14	458.812,95
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-3.287.435,43	-41.457,51	-39.617,05	-39.493,70
ΣΥΝΟΛΑ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (ΚΤΗΣΗΣ)	86.138.811,72	32.622.091,68	40.818.028,49	70.877.793,23
ΜΕΙΟΝ : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-47.497.661,84	-1.556.535,20	-1.412.489,24	-1.348.500,60
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	38.641.149,88	31.065.556,48	39.405.539,25	69.529.292,63

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

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα - Οικοπεδα		Επενδυτικά Γήπεδα - Οικοπεδα		Μηγ/τα - Τεχνικές Εγκ/στάσεις		Μεταφο-ρικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποι-ήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
	Κτίρια	Κτίρια	Κτίρια	Κτίρια	Εγκ/στάσεις	Μέσα	Εξοπλισμός	εκτέλεση	Σύνολο	
Κόστος Κτήσης 1/1/2013	0,00	0,00	11.948.094,56	2.620.728,33	40.338,29	218.568,03	41.613,10	65.143,21	14.934.485,52	
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	824.005,00	6.243,90	23.111,81	9.800,00	863.160,71	
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	-533.489,72	0,00	0,00	-4.474.139,55	-1.232.047,67	-16.612,25	-657.424,79	-6.913.713,98	
Προσαρμογές	-95,65	0,00	0,00	0,00	0,00	1.976,16	211,20	0,00	2.091,71	
Ενσωμάτωση θυγατρικής	8.936,25	2.278.013,10	932.500,01	253.000,00	51.636.265,35	8.614.192,31	3.360.620,10	657.424,79	67.740.951,91	
Σύνολο 31/12/2013	8.840,60	1.744.523,38	12.880.594,57	2.873.728,33	48.026.469,09	7.608.932,73	3.408.943,96	74.943,21	76.626.975,87	
Σωρευμένες Αποσβ. 1/1/2013	0,00	0,00	0,00	1.257.928,17	40.337,92	215.568,03	41.457,51	0,00	1.555.291,63	
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	108.005,45	0,00	102.319,00	911.156,47	123.614,68	26.503,12	0,00	1.271.598,72	
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	-532.683,66	0,00	0,00	-3.857.235,45	-1.020.963,28	-14.978,06	0,00	-5.425.860,45	
Προσαρμογές	0,00	-4.850,97	0,00	0,00	0,00	1.137,81	0,00	0,00	-3.713,16	
Ενσωμάτωση θυγατρικής		1.628.938,95		124.172,38	38.307.546,78	6.567.525,70	3.234.452,86			
Σύνολο 31/12/2013	0,00	1.199.409,77	0,00	1.484.419,55	35.401.805,72	5.886.882,94	3.287.435,43	0,00	47.259.953,41	
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2013	8.840,60	545.113,61	12.880.594,57	1.389.308,78	12.624.663,37	1.722.049,79	121.508,53	74.943,21	29.367.022,46	

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Γήπεδα -		Επενδυτικά		Μηχ/τα -		Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποι- ήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια	Γήπεδα - Οικόπεδα	Επενδυτικά Κτίρια	Τεχνικές Εγκ/στάσεις	Μεταφο- ρικά Μέσα			
Κόστος Κτήσης									
1/1/2013	0,00	0,00	6.615.989,56	2.332.728,33	0,00	218.568,03	39.649,14	65.143,21	9.272.078,27
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	9.800,00	9.800,00
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-30.587,04	0,00	0,00	-30.587,04
Σύνολο 31/12/2013	0,00	0,00	6.615.989,56	2.332.728,33	0,00	187.980,99	39.649,14	74.943,21	9.251.291,23
Σωρευμένες Αποσβ.									
1/1/2013	0,00	0,00	0,00	1.093.438,87	0,00	215.568,03	39.493,70	0,00	1.348.500,60
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00	0,00	93.452,33	0,00	0,00	123,35	0,00	93.575,68
Πωλήσεις-Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-29.587,04	0,00	0,00	-29.587,04
Σύνολο 31/12/2013	0,00	0,00	0,00	1.186.891,20	0,00	185.980,99	39.617,05	0,00	1.412.489,24
Αναπόσβεστη Αξία									
31/12/2013	0,00	0,00	6.615.989,56	1.145.837,13	0,00	2.000,00	32,09	74.943,21	7.838.801,99

9.2 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Γήπεδα - Οικόπεδα - Αγροί	8.840,60	0,00	0,00	0,00
Κτίρια & τεχνικά έργα	1.744.523,38	0,00	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.199.409,77	0,00	0,00	0,00
Μηχανήματα (τεχνικές εγκατ. & λοιπός εξοπλ.)	48.026.469,09	40.338,29	0,00	0,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-35.401.805,72	-40.337,92	0,00	0,00
Μεταφορικά Μέσα	7.608.932,73	218.568,03	187.980,99	218.568,03
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-5.886.882,94	-215.568,03	-185.980,99	-215.568,03
Ακίνητοπ. υπό εκτέλεση	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	57.388.765,80	258.906,32	187.980,99	218.568,03
Μείον : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-42.488.098,43	-255.905,95	-185.980,99	-215.568,03
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ				
ΠΕΡΙΟΔΟΥ	14.900.667,37	3.000,37	2.000,00	3.000,00

9.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Οικόπεδα	12.880.594,57	11.948.094,56	6.615.989,56	6.615.989,56
Κτίρια	2.873.728,33	2.620.728,33	2.332.728,33	2.332.728,33
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.484.419,55	-1.257.928,17	-1.186.891,20	-1.093.438,87
Ακίνητοπ. υπό εκτέλεση	74.943,21	65.143,21	74.943,21	65.143,21
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ				
ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	15.829.266,11	14.633.966,10	9.023.661,10	9.013.861,10
<u>ΜΕΙΟΝ</u> : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.484.419,55	-1.257.928,17	-1.186.891,20	-1.093.438,87
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ				
ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	14.344.846,56	13.376.037,93	7.836.769,90	7.920.422,23

9.4 Αύλα περιουσιακά στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Λοιπά άυλα περ.στοιχεία	245.966,81	1.243,58	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	245.966,81	1.243,58	0,00	0,00
ΜΕΙΟΝ: Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-237.708,43	-1.243,57	0,00	0,00
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	8.258,38	0,01	0,00	0,00

9.5 Συμμετοχές σε επιχειρήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Επενδύσεις σε θυγατρικές	328.488,80	298.488,80	21.712.667,53	5.643.964,53
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες (ενοποιούμενες)	4.122.098,56	10.303.619,43	5.249.750,00	48.878.097,93
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες (μη ενοποιούμ.)	850.299,73	5.850.299,73	850.299,73	5.850.299,73
ΣΥΝΟΛΑ ΑΞΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	5.300.887,09	16.452.407,96	27.812.717,26	60.372.362,19

Στα στοιχεία του Ομίλου, η συμμετοχή σε θυγατρικές αφορά την εταιρία ΕΡΓΩΝΗΣ ΑΕ, η οποία δεν ενοποιείται (Σημ. 7.5). Η μεταβολή στην αξία των Επενδύσεων σε συνδεδεμένες, κατά την εξεταζόμενη περίοδο, προσδιορίζεται αφενός εκ των μεταβολών από την ενοποίηση της καθαρής θέσης των συνδεδεμένων (Σημ.9.27) εκ των καταβολών κεφαλαιουχικών δαπανών σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των ίδιων συνδεδεμένων (Σημ.11.1), καθώς και της ανακατάταξης της συμμετοχής στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ από συνδεδεμένη σε θυγατρική.

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

Κατά τη χρήση 2012 και μετά την κοινοποίηση του τελικού ισολογισμού εκκαθάρισεως της «ΕΤΠ – Διαχείριση Εγκαταστάσεων Καυσίμων ΑΕ», πραγματοποιήθηκε απομείωση ύψους € 23.400,14 (Σημειώσεις 7.5 και 9.27, των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2012).

Κατά την τρέχουσα περίοδο πραγματοποιήθηκε απομείωση της συμμετοχής της εταιρίας στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ. ποσού € 27.559.644,93 στα πλαίσια εκτίμησης των αναμενόμενων ροών σε βάθος πενταετίας

μετά την υλοποίηση των σχετικών αποφάσεων της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της τελευταίας της 15ης Απριλίου 2013 (Σημείωση 11.1) και την αναδιάρθρωση της εταιρίας.

Περαιτέρω και βάσει του υπογραφέντος στις 13/12/2013 ιδιωτικού προσυμφώνου με τους λοιπούς μετόχους της εταιρίας παραχώρησης του έργου Μαλιακός-Κλειδί «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» απομειώθηκε η συμμετοχή κατά 2 εκ €, ήτοι στο προσδιορισθέν τίμημα (Σημείωση 11.1) και αναταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση (Σημείωση 9.7).

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το σύνολο των οικονομικών μεγεθών των ενοποιούμενων με καθαρή θέση άμεσων συμμετοχών κατά την 31/12/2013 σε €. Επίσης γίνεται αναφορά του ποσοστού συμμετοχής της Εταιρίας.

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 31/12/2013	Σύνολο ενεργητικού 31/12/2013	Σύνολο Υποχρεώσεων 31/12/2013	Κύκλος εργασιών 31/12/2013	Κέρδος / (Ζημία) 1/1-31/12/2013
1	SMYRNI PARK AE	20,00%	10.099.241,96	2.521.055,46	516.670,13	-257.839,90
2	POLIS PARK AE	16,98%	1.530.054,00	783.201,00	1.488.635,00	10.198,00
3	ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ AE	20,08%	23.239.350,00	16.525.833,00	1.975.806,00	-1.333.779,00
4	METROPOLITAN ATHENS PARK AE	22,91%	8.264.685,61	4.179.657,99	0,00	-28.282,38
5	SALONICA PARK AE	23,61%	5.133.121,02	6.544.860,42	142.310,56	-467.692,05

Από τις ενοποιούμενες με καθαρή θέση εταιρίες, αρνητική καθαρή θέση εμφανίζει η SALONICA PARK AE, από την οποία ποσό € 385,74 χιλ (€275,34 χιλ. 31/12/2012) αναλογεί στη συμμετοχή της Εταιρίας.

Κατά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 28, ανακοινώνεται ότι λόγω της μεθόδου ενοποίησης (με καθαρή θέση) των προαναφερόμενων συνδεδεμένων, εάν η Εταιρία αναγνώριζε αναλογία επί των ζημιών, οι ζημίες για την περίοδο θα ήταν αυξημένες κατά ποσό € 110,40 χιλ.

Σημειώνεται ότι η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, η οποία ενοποιείτω έως 30/6/2013 με τη μέθοδο της καθαρή θέσης, εμφάνιζε θετική καθαρή θέση κατά την 31/12/2012, η οποία μεταβλήθηκε σε αρνητική έως την 30/6/2013 και η συμμετοχή είχε απομειωθεί εις ολόκληρο κατά την ίδια ημερομηνία (σημείωση 9.27), ενώ κατά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 28 ποσό € 3.132,19 χιλ που αναλογούσε στη συμμετοχή δεν αναγνωρίσθηκε, αλλά γνωστοποιήθηκε. Από 13/9/2013, η συμμετοχή κατατάχθηκε ως θυγατρική και η σωρευτική ζημιά έως την ημερομηνία αυτή αναγνωρίσθηκε στα ίδια κεφάλαια (Σημείωση 9.28).

9.6 Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3.408.943,96	41.613,10	39.649,14	39.649,14
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-3.287.435,43	-41.457,51	-39.617,05	-39.493,70
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	964.981,95	419.765,66	754.020,00	419.163,81
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	4.373.925,91	461.378,76	793.669,14	458.812,95
ΜΕΙΟΝ: Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-3.287.435,43	-41.457,51	-39.617,05	-39.493,70

ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ				
ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1.086.490,48	419.921,25	754.052,09	419.319,25

9.7 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Επενδύσεις κατεχόμενες προς πώληση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
ΕΚΤΕΡ (Ποσοστό Συμμετοχής: 13,18%)	0,00	814.188,96	0,00	814.188,96
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (10%)	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	3.000.000,00	814.188,96	3.000.000,00	814.188,96

Το ποσό των 814.188,96 ευρώ κατά την 31/12/2012 αφορούσε την χρηματιστηριακή αξία των κατεχόμενων μετοχών της ΕΚΤΕΡ, η οποία ρευστοποιήθηκε κατά την 7/11/2013 έναντι τιμήματος € 800.000,00, ως αναλύεται κατωτέρω.

Η συμμετοχή στην ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ αναταξινομήθηκε μετά την υπογραφή στις 13/12/2013 του σχετικού ιδιωτικού προσυμφώνου πώλησής της, ενώ η αξία της περιορίσθηκε στο προσδιορισθέν τίμημα.

9.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	0,00	0,00	0,00	0,00
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	5.722.165,24	0,00	0,00	0,00
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	5.722.165,24	0,00	0,00	0,00

9.9 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 μίας χρήσης.

Η ανάλυση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου έχει ως εξής:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	
	31/12/2013
Σωρευμένο κόστος έργων	879.637.929,33
πλέον: Κέρδος που αναγνωρίσθηκε (σωρευτικά)	42.070.142,49
μείον: Ζημιά που αναγνωρίσθηκε (σωρευτικά)	-12.164.468,65
μείον: Τμηματικές τιμολογήσεις	-819.211.961,95
Απαιτήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια (Α)	90.331.641,22
Απαίτηση από κατασκευαστικές συμβάσεις (από πελάτες)	90.331.641,22
Απαίτηση από κατασκευαστικές συμβάσεις - Κοινοπραξίες	0.00
Σύνολο (Β)	90.331.641,22
Υποχρέωση από κατασκευαστικές συμβάσεις (προς πελάτες)	0,00
Υποχρέωση από κατασκευαστικές συμβάσεις - Κοινοπραξίες	0,00
Σύνολο (Γ)	0,00
Σύνολο Δ (Β-Γ)	90.331.641,22
Σύνολο ληφθεισών προκαταβολών	25.059.660,36
Κρατήσεις Πελατών για καλή εκτέλεση	5.588.237,33
-Εισπρακτέες εντός 12 μηνών	3.800.001,38
-Εισπρακτέες άνω των 12 μηνών	1.788.235,95

Σημειώνεται ότι προ της ολικής ενοποίησης της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ ο Όμιλος δεν εμφάνιζε κατασκευαστικά συμβόλαια.

Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων του Ομίλου την 31.12.2013 ανέρχεται στο ποσό των 585 εκ. € περίπου, συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. και αφορούν υπογραφείσες μέχρι την ανωτέρω ημερομηνία συμβάσεις.

9.10 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Απαιτήσεις από πελάτες	58.965.647,79	5.795.714,14	745.368,83	5.792.827,60
Απαιτήσεις από εκτέλεση έργων	90.331.641,22	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	149.297.289,01	5.795.714,14	745.368,83	5.792.827,60

9.11 Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Επιταγές εισπρακτέες	470.522,97	0,00	0,00	0,00
Επισφαλείς-Επίδικοι χρεώστες	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρεώστες διάφοροι	1.271.998,93	921.603,79	593.199,59	853.394,20
Προκαταβολές Υπεργολάβων	4.607.051,65	0,00	0,00	0,00
Απαιτηση ΦΠΑ	2.746.513,04	0,00	0,00	0,00
Χρεόγραφα (μετοχές, ομολογίες, λοιποί ρευστοποιήσιμοι τίτλοι)	5.728,62	4.872,65	5.728,62	4.872,65
Λογ/μοι διαχειρ. προκ/λων και πιστώσεων	118.178,87	11.795,02	5.893,40	5.730,40
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολ. απαιτήσεις	2.963.435,86	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	12.183.429,94	938.271,46	604.821,61	863.997,25

Σημειώνεται ότι στο κονδύλι «Αναβαλλόμενες φορολ. Απαιτήσεις» του Ομίλου, συμπεριλαμβάνεται πρόβλεψη διαφορών φορολογικών ελέγχων συνολικού ποσού €4.108.000,00 και αφορά στο σύνολό του την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α Ε.

9.12 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και προκαταβολές

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Προκαταβλημένοι φόροι	5.418.680,12	2.646.307,63	2.615.535,34	2.643.073,16
Έξοδα επόμενων χρήσεων	407.741,17	39.911,23	21.037,78	39.911,23
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	12.733.653,46	15.274,62	11.171,88	15.274,62
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	33.060,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	18.593.134,75	2.701.493,48	2.647.745,00	2.698.259,01

Οι ανωτέρω προκαταβλημένοι φόροι των εταιρικών στοιχείων, εκτός ποσού € 56.459,00 που αφορά προκαταβολή για τη χρήση 2012, αφορούν παρακρατηθέντες ή αποδοθέντες φόρους που θα εκκαθαριστούν κατά την κεφαλαιοποίηση ή διανομή σχηματισθέντων αφορολόγητων αποθεματικών.

Τα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα αφορά προσδιορισθείσες αλλά μη τιμολογηθείσες απαιτήσεις βάσει σχετικών συμβάσεων, ενώ τα έξοδα επομένων χρήσεων αφορούν σχεδόν στο σύνολό τους μερισμό της δαπάνης για ασφαλιστήρια έργων.

9.13 Απαιτήσεις από συνδεδεμένες και λοιπές συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων εταιριών	384.611,88	378.670,49	1.510.095,20	1.433.160,46
Απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφ. Επιχειρήσεων	17.691.549,58	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	18.076.161,46	378.670,49	1.510.095,20	1.433.160,46

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

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	48.852.726,15	4.018.435,43	4.762.661,81	4.995.416,72
---	----------------------	---------------------	---------------------	---------------------

9.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Ταμείο	120.493,09	3.106,77	1.100,41	2.273,64
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	23.027.081,49	19.476,19	149.014,94	15.855,54
Άλλα διαθέσιμα ή ταμειακά ισοδύναμα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	23.147.574,58	22.582,96	150.115,35	18.129,18

9.15 Ίδια Κεφάλαια

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

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ				
Καταβεβλημένο	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80	10.656.548,80
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ	13.701.877,45	13.701.877,45	13.701.864,70	13.701.864,70
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ				
Τακτικό	6.861.341,40	6.713.617,84	6.744.715,09	6.744.715,09
Ειδικά	2.497.883,93	3.672.111,85	3.670.936,13	3.670.936,13
Έκτακτα	13.804.273,95	13.116.893,63	13.084.474,49	13.084.474,49
Αφορολόγητα ειδικών διατάξεων νόμων	35.578.319,53	22.896.434,72	22.885.740,03	22.885.740,03
Αποθεματικό αναλογιστικών διαφορών	13.632,64	428,80	-208,57	428,80
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ	58.755.451,45	46.399.486,84	46.385.657,17	46.386.294,54
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ				
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) πρ. χρήσεων	-42.978.583,93	-35.926.345,06	-3.359.184,69	-3.156.937,61
Διαφορά από μεταβολή μεθόδου ενοποίησης	-26.143.069,36	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) χρήσης	-17.434.812,01	-7.052.238,87	-33.683.203,19	-202.247,08
ΣΥΝΟΛΟ (αποτελέσματα εις νέον)	-86.556.465,30	-42.978.583,93	-37.042.387,88	-3.359.184,69
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	-3.442.587,60	27.761.710,18	35.701.682,79	67.385.523,35
Δικαιώματα μειοψηφίας	-74.570.527,37	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	-78.013.114,97	27.761.710,18	35.701.682,79	67.367.904,37

9.16 Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση και συμφωνία φόρου

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	2.227.806,26	2.060.079,39	2.177.802,02	2.020.462,59
Πρόβλεψη διαφορών φορολ. ελέγχου	75.391,42	75.391,42	75.391,42	75.391,42
ΣΥΝΟΛΑ	2.303.197,68	2.135.470,81	2.253.193,44	2.095.854,01

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκεινται οι εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα ανέρχεται από 1/1/2013 σε ποσοστό 26%, ως προβλέπεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, μεταβληθείς κατά την τρέχουσα περίοδο.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-4.991.492,47	-46.157,36	-105.122,04	-46.157,36
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	157.768,25	0,00	157.768,25
Λοιποί φόροι έξοδα	343.226,55	200.726,41	174.263,36	122.092,59
Αναβαλλόμενη φορολογία	5.384.884,62	-51.504,61	14.604,73	-50.352,61
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή	259.965,72	0,00	248.080,68	0,00
Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού Ελέγχου	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΩΝ ΕΞΟΔΟ /(ΕΣΟΔΟ)	996.584,42	260.832,69	331.826,73	183.350,87

Σημειώνεται ότι στη δαπάνη φόρου δεν περιλαμβάνεται η προσαρμογή του συντελεστή για την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, η οποία είχε πραγματοποιηθεί κατά τη δημοσιοποίηση του σχετικού νόμου, σε χρόνο προ της ολικής ενοποιησεώς της.

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	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :				
Συνταξιοδοτικές παροχές	1.326.656,69	29.224,65	14.714,46	29.224,65
Σύνολο	1.326.656,69	29.224,65	14.714,46	29.224,65
Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό έχουν ως ακολούθως :				
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο έναρξης	29.224,65	27.447,85	29.224,65	27.447,85
Υπόλοιπο ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ 13/9/13	1.448.468,70	0,00	0,00	0,00
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	-587.066,15	0,00	-36.169,14	0,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	401.213,60	2.356,26	20.797,64	2.356,26
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)	34.815,89	-579,46	861,31	-579,46
Υπόλοιπο τέλους	1.326.656,69	29.224,65	14.714,46	29.224,65
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως ακολούθως :				
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	97.521,03	2.256,07	4.842,08	2.256,07
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	-52.042,01	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	24.654,64	1.235,13	993,64	1.235,13
Τερματικές Παροχές / Επίδραση Περικοπής / Διακανονισμού	331.079,94	-1.134,94	14.961,92	-1.134,94
Επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	401.213,60	2.356,26	20.797,64	2.356,26

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής :

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας : EVK 2000 (Υπ. Απ. Κ3-3974/1999)

2. Κινητικότητα Προσωπικού :
σε μακροχρόνια βάση :

Ηλικιακές Ομάδες	Οικειοθελής αποχώρηση	Απόλυση
Έως 45	3%	18%
45 – 55	1%	6%
56 και άνω	0%	0%

3. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης : Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζόμενου & λαμβάνοντας υπόψη τους ν. 3863/2010 & 4093/2012

4. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης για τα Βαρέα και Ανθυγιεινά Επαγγέλματα : Μείωση κατά 5 έτη της κανονικής ηλικίας συνταξιοδότησης & λαμβάνοντας υπόψη τους ν. 3863/2010 & 4093/2012

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

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

πληθωρισμού

2. Μέση ετήσια μακροχρόνια : 0% έως το 2015 & 4% = Μέσος ετήσιος Πληθωρισμός + 2% ακολούθως
ωρίμανση μισθολογίου που Το ανωτέρω ποσοστό 2% προέκυψε από στατιστική επεξεργασία, μέσω
λαμβάνεται υπόψη για την εκθετικής παλινδρόμησης (ποσοστό προσαρμογής R²=66%),
αποζημίωση του Ν.2112/20 μισθολογικών δεδομένων.
3. Προεξοφλητικό Επιτόκιο : 4,5% κατά την 31/12/2011 – Weighted average duration : 15,04
3,4% κατά την 31/12/2012 – Weighted average duration : 16,08
3,5% κατά την 31/12/2013 – Weighted average duration : 17,65
4. Περιουσιακά στοιχεία για : Μηδέν (Δεσμευμένα στα πλαίσια αποζημιώσεων του Ν.2112/1920)

III. ΑΛΛΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Ύψος αποζημίωσης : Η εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν.2112/20, όπως ισχύει με τον ν. 4093/2013, χωρίς να ληφθεί υπόψη το ανώτατο όριο των μηνιαίων αποδοχών στους μισθωτούς.
2. Ημερομηνία αποτίμησης : 31/12/2011, 31/12/2012 & 31/12/2013
3. Πληθυσμιακά στοιχεία : Όπως καταγράφηκαν από τις υπηρεσίες του Ομίλου την 31/12/2013
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 Προβλεβημένης Πιστούμενης Μονάδος (Projected Unit Credit Method) (βλ. ΔΛΠ 19)
Αποτίμησης
6. Τροποποίηση της : Υπολογίσθηκε η μείωση της Παρούσας αξίας Δέσμευσης λόγω τροποποίησης της σχετικής νομοθεσίας, σύμφωνα με τον ν.4194/2013.
μεθοδολογίας το 2013

Υποχρεώσεις αποζημίωσης:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις αποζημ. προσωπικού	1.326.656,69	29.224,65	14.714,46	29.224,65

9.18 Δανειακές υποχρεώσεις – Μισθώσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ				
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	26.398.685,37	0,00	1.125,79	0,00
Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	241.747.199,15	0,00	629.020,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	268.145.884,52	0,00	630.145,79	0,00

Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των ομολογιακών δανείων κατά την 31/12/2013, ανερχόταν σε 4,232%. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια χορηγούνται με βάση διάφορα πιστωτικά όρια που διατηρεί ο Όμιλος με διάφορες τράπεζες. Το σύνολο των δανείων είναι σε ευρώ. Το τρέχον μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των τραπεζικών δανείων, κατά την 31/12/2013 ανερχόταν σε 4,3%.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος κατά το τελευταίο τρίμηνο της χρήσης αποπλήρωσε το σύνολο των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

9.19 Εμπορικές υποχρεώσεις και προκαταβολές

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Προμηθευτές	28.328.720,37	1.133.528,11	46.217,52	1.125.973,63
Επιταγές πληρωτέες	993.635,74	0,00	0,00	0,00
Προκαταβολές Πελατών	25.059.660,36	116.712,50	0,00	0,00
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.183.539,58	7.245,63	6.585,80	7.077,23
Υποχρεώσεις προς συνδ. επιχειρ.	0,00	4.805.073,32	7.104.877,46	4.805.073,32
Υποχρεώσεις προς λοιπές επιχειρ.	5.059.412,87	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00
Πιστωτές διάφοροι	4.382.127,64	201.423,09	169.438,01	199.652,48
Υποχρεώσεις χρηματ.συμβάσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις αποζημ. προσωπικού	1.326.656,69	29.224,65	14.714,46	29.224,65
Λοιπές υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	3.322.260,91	21.143,11	13.212,23	19.848,49
ΣΥΝΟΛΑ	69.656.014,16	6.314.350,41	7.355.045,48	6.186.849,80

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις των εταιρικών στοιχείων αφορούν υποχρεώσεις προς την ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική ΑΕ, για τις οποίες δεν έχει προσδιορισθεί ο χρόνος αποπληρωμής.

Ως προς τη ληκτότητα οι υποχρεώσεις διακρίνονται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις Ομίλου 31/12/2013	Άμεσα καταβλητέα <3 μήνες	3- 6 μήνες	Από 6 - 12 μήνες	1 έως 5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Ομολογιακά Δάνεια	0,00	0,00	10.000.000,00	241.118.179,15	0,00	251.118.179,15
Αλληλόχρεοι δανειακοί λογαριασμοί (χωρίς προσδιορισμένη τακτή λήξη)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.398.685,37
Προμηθευτές	7.082.180,10	12.747.924,16	8.498.610,11	0,00	0,00	28.328.720,37
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	2.383.562,06	0,00	0,00	0,00	0,00	2.383.562,06
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.183.539,58	0,00	0,00	0,00	0,00	1.183.539,58
Προκαταβολές Πελατών	4.022.848,72	3.737.154,31	4.287.151,51	13.012.502,62	0,00	25.059.660,36
Επιταγές πληρωτέες	993.635,74	0,00	0,00	0,00	0,00	993.635,74
ΣΥΝΟΛΑ	15.665.766,20	16.485.078,47	22.785.761,62	254.130.681,77	0,00	325.465.982,63

Σημειώνεται ότι η απόδοση του Ομολογιακού Δανείου βάσει σύμβασης, θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την 20/6/2018.

9.20 Υποχρεώσεις από φόρους

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	2.383.562,06	3.011.396,66	1.121.617,74	3.005.697,00

Σε εταιρικό επίπεδο εκ του ποσού €1.121.617,74 ποσό €905.343,47 θα βαρύνει την ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ συνεπεία σχετικής απόφασης, στα τέλη του 2009, για την αναδοχή της οφειλής, ενώ ποσό €45.352,98 αφορά το υπόλοιπο δόσεων από επιβολή εντός της χρήσης προστίμου που αναλύεται στη σημείωση 9.26.

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΓΠΛΗΝ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ)	72.039.576,22	9.325.747,07	8.476.663,22	9.192.546,80
--	---------------	--------------	--------------	--------------

9.21 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Εγγυήσεις Λειτουργικών Μισθώσεων	2.000,00	256.508,21	2.000,00	256.508,21
Μακροπρόθεσμο Μέρος Δόσεων Φορολογικών Ελέγχων	0,00	1.096.392,16	0,00	1.096.392,16
Συμβάσεις Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.183.361,41	308.841,60	0,00	308.841,60
ΣΥΝΟΛΑ	1.185.361,41	1.661.741,97	2.000,00	1.661.741,97

9.22 Κύκλος εργασιών

Στο πίνακα που ακολουθεί φαίνονται οι σημαντικότερες κατηγορίες του κύκλου εργασιών του Ομίλου κατά την διάρκεια της περιόδου 1/1-31/12/2013:

Κατηγορία Κύκλου εργασιών ανά δραστηριότητα	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Παροχή Υπηρεσιών	80.449,82	1.127.521,81	140.049,33	1.127.521,81
Κατασκευή Δημόσιων Έργων	43.859.496,11	0,00	0,00	0,00
Κατασκευή Ιδιωτικών Έργων	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Δραστηριότητες	20.830,30	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	43.960.776,23	1.127.521,81	140.049,33	1.127.521,81

Το σύνολο του ποσού σε Εταιρικό επίπεδο για την τρέχουσα περίοδο αφορά στην παροχή υπηρεσιών project management στο πλαίσιο κατασκευαστικών συμβολαίων, ενώ κατά την συγκρίσιμη περίοδο περιλαμβάνονταν και παροχή τεχνικών συμβουλών και εκπόνηση μελετών. Η εμφανιζόμενη μείωση οφείλεται στο πάγωμα των δημοσίων

επενδύσεων και συνακόλουθα στο περιορισμό δημοπράτησης νέων έργων ως απόρροια της πρωτοφανούς οικονομικής κρίσης που πλήττει κατά κύριο λόγο τον κατασκευαστικό κλάδο.

Σε επίπεδο ομίλου η μεταβολή αφορά ουσιαστικά την ενσωμάτωση της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ λόγω ολικής ενοποίησης αυτής, για το διάστημα 13/9 – 31/12/2013.

Σημειώνεται ότι το σύνολο των αποτελεσμάτων έχει μεταβληθεί σημαντικά λόγω της ανωτέρω ενσωμάτωσης.

9.23 Κόστος πωληθέντων

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κόστος αποθεμάτων	11.355.675,99	0,00	0,00	0,00
Παροχές σε εργαζόμενους	7.864.760,05	53.988,90	48.988,16	53.988,90
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	23.308.577,26	333.139,33	143.605,27	333.139,33
Παροχές τρίτων	1.802.439,57	1.589,43	1.190,23	1.589,43
Φόροι-Τέλη	25.137,69	1.320,00	0,00	1.320,00
Διάφορα έξοδα	3.891.860,97	5.701,48	9.044,03	5.701,48
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.138.257,43	0,00	0,00	0,00
Αποσβ. άυλων περιουσιακών στοιχείων	680,75	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	49.387.389,71	395.739,14	202.827,69	395.739,14

9.24 Έξοδα διοίκησης

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Παροχές σε εργαζόμενους	815.661,38	82.104,48	93.651,02	82.104,48
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	342.892,18	371.653,49	123.896,72	367.255,42
Παροχές τρίτων	512.529,21	169.530,81	111.288,93	163.712,34
Φόροι-Τέλη	826.983,35	66.980,33	22.011,15	66.980,33
Διάφορα έξοδα	143.999,95	44.358,10	19.011,92	36.075,51
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	111.584,85	82.045,18	74.715,24	76.285,18
Αποσβέσεις άυλων περ. στοιχείων	2.152,09	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	2.755.803,01	816.672,39	444.574,98	792.413,26

9.25 Αποσβέσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κόστος πωληθέντων	1.138.938,18	0,00	0,00	0,00
Διοικητικής Λειτουργίας	113.736,94	82.045,18	74.715,24	76.285,18
Κόστος Λοιπών Εσόδων	18.923,60	27.157,00	18.860,44	27.157,00
Σύνολο	1.271.598,72	109.202,18	93.575,68	103.442,18

9.26 Λοιπά έσοδα / έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ				
Εκμίσθωση ακινήτων	626.716,72	1.232.633,79	702.961,36	1.226.033,79
Εκμίσθωση μηχ/κου εξοπλισμού	35.511,58	0,00	0,00	0,00
Επιδότησεις Ο.Α.Ε.Δ.	0,00	4.434,66	0,00	4.434,66
Επιχορηγήσεις και λοιπά σχετικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά παρεπόμενα έσοδα	2.905.812,73	67.291,00	153.691,83	67.291,00
Εσοδα συμμετοχών σε κ/ξίες	469.087,88	0,00	0,00	0,00
Κέρδη από πώληση ενσώμ.παγίων στοιχείων	300.602,20	0,00	719,51	0,00
Κέρδη συναλλαγματικών διαφορών	204.363,52	0,00	0,00	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	107.097,54	2.836,32	12.420,35	1.235,16
Λοιπά ανόργανα (έκτακτα)	720.512,93	27,20	9.883,24	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	5.369.705,10	1.307.222,97	879.676,29	1.298.994,61

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ				
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	356.601,63	10.579,01	212.895,57	10.279,01
Πρόστιμα και προσαυξ.εισφ.ασφαλ.ταμείων	8.191,54	2.800,03	3.855,12	2.800,03
Κόστος λοιπών & παρεπόμενων εσόδων	5.180.975,47	1.149.130,04	705.757,87	1.149.130,04
Κέρδη (Ζημίες) κ/ξιών ενοπ.με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	294.836,23	0,00	0,00	0,00
Ζημιές από πώληση ενσώμ. παγίων στοιχείων	513.783,72	0,00	256,10	0,00
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	556.520,94	0,00	0,00	0,00
Τόκοι υπερημερίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαγραφή επισφαλειών	6.043.877,00	0,00	3.085.776,65	0,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.903.419,28	61.941,66	64.330,65	61.940,38
Λοιπά ανόργανα (έκτακτα)	3.791.962,75	8.110,96	0,00	7.397,20
ΣΥΝΟΛΑ	20.650.168,56	1.232.561,70	4.072.871,96	1.231.546,66

Κατά την περίοδο καταλογίσθηκε πρόστιμο ποσού €170.174,00 από επανέλεγχο της χρήσης 2000 της εταιρείας ΕΤΕΠ ΑΕ η οποία είχε απορροφηθεί από την ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΕ η οποία απορροφήθηκε εν συνεχεία από την ΑΕΓΕΚ. Έως κοινοποίησής του, η εταιρεία δεν είχε γνώση των αιτιών της δημιουργίας του, προκειμένου να σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.

9.27 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα – Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.211.945,68	28.153,66	13.684,99	28.133,66
Τόκοι προκαταβολών έργων	527.676,03	0,00	0,00	0,00
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	34.262,72	220.755,90	52.097,81	220.755,90
Λοιπά έξοδα τραπεζών	11.750,79	1.724,64	8.466,80	1.724,64
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα	71.976,65	1.235,13	993,64	1.235,13
ΣΥΝΟΛΑ	4.857.611,87	251.869,33	75.243,24	251.849,33

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ				
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	279.785,60	193,20	53,71	186,09
Μερίσματα συμμετοχών & χρεογράφων	0,00	0,00	0,00	0,00
Άλλα χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	279.785,60	193,20	53,71	186,09
ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ)	-4.577.826,27	-251.676,13	-75.189,53	-251.663,24

ΆΛΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ				
Κέρδη (ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	-15.992,99	249.349,81	-15.992,99	249.349,81
Κέρδη (ζημιές) από ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-5.791.949,01	-6.755.451,27	0,00	0,00
Κέρδη (ζημιές) από έλεγχο απομείωσης συμμετοχών (impairment test)	-2.000.000,00	-23.400,14	-29.559.644,93	-23.400,14
ΣΥΝΟΛΟ	-7.807.942,00	-6.529.501,60	-29.575.637,92	225.949,67

Τα ανωτέρω ποσά για τη χρήση, εκτός της απομείωσης της συμμετοχής στην ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ σε Εταιρικό επίπεδο ύψους 27.559.644,93.€ και της απομείωσης της συμμετοχής στην ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. κατά 2 εκ € βάσει του προσημφώνου τιμήματος πώλησης αυτής (Σημείωση 11.1), αναλύονται περαιτέρω σε:

Κέρδη (ζημίες) από αποτίμηση Χρεογράφων Συμμετοχών	1/1-31/12/2013	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΚΤΕΡ Α.Ε. (Αποτέλεσμα Πώλησης)	-16.848,96	-16.848,96
ΑΤΤΙ-ΚΑΤ	855,97	855,97
ΣΥΝΟΛΟ	-15.992,99	-15.992,99

Κέρδη (ζημίες) από ενοποίηση Συμμετοχών	1/1-31/12/2013	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	-6.066.421,29	0,00
SMYRNI PARK ΑΕ	-51.682,42	0,00
POLIS PARK ΑΕ	1.870,85	0,00
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΕ	-267.421,54	0,00
METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	-6.479,85	0,00
SALONICA PARK ΑΕ	0,00	0,00
Κ/ΞΙΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΕΡΓΩΝ	598.185,24	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	-5.791.949,01	0,00

Μετά την καταχώριση της ανωτέρω ζημιάς από τη ενοποίηση της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ, η συμμετοχή της σε επίπεδο Ομίλου κατέστη μηδενική κατά την 30/6/2013 (Σημ. 9.5).

9.28 Ανάλυση Οικονομικής Θέσης Ομίλου ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ την 13/9/2013

Κατά την 13/9/2013, ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου εταιρειών της αναλύονταν σε:

ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Α. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	63.194.831,80
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-46.504.011,43
Β. Ακίνητα για επένδυση	1.185.500,01
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-124.172,38
Γ. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	239.216,60
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-236.704,50
Δ. Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	248.004,42
Ε. Συμμετοχές προς πώληση	0,00
ΣΤ. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.862.488,17
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-3.234.452,86
ΣΥΝΟΛΑ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (ΚΤΗΣΗΣ)	68.730.041,00
<u>ΜΕΙΟΝ</u> : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-50.099.341,17
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	18.630.699,83

ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Γήπεδα - Οικόπεδα - Αγροί	8.936,25
Κτίρια & τεχνικά έργα	2.278.013,10
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.628.938,95
Μηχανήματα (τεχνικές εγκατ. & λοιπός εξοπλ.)	51.636.265,35
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-38.307.546,78
Μεταφορικά Μέσα	8.614.192,31
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-6.567.525,70
Ακίνητοπ. υπό εκτέλεση	657.424,79
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	63.194.831,80
Μείον : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-46.504.011,43
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	16.690.820,37

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Οικόπεδα	932.500,01
Κτίρια	253.000,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-124.172,38
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	1.185.500,01
<u>ΜΕΙΟΝ</u> : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-124.172,38
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1.061.327,63

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	239.216,60
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	239.216,60
<u>ΜΕΙΟΝ</u> : Συνολικές Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-236.704,50
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	2.512,10

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Επενδύσεις σε θυγατρικές	0,00
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες	31.166,18
Επενδύσεις σε συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις	216.838,24
ΣΥΝΟΛΑ ΑΞΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	248.004,42

ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
	13/09/2013
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3.360.620,10
Σωρευμένες Αποσβέσεις	-3.234.452,86
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	501.868,07
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ (κτήσης)	3.862.488,17
<u>ΜΕΙΟΝ:</u> Συνολικές Σωρευμένες Αποσβέσεις	-3.234.452,86
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΛΗΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	628.035,31

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	0,00
Παραγωγή σε εξέλιξη	0,00
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	7.365.732,67
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	7.189,00
ΣΥΝΟΛΑ	7.372.921,67

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Απαιτήσεις από πελάτες	73.042.793,27
Απαιτήσεις από εκτέλεση έργων	82.348.223,74
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	155.391.017,01

ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Επιταγές εισπρακτέες	0,00
Επισφαλείς-Επίδικοι χρεώστες	0,00
Χρεώστες διάφοροι	5.312.548,17
Απαίτηση ΦΠΑ	2.847.674,72
Προκαταβολές Υπεργολάβων	7.560.060,39
Λογ/μοι διαχείρ. προκ/λων και πιστώσεων	3.190.182,64
Αναβαλλόμενες φορολ. απαιτήσεις	3.456.457,93
ΣΥΝΟΛΑ	22.366.923,85

ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Προκαταβλημένοι φόροι	756.051,34
Έξοδα επόμενων χρήσεων	442.285,23
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	16.687.408,69
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	21.147,03
ΣΥΝΟΛΑ	17.906.892,29

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΝΔ. & Λ. ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝΤΟΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ 13/09/2013
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων εταιριών	9.367.718,00
Απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφ. Επιχειρήσεων	10.976.397,98
ΣΥΝΟΛΑ	20.344.115,98

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	60.617.932,12
---	----------------------

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ 13/09/2013
Ταμείο	31.297,54
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	15.733.109,79
Άλλα διαθέσιμα ή ταμειακά ισοδύναμα	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	15.764.407,33

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	257.776.977,96
---	-----------------------

Κατά την 13/9/2013, ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου της «ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.», οι υποχρεώσεις του Ομίλου αναλύονταν σε:

ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ 13/09/2013
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	42.479.886,73
Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	217.785.094,73
ΣΥΝΟΛΑ	260.264.981,46

ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Προμηθευτές	21.110.894,01
Γραμμάτια πληρωτέα	0,00
Επιταγές πληρωτέες	1.583.292,57
Προκαταβολές Πελατών	31.009.913,56
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	815.608,44
Υποχρεώσεις προς συνδ. επιχειρ./Κ/Ξ	737.235,97
Μερίσματα πληρωτέα	0,00
Πιστωτές διάφοροι	4.199.660,62
Υποχρεώσεις χρηματ. συμβάσεων	224.017,09
Υποχρεώσεις κατασκ. συμβολαίων	
Υποχρεώσεις αποζημ. προσωπικού	1.448.468,70
Λοιπές υποχρεώσεις	0,00
Λοιποί Μεταβατικοί λογαρ.παθητικού	1.677.099,10
ΣΥΝΟΛΑ	62.806.190,06

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	704.583,00

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΓΠΛΗΝ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ)	63.510.773,06
---	----------------------

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρ.	2.298.704,67
Μακροπρ. μέρος φορολογικών υποχρ.	0,00
Μακροπρ. μέρος ασφαλιστικών υποχρ.	0,00
Συμβάσεις leasing	1.219,689,20
ΣΥΝΟΛΑ	3.518.393,87

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
	13/09/2013
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρ.	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	0,00

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	327.294.148,39
--------------------	----------------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 13/9/2013	-69.517.170,43
--------------------------------	----------------

ΑΝΑΛΟΓΟΥΣΑ ΣΕ :

ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΑΕΓΕΚ	-13.901.737,70
----------------	----------------

ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	-55.615.372,73
------------------------	----------------

10. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24

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

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2013		31/12/2013	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	117.795,50	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	1.007.687,82	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	234.135,98	0,00	0,00	7.104.877,46
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	234.135,98	0,00	1.125.483,32	7.104.877,46
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	384.611,88	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	234.135,98	0,00	1.510.095,20	7.104.877,46
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	384.611,88	0,00

Σημειώνεται ότι κατά την τρέχουσα περίοδο η μεταβολή του υπολοίπου της συγγενούς ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ οφείλεται κατά κύριο λόγο στη λήψη από την Εταιρία των απαιτούμενων κονδυλίων έναντι των υποχρεώσεων αποδόσεως φόρων που αφορούν την περίοδο προ της αποσχίσεως του κατασκευαστικού κλάδου, όπως αναλύεται στην παράγραφο 9.21.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2013			
	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 31/12/2013			
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	112.982,90	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	171.615,15	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	1/1-31/12/2012		31/12/2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΦΕΙΛΕΣ
ΔΙΡΚΗ	0,00	0,00	107.428,17	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	947.061,80	0,00
Κ/ΞΙΕΣ ΕΝΟΠ. ΑΝΑΛΟΓΙΚΑ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	0,00	0,00	1.054.489,97	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	378.670,49	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	4.805.073,32
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	0,00	0,00	1.433.160,46	4.805.073,32
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	378.670,49	4.805.073,32

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Πωλήσεις-Αγορές 1/1-31/12/2012			
	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ			
ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	0,00	0,00

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Απαιτήσεις-Οφειλές 31/12/2012			
	ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΙ			
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΕΙ	ΔΙΡΚΗ ΑΕ	ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ
ΔΙΡΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ	116.712,50	0,00	0,00	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΕΔ. ΕΤΑΙΡ. ΜΗΤΡΙΚΗΣ	0,00	0,00	173.647,13	0,00

Τα ποσά των συναλλαγών καθώς και των υποχρεώσεων και απαιτήσεων της Εταιρίας από και προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης έως την 31/12/2013, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αμοιβές εκτελεστικών μελών ΔΣ	94.334,51	24.489,80
Αμοιβές μη εκτελεστικών μελών ΔΣ	133.181,62	116.326,50
Απαιτήσεις από μέλη ΔΣ	0,00	0,00
Οφειλές σε εκτελεστικά μέλη ΔΣ	1.200,00	1.200,00
Οφειλές σε μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ	7.200,00	7.200,00
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	0,00	0,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Οφειλές σε διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00

11 Γεγονότα περιόδου που αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις

11.1 Γεγονότα περιόδου 1/1-31/12/2013

Κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2013 έως την ημερομηνία εγκρίσεως της παρούσας ετήσιας οικονομικής έκθεσης έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Στις 23/1/2013 βάσει του Νόμου 4110/2013 μεταβλήθηκε ο φορολογικός συντελεστής από 20% σε 26% για τις χρήσεις που ξεκινούν από 1/1/2013. Λόγω δημοσίευσής του ανωτέρω νόμου μετά το πέρας της χρήσεως, δεν πραγματοποιήθηκε μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012, η οποία επηρέασε αρνητικά το αποτέλεσμα της τρέχουσας περιόδου κατά ποσό €248.080,66 σε εταιρικό επίπεδο και κατά ποσό € 259.965,72 σε επίπεδο Ομίλου.
- Στις 14/3/2013 επιδόθηκε η υπ' αριθμ. 13269/2012 απόφαση του Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία έγινε εν μέρει δεκτή έφεση του Ελληνικού Δημοσίου κατά της με αριθμό 8175/2003 απόφασης του Μονομελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών και περιορίσθηκε στο ποσό των 53.416,00 ευρώ, πρόστιμο ποσού 58.694,00 ευρώ, που επεβλήθη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε βάρος του τότε Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, λόγω ανακριβειών στο Ενημερωτικό Δελτίο της τελευταίας, που συνετάγη στα πλαίσια αποφασισθείσας κατά το έτος 2000 αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας για την άντληση πόρων για την εξαγορά από αυτή των εταιριών ΜΕΤΩΝ Α.Ε. και ΕΤΕΠ Α.Ε., κατόπιν σχετικών καταγγελιών μετόχου των εν λόγω εξαγορασθεισών εταιριών.
- Στις 28/3/2013, σε απάντηση σχετικού ερωτήματος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προς την εταιρία μας σχετικά με τις πρόσφατες εξελίξεις στην Κύπρο και την πιθανή τους επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου μας, ανακοινώθηκαν από την εταιρία τα ακόλουθα:(α) Η Εταιρία έχει ιδρύσει κατά το έτος 2001 ένα υποκατάστημα με την επωνυμία ΑΕΓΕΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και έδρα στην Κύπρο, προς το σκοπό εξυπηρέτησης έργου το οποίο έχει ήδη περαιωθεί και παραδοθεί στον κύριο του έργου από τα τέλη 2007. Το ως άνω υποκατάστημα έχει λυθεί και συνακόλουθα διαγραφεί από το μητρώο της Εφορίας στην Κύπρο, ενώ απομένει η οριστική διαγραφή του από το Μητρώο των Εταιριών στην Κύπρο. (β) Δεν υπάρχουν καταθέσεις της Εταιρίας και του Ομίλου άνω των 100.000 ευρώ σε λογαριασμούς που τηρούνται στην Κύπρο στην Τράπεζα Κύπρου και στη CPB, ανά τράπεζα. (γ) Ο Όμιλος ΑΕΓΕΚ δεν διαθέτει κινητές αξίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα Κυπριακών Τραπεζών. (δ) Ο Όμιλος ΑΕΓΕΚ δεν πραγματοποίησε οποιαδήποτε δραστηριότητα στην Κύπρο για την χρήση του 2012 και ως εκ τούτου δεν υπάρχει κύκλος εργασιών από δραστηριότητα στην Κύπρο.

- Στις 15.04.2013 συνεκλήθη έκτακτη αυτόκλητη καθολική Γενική Συνέλευση των μετόχων της συγγενούς εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., η οποία αποφάσισε (α) την τροποποίηση άρθρων του καταστατικού αυτής που σχετίζονται με τη δυνατότητα έκδοσης από την τελευταία προνομιούχων χωρίς δικαίωμα ψήφου μετοχών και (β) την παροχή αδειάς, κατ'άρθρο 23α του κ.ν. 2190/1920 ως ισχύει, για τη σύναψη συμβάσεων που αφορούν σε εκατέρωθεν μεταβιβάσεις παγίων (ακίνητο και εξοπλισμός) και σύναψη υπεργολαβικών συμβάσεων μεταξύ της εν λόγω εταιρείας και επιχειρήσεων που ασκούν έλεγχο επί αυτής και επιχειρήσεων ελεγχόμενων από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της τελευταίας, εντός των τρεχουσών συναλλαγών της επιχείρησης, κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην απόφαση της εν λόγω Γενικής Συνέλευσης. Η υλοποίηση του μεγαλύτερου μέρους των ανωτέρω συμβάσεων έλαβε χώρα μέχρι τις 13.09.2013 (ημερομηνία κατά την οποία εγκρίθηκε από την αρμόδια Εποπτεύουσα Αρχή η μετατροπή των 66.000.000 κοινών μετοχών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 80% του μετοχικού κεφαλαίου της συνδεδεμένης εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., σε προνομιούχες κατά τα προβλεπόμενα κατωτέρω στο παρόν, οπότε και η ΑΕΓΕΚ, κατέχοντας το σύνολο του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., που αντιπροσωπεύει ποσοστό 20%, απέκτησε τον έλεγχο επί των επιχειρηματικών και χρηματοοικονομικών πολιτικών της τελευταίας κατά τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920). Περαιτέρω αναμένεται η ολοκλήρωση του συνόλου των ως άνω συμβάσεων μέχρι το τέλος του τρέχοντος έτους

- Σε συνέχεια της υπ' αριθμ. 2/1188/31.05.2013 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία ζητήθηκε και τέθηκε σε ισχύ από το Δ.Σ. του Χ.Α. η αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρίας από 31.05.2012 λόγω διαπίστωσης βάσιμων λόγων υποψίας ότι «οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για την περίοδο 1.1.2013 – 31.3.2013, οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν την 30.5.2013, δεν είχαν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΛΠ/ ΔΠΧΑ, γεγονός που συνιστά παραβίαση των διατάξεων της παρ. 2 του άρθρου 6 ν. 3556/2007», το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΕΓΕΚ, προς άρση της φερόμενης ως συντελεσθείσας παράβασης, για το σκοπό ορθότερης απεικόνισης και αρτιότερης πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού και λειτουργώντας μέσα στα πλαίσια της αρχής της συντηρητικότητας, στη συνεδρίαση της 7ης Ιουνίου 2013 προέβη στην έγκριση της αναδιαμόρφωσης και αναδημοσίευσης των προαναφερθεισών τριμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας της περιόδου 01.01.2013 – 31.03.2013, κατά το εταιρικό σκέλος. Ειδικότερα, οι επελθούσες μεταβολές, αφορούν στα εταιρικά στοιχεία των υπόψη οικονομικών καταστάσεων, στα οποία πραγματοποιήθηκε απομείωση της συμμετοχής της εταιρίας στη συγγενή εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ. ποσού € 25.000.000,00, λαμβανομένων υπόψη των κατ' εκτίμηση ενδεχόμενων επιπτώσεων των σχετικών αποφάσεων της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της τελευταίας της 15ης Απριλίου 2013. Η ανωτέρω τεθείσα απομείωση της αξίας συμμετοχής επηρέασε τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας λόγω αύξησης των λοιπών χρηματοοικονομικών εξόδων της υπό κρίση τρίμηνης περιόδου. Σημειώνεται πάντως ότι δεν επηρεάστηκαν από την ανωτέρω απομείωση τα ενοποιημένα στοιχεία της περιόδου.

- Στις 03.06.2013, επήλθαν μεταβολές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, όπως αναλυτικότερα αναφέρονται στο κεφ. 5. «Πληροφορίες για την Εταιρία» κατωτέρω.

- Στις 12.06.2013 η ΑΕΓΕΚ γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο ενέκρινε:

(α) την παροχή εταιρικής εγγύησης,

(β) την χορήγηση συναίνεσης εγγραφής προσημειώσεων υποθήκης επί ακινήτων ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ, και ειδικότερα:

- επί εννέα (9) γηπέδων στο δήμο Ξηρομέρου της Περιφερειακής ενότητας Αιτωλοακαρνανίας, έως του ποσού των €3.480.000,00,
- επί επτά (7) οριζοντίων ιδιοκτησιών στο δήμο Θεσσαλονίκης έως του ποσού των €2.400.000,00,
- επί δύο (2) αγροτικών ακινήτων στο δήμο Αग्रινίου, έως του ποσού των €840.000,00, και
- επί ενός (1) γηπέδου μετά των υπ'αυτού κτισμάτων στο δήμο Θηβαίων, θέση "ΚΑΤΕΒΑΣΙΑ ή ΛΟΥΤΣΑ ή ΧΟΡΟΒΟΪΒΟΔΑ", έως του ποσού των €840.000,00, και

(γ) τη σύσταση δικαιώματος εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) δυνάμει του νόμου 3301/2004, επί ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων ογδόντα τριών χιλιάδων σαράντα (1.483.040) μετοχών εκδόσεως της εταιρίας ΕΚΤΕΡ Α.Ε., ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ, και όλα τα ανωτέρω στο πλαίσιο έκδοσης από τη συνδεδεμένη εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. (Γ.Ε.ΜΗ. 3190001000/Α.Μ.Α.Ε. Νομαρχίας Ανατολικής Αθήνας 41846/01ΑΤ/Β/98/394), νέου Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ποσού 271.500.000,00 ευρώ, το οποίο καλύπτεται από τα τραπεζικά ιδρύματα ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως Ομολογιούχους Δανειστές, για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων της ως άνω εταιρίας καθώς και για την νέα χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της με κεφάλαιο κίνησης.

Επισημαίνεται ότι τα προαναφερόμενα τέθηκαν υπόψη της τακτικής Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας, της 28.06.2013, για τη λήψη ειδικής άδειας από αυτήν, η οποία, σύμφωνα με την παράγραφο 5 τελευταίο εδάφιο του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 16 του ν. 4013/2011 (ΦΕΚ Α 204/15.09.2011), ενέκρινε εκ των υστέρων την παροχή της εταιρικής εγγύησης και την εγγραφή των ως άνω προσημειώσεων.

Περαιτέρω και προς εξασφάλιση του προαναφερθέντος Κοινού Ομολογιακού Δανείου της συνδεδεμένης εκδότριας εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. χορηγήθηκε, δυνάμει των από 07.06.2013 εκτάκτων γενικών συνελεύσεων αντίστοιχα, η συναίνεση εγγραφής προσημειώσεως υποθήκης επί των κατωτέρω ακινήτων των θυγατρικών της ΑΕΓΕΚ εταιριών ΔΙΡΚΗ Α.Ε. και ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε. ως εγγυητριών, και ειδικότερα: επί ενός αγροτεμαχίου μετά των υπαρχόντων κτισμάτων του, ιδιοκτησίας της εταιρίας ΔΙΡΚΗ Α.Ε., που βρίσκεται στη θέση ΝΤΕΒΕ ΤΣΑΙΡ της Κτηματικής περιφέρειας της Κοινότητας Ανατολής Ιωαννίνων για το ποσό των 288.000,00 ευρώ, και επί μίας ενιαίας παραθαλάσσιας έκτασης, ιδιοκτησίας της εταιρίας ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε., που βρίσκεται στην περιοχή "Βουλισμένη Ελαφονήσου" της Περιφέρειας Χανίων Κρήτης του Δήμου Κισσάμου, για το ποσό των 4.800.000,00 ευρώ. Σημειώνεται ότι όλες οι ανωτέρω προσημειώσεις επί των ακινήτων τόσο της ΑΕΓΕΚ όσο και των θυγατρικών αυτής εταιριών ΔΙΡΚΗ Α.Ε. και ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΣ Α.Ε. έχουν εγγραφεί στις 23.07.2013 δυνάμει σχετικής απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών.

- Στις 21.06.2013, η ΑΕΓΕΚ έλαβε γνωστοποίηση από το ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ, σύμφωνα με την οποία στις 11.06.2013, το έμμεσο ποσοστό του εν λόγω μετόχου επί των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΕΓΕΚ από 0% ανήλθε σε 19,39% που αντιστοιχεί σε 6.455.351 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές επί συνόλου 33.301.715 μετοχών της εκδότριας εταιρίας, λόγω απόκτησης από το ως άνω Ταμείο μετοχών της ALPHA BANK, συνεπεία συμμετοχής του στην αύξηση κεφαλαίου της εν λόγω τράπεζας.

• Στις 28.06.2013, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΕΓΕΚ, πέραν της εγκρίσεως των προαναφερθεισών συμβάσεων παροχής εταιρικής εγγύησης, δικαιώματος εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) επί των μετοχών της εταιρίας ΕΚΤΕΡ Α.Ε., ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ και συναίνεσης εγγραφής προσημειώσεων κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, ενέκρινε τις αντικαταστάσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είχαν συντελεσθεί προ της συγκλήσεώς της. Ειδικότερα :

(i) την από 04.12.2012 εκλογή του νέου μέλους του Δημητρίου Λύκου, κατόπιν παραίτησης του κου Αθανασίου Ευμορφόπουλου εκτελεστικού μέλους,

(ii) (α) την από 03.06.2013 εκλογή επτά (7) νέων μελών, ήτοι των κ.κ. Θεόδωρου Μέγγουλη, Γεωργίου Σίμου, Δημητρίου Παπαδημητρίου, Ιωάννη Χριστόφαλου, Νικολάου-Ιωάννη Καμπά, Νικολάου Κουτσούκαλη και Γεωργίου Χριστόπουλου, κατόπιν παραίτησης των κ.κ Αθανασίας Μαρούλη, Δ/σας Συμβούλου και Δημητρίου Λύκου, Εκτελεστικών μελών, Ευάγγελου Γαρμπή και Μιχαήλ Κοράλλη, μη Εκτελεστικών μελών και Δημητρίου Μπούρλου, Βασιλείου Γκουρογιάννη και Ιωάννη Παπανδρέου, Ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών και (β) των μελών της Επιτροπής Ελέγχου. Ειδικότερα, εγκρίθηκε η εκλογή των κ.κ. Γεωργίου Χριστόπουλου, Γεωργίου Σίμου και Ιωάννη Χριστόφαλου σε προσωρινή αντικατάσταση των ως άνω απερχομένων μελών κ.κ. Ιωάννη Παπανδρέου, Ευάγγελου Γαρμπή και Μιχαήλ Κοράλλη.

Επίσης με την από 28.06.2013 Τακτική Γενική Συνέλευση εκλέχθηκε νέο Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίθηκε η μείωση του αριθμού των μελών αυτού από έντεκα (11) σε εννέα (9), προκειμένου να γίνει πιο ευέλικτο και αποτελεσματικό το σώμα στην άσκηση και λειτουργία των καθηκόντων του, στο πλαίσιο των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης και ορίσθηκαν τα ανεξάρτητα μέλη αυτού.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά τη συγκρότησή του σε σώμα με την με αρ.3390/28.06.2013 απόφασή του είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος/ Εκτελεστικό Μέλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
3. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικό Μέλος
4. Γεώργιος Σίμος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Δημήτριος Παπαδημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Ιωάννης Χριστόφαλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
7. Νικόλαος-Ιωάννης Καμπάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
8. Νικόλαος Κουτσούκαλης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
9. Γεώργιος Χριστόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του νέου Δ.Σ. είναι τριετής, λήγουσα την 30.06.2016.

Η ως άνω Γενική Συνέλευση εξέλεξε τους κ.κ. Γεώργιο Χριστόπουλο, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Γεώργιο Σίμο και Ιωάννη Χριστόφαλο Μη Εκτελεστικά Μέλη, και ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 3693/2008. Ανακοίνωση περί καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της ως άνω απόφασης της από 28.06.2013 Γενικής Συνέλευσης περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και του σχετικού πρακτικού του τελευταίου περί συγκροτήσεώς του σε σώμα έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ με αριθμό 4252/11.07.2013.

Τέλος, με την απόφαση της από 28.06.2013 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκε η αλλαγή της έδρας της εταιρίας από το Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, επί της οδού Αμαρουσίου – Χαλανδρίου 18-20, σε νέα γραφεία στο Δήμο Κηφισιάς Αττικής, επί της οδού Καβαλιεράτου Τάκη αρ. 7, και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 3 του καταστατικού της εταιρίας..

- Στις 09.07.2013, η ΑΕΓΕΚ έλαβε γνωστοποίηση από το ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ, σύμφωνα με την οποία στις 03.07.2013, το έμμεσο ποσοστό του εν λόγω μετόχου επί των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΕΓΕΚ από 19,38% που αντιστοιχούσε σε 6.455.351 ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές, ανήλθε σε 38,77% που αντιστοιχεί σε 12.911.635 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές επί συνόλου 33.301.715 μετοχών της εκδότριας εταιρίας, λόγω απόκτησης από το ως άνω Ταμείο μετοχών της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ συνεπεία συμμετοχής του στην αύξηση κεφαλαίου της εν λόγω τράπεζας.

- Στις 18.07.2013 η εταιρία γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό, ότι με την υπ' αρ. πρωτ. Κ2-4110/04.07.2013 (ΑΔΑ: ΒΛ4Φ-68Ψ) απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας εγκρίθηκε η αλλαγή της έδρας της εταιρίας και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού αυτής, κατά τα διαλαμβανόμενα στην προαναφερθείσα από 28.06.2013 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας. Σχετική ανακοίνωση περί καταχώρισης της εν λόγω απόφασης του Υφυπουργού στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) έχει δημοσιευθεί στο ΦΕΚ με αριθμό 4247/11.07.2013.

- Περαιτέρω όπως ανεφέρθη ανωτέρω, δυνάμει της από 05.06.2013 απόφασης της έκτακτης αυτόκλητης καθολικής γενικής συνέλευσης της συνδεδεμένης κατά ποσοστό 20% εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., ενεκρίθη η μετατροπή 66.000.000 παλαιών κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της υπόψη εταιρίας, ονομαστικής αξίας 1,50 ευρώ εκάστη, ιδιοκτησίας της τότε μετόχου εταιρίας ΠΡΟΜΑΧΟΣ Α.Ε., οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 80% επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., σε 66.000.000 νέες προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές, μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,50 ευρώ εκάστη, με αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της τελευταίας εταιρίας. Η εν λόγω τροποποίηση εγκρίθηκε, δυνάμει της με αρ.πρωτ.15749/13.09.2013 απόφασης του Αντιπεριφερειάρχη Περιφερειακής Ενότητας Βορείου Τομέα Αθηνών, η οποία κατατέθηκε στο Εμπορικό και Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών (Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό πρωτ. 114379/16.09.2013. Συνεπεία της ως άνω τροποποίησης η ΑΕΓΕΚ απέκτησε πλέον τον έλεγχο επί των επιχειρηματικών και χρηματοοικονομικών πολιτικών της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατά τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

- Στις 22.07.2013 δυνάμει της απόφασης της έκτακτης αυτόκλητης καθολικής γενικής συνέλευσης της εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίθηκε η μείωση του αριθμού των μελών αυτού από επτά (7) σε πέντε (5), προκειμένου να γίνει πιο ευέλικτο και αποτελεσματικό το σώμα στην άσκηση και λειτουργία των καθηκόντων του.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. μετά τη συγκρότησή του σε σώμα με την με αρ.639/22.07.2013 απόφασή του είναι η ακόλουθη:

1. Σωτήριος Γαβριήλ, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
2. Μιχαήλ Σίμας, Αντιπρόεδρος
3. Ιωάννης Τσιτσιλώνης, Αντιπρόεδρος
4. Χρυσάνθη Χατζησταματίου, Μέλος
5. Αντώνιος Κυριακός, Μέλος

Η θητεία του νέου Δ.Σ. είναι τριετής, λήγουσα την 30.06.2016.

- Στις 07.11.2013 δυνάμει της με αρ. 3398/7.11.2013 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΕΓΕΚ εγκρίθηκε η πώληση και μεταβίβαση στην εταιρία ΠΟΛΥΚΡΑΤΗΣ Α.Ε., 1.483.040 κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της εισηγμένης στο Χ.Α., εταιρίας ΕΚΤΕΡ Α.Ε., ιδιοκτησίας της Εταιρίας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 13,183% του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΚΤΕΡ Α.Ε., επί των οποίων (με την από 28.06.2013 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΑΕΓΕΚ) είχε εγκριθεί η σύσταση δικαιώματος εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) δυνάμει του νόμου 3301/2004 υπέρ της ALPHA BANK, στο πλαίσιο έκδοσης από τη συνδεδεμένη εταιρία ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. Ομολογιακού Δανείου, κατά τα αναφερόμενα ανωτέρω. Το υπόψη ενέχυρο είχε αρθεί ήδη από τις 7 Νοεμβρίου 2013. Η πώληση των μετοχών ΕΚΤΕΡ Α.Ε., η αποτίμηση των οποίων κατά την 30.09.2013 (ημερομηνία αναφοράς της περιόδου 01.01.2013 – 30.09.2013) βάσει της χρηματιστηριακής τους αξίας ανερχόταν σε 791.943,36 ευρώ, πραγματοποιήθηκε με τη μορφή εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής (ΟΤC), έναντι συνολικού τιμήματος 800.000,00 Ευρώ στην αγοράστρια εταιρία ΠΟΛΥΚΡΑΤΗΣ Α.Ε. Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής η ΑΕΓΕΚ δε συμμετέχει πλέον στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΚΤΕΡ Α.Ε.
- Στις 13.12.2013 η ΑΕΓΕΚ προέβη στην υπογραφή ιδιωτικού προσυμφώνου με τους λοιπούς μετόχους της εταιρίας παραχώρησης του έργου Μαλιακός-Κλειδί «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρία Παραχώρησης»), για τη μεταβίβαση σε αυτούς αναλογικά με το ποσοστό συμμετοχής τους στην τελευταία εταιρία, έναντι συνολικού τιμήματος 3 εκατ. ευρώ, των 50.000 ονομαστικών μετοχών ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό (10%) επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας Παραχώρησης. Η ανωτέρω συμφωνία, η οποία έγινε με ευνοϊκούς για την ΑΕΓΕΚ όρους προς το σκοπό ελαχιστοποίησης της επιβάρυνσης του ταμειακού της προγράμματος, ως μετόχου της Εταιρίας Παραχώρησης, και απελευθέρωσής της από δανεισμό και εγγυήσεις υπέρ της εν λόγω εταιρίας στα πλαίσια των συμβατικών εγγράφων του προαναφερθέντος έργου, αναμένεται να ολοκληρωθεί, κατόπιν πλήρωσης των όρων που περιλαμβάνονται στο ανωτέρω προσύμφωνο μέχρι και τις 30.04.2014.

Επενδύσεις κατά την περίοδο 1/1-31/12/2013

Η εταιρεία πραγματοποίησε επενδύσεις σε δαπάνες ανάπτυξης ακινήτων ύψους €9.800,00 ενώ ο Όμιλος πραγματοποίησε επενδύσεις σε ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια ύψους €853.360,71 & σε άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €8.584,01, κατά την περίοδο 1/1 – 31/12/2013.

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 31/12/2013 έκλεισε στα 0,094 Ευρώ (αριθμός μετοχών που διαπραγματεύονταν την ίδια ημερομηνία : 33.301.715).

11.3 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας	-17.434.812,01	-7.052.238,87	-33.683.203,19	-202.247,08
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	33.301.715	33.301.715	33.301.715	33.301.715
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ)	-0,5235	-0,2118	-1,0115	-0,0061

11.4 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Οι δικαστικές διεκδικήσεις του Ομίλου δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά θετικά την οικονομική θέση του. Οι απαιτήσεις αυτές δεν έχουν αναγνωρισθεί, λόγω μη υπάρξεως έως συντάξεως των καταστάσεων οριστικών αποφάσεων από τις αρμόδιες αρχές και συνεπώς αδυναμίας αναγνωρίσεως στις οικονομικές καταστάσεις.

Παράλληλα 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 καμμία σχετική πρόβλεψη.

11.5 Δεσμεύσεις – Εγγυητικές Επιστολές

Επί ακινήτων της Εταιρίας υφίστανται κατά την 31/12/2013 εμπράγματα βάρη ποσού 16.960.000,00€, ενώ επί ακινήτων κυριότητας θυγατρικών του Ομίλου τα εμπράγματα βάρη ανέρχονται στο ποσό των 16.328.000,00€. Επίσης υφίσταται σύμβαση πλασματικού ενεχύρου επί κινητών πραγμάτων (μηχανημάτων) κυριότητας της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ ποσού €15.911.170,00 υπέρ του Ασφαλειολήπτη ALPHA BANK ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών

Οι εγγυητικές επιστολές που έχουν εκδοθεί για λογαριασμό των εταιριών του Ομίλου και παραμένουν σε ισχύ την 31/12/2013, φαίνονται στον παρακάτω πίνακα:

Εγγυητικές Επιστολές				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Συμμετοχής	0.00	0.00	0.00	0.00
Προκαταβολής	5.969.739,69	0.00	0,00	0.00
Καλής εκτέλεσης	224.566.648,88	16.197.229,00	18.947.229,00	16.197.229,00
Δεκάτων	20.083.551,87	0.00	0.00	0.00
Λοιπές εγγυητικές	0.00	0.00	0.00	0.00
Σύνολο	250.619.940,44	16.197.229,00	18.947.229,00	16.197.229,00

Περαιτέρω και πέραν α) των εγγυήσεων που έχει παράσχει η Εταιρεία υπέρ της εταιρείας ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ εντός των προηγούμενων χρήσεων 2009 και 2010 στα πλαίσια εκδόσεως ομολογιακού δανείου ύψους €60 εκατ. και λοιπών συμβάσεων της ως άνω εταιρείας, προς τραπεζικά ιδρύματα και εταιρεία χρηματοδοτικών μισθώσεων συνολικού ποσού έως € 202.350.000,00, ως αναλύεται στις σχετικές γνωστοποιήσεις της Εταιρείας και β) της εντός της χρήσης 2011 εγγύησης και συναίνεσης εγγραφής προσημείωσης υποθήκης ποσού 9.400.000,00€ επί ακινήτων της Εταιρείας, επίσης υπέρ της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. προς τα τραπεζικά ιδρύματα ALPHA BANK και Τράπεζα Πειραιώς, στα πλαίσια δανειακών συμβάσεων και ομολογιακού δανείου ποσού €20 εκατ., για τη χρηματοδότηση δραστηριοτήτων της υπόψη συγγενούς εταιρείας, (ως επίσης αναλύεται στις σχετικές γνωστοποιήσεις της Εταιρείας), η Εταιρεία συνήψε, επίσης υπέρ της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε. προς το σκοπό εξασφάλισης όλων των απαιτήσεων των τραπεζικών ιδρυμάτων ALPHA BANK και Τράπεζα Πειραιώς (α) στο πλαίσιο κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού 25.000.000 ευρώ, το οποίο εξεδόθη και καλύφθηκε πλήρως εντός της χρήσεως του 2012 από τα εν λόγω ιδρύματα, (i) την από 02.10.2012 σύμβαση παροχής εταιρικής εγγύησης και (ii) την από 02.10.2012 σύμβαση παροχής ενεχύρου και εκχωρήσεως απαιτήσεων επί 16.500.000 κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών εκδόσεως της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., οι οποίες ανήκουν στην κυριότητα της ΑΕΓΕΚ, και (β) στα πλαίσιο κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού 271.500.000 ευρώ, το οποίο εξεδόθη στις 10.06.2013 και καλύπτεται από τα ως άνω τραπεζικά ιδρύματα, δικαίωμα εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) δυνάμει του νόμου 3301/2004, Α' σειράς, επί 1.483.040 μετοχών εκδόσεως της εταιρείας ΕΚΤΕΡ Α.Ε., κυριότητας τότε της ΑΕΓΕΚ. Τα ως άνω παρεχόμενα δικαιώματα ενεχύρου και εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας εκτείνονται στους καρπούς και γενικώς στα ωφελήματα των υπόψη χρεογράφων και αϋλων κινητών αξιών, συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων ψήφου και συμμετοχής στις Γενικές Συνελεύσεις των υπόψη εταιριών. Οι προαναφερθείσες συμβάσεις εταιρικής εγγύησης και παροχής ενεχύρου και εκχωρήσεως απαιτήσεων ενεκρίθησαν κατ'άρθρο 23α παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 16 του ν. 4013/2011 και ισχύει, από την από 21.11.2012 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, ενώ η σύμβαση παροχής εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας επί μετοχών της εταιρείας ΕΚΤΕΡ Α.Ε. ενεκρίθη από την από 28.06.2013 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας. Σημειώνεται, όπως αναφέρεται κατωτέρω, ότι η συσταθείσα εμπράγματη χρηματοοικονομική ασφάλεια επί των μετοχών της ΕΚΤΕΡ Α.Ε., ήρθη στις 07.11.2013 οπότε και πωλήθηκαν αυτές στην εταιρία ΠΟΛΥΚΡΑΤΗΣ Α.Ε.

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

1. Σύσταση ενεχύρου επί 172.250 μετοχών της εταιρείας ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε. (SALONIKA PARK Α.Ε.) προς τις Τράπεζες ALPHA BANK, ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ (ομολογιούχοι δανειστές) προς εξασφάλιση του Ομολογιακού δανείου που εξέδωσε η ως άνω εταιρία στην οποία η Εταιρεία μετέχει κατά ποσοστό 23,61%.
2. Σύσταση ενεχύρου συνολικά επί 62.400 μετοχών της εταιρείας ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε. προς τις Τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ (ομολογιούχοι δανειστές) προς εξασφάλιση του Ομολογιακού δανείου που εξέδωσε η ως άνω εταιρία, στην οποία η ΑΕΓΕΚ μετέχει κατά ποσοστό 20,08%
3. Σύσταση ενεχύρου συνολικά επί 50.000 μετοχών της εταιρείας παραχώρησης ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ προς τις Τράπεζες CALYON, DEXIA, ING, ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της ως άνω εταιρείας, στην οποία η ΑΕΓΕΚ μετέχει κατά ποσοστό 10%.

11.6 Μερίσματα

Λόγω σωρευτικά ζημιολόγων αποτελεσμάτων η Εταιρία δεν διανέμει μέρισμα.

11.7 Αριθμός απασχολούμενων και παροχές απασχολούμενου προσωπικού

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Μισθωτοί	341	3	3	3
Ημερομίσθιοι	283	0	0	0
Σύνολο εργαζομένων	624	3	3	3
Αποδοχές προσωπικού	5.776.837,73	69.885,33	91.776,39	69.885,33
Εργοδοτικές εισφορές	2.316.123,55	29.848,35	30.664,79	29.848,35
Αποζημιώσεις προσωπικού	587.066,15	0,00	19.804,00	0,00
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	394,00	0,00	394,00	0,00
Σύνολο παροχών	8.680.421,43	99.733,68	142.639,18	99.733,68

12.Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Κατά το χρονικό διάστημα από 31/12/2013 έως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων 01/01-28/3/2014 δεν έλαβαν χώρα σημαντικά γεγονότα.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

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

Κηφισιά, 28/3/2014

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Σωτήριος Π. Γαβριήλ

Μιχαήλ Κ. Σίμας

Ιωάννης Σ. Τσιτσιλώνης

ΑΔΤ ΑΒ 521173

ΑΔΤ ΑΚ 218106

ΑΔΤ ΑΒ 593612

Ο ΑΝΑΠΛ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Αλέξανδρος Αθ. Κοτρώτσιος

Μαρία Αντ. Παπαθανασίου

ΑΔΤ Χ 199686

ΑΔΤ ΑΚ 038995

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.86103 Α' ΤΑΞΕΩΣ

ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.38689 Α' ΤΑΞΕΩΣ

Στοιχεία και Πληροφορίες για την χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 (Τα ποσά σε Ευρώ)
 (Δημοσιεύσιμα βάσει του Ν.2190/1920, άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εννοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ).

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΑΕΓΕΚ και του ΟΜΙΛΟΥ της. Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επανόρθωσης του αρκούντως ελεγχθέντος λογαριασμού ώστε αυτή απαιτείται.

Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της εταιρείας: 28/3/2014 Ορκισμός Ελεγκτικής Λογιστής: Στέφανος Κλάφρας (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10891)
 Ελεγκτική Εταιρεία: **ΕΠΣ** Ανώνυμη Εταιρεία Ορκιστών Ελεγκτών Λογιστών (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 186)

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (εννοποιημένα και μη εννοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη - Θέματα Έμφασης:
Ισοχρηματοποίηση ενσώματα πάγια στοιχεία	14.900.667,37	3.000,37	2.000,00	3.000,00	Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας: www.aegek.gr
Επενδύσεις σε ανήλικα	14.344.587,56	13.376.037,93	7.836.769,90	7.920.422,23	Αρμόδια Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο): Υπουργείο Ανάπτυξης
Αυτά περιουσιακά στοιχεία	8.258,38	0,01	0,00	0,00	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος: Εκτελεστικό Μέλος
Λοπά με κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.837.377,57	16.872.329,21	28.566.769,35	60.791.681,44	Αντιπρόεδρος: Εκτελεστικό Μέλος
Αποθέματα	5.722.165,24	0,00	0,00	0,00	Αντιπρόεδρος: Εκτελεστικό Μέλος
Απαιτήσεις από πελάτες	149.297.289,01	5.795.714,14	745.368,83	5.792.827,60	Μη εκτελεστικό μέλος
Λοπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	48.852.726,15	4.018.435,43	2.255.193,44	4.995.416,72	Μη εκτελεστικό μέλος
Μη κυκλοφορούντα περ.στοιχεία προορ. για πώληση	3.000.000,00	814.188,96	3.000.000,00	814.188,96	Μη εκτελεστικό μέλος
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	23.147.574,58	22.582,96	150.115,35	18.129,18	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	265.660.904,86	40.902.289,01	45.063.685,24	80.335.666,13	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (εννοποιημένα και μη εννοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ (Εμμεση μέθοδος)	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-35.848.648,22	-6.791.406,18	-33.351.376,46	-18.896,21
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.271.598,72	109.202,18	93.575,68	103.442,18
Προβλέψεις	2.329.850,26	2.356,26	3.071.689,10	2.356,26
Συναλλαγμιακές διαφορές	547.936,36	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	6.521.750,64	6.531.308,40	29.571.224,41	-224.135,76
Χρηστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.425.038,08	315.634,20	227.941,43	315.614,20
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λαμβάνωτων κεφαλαίων κλήσης / επί αυτών				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.650.756,43	0,00	0,00	0,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	22.322.875,85	-1.122.439,57	1.912.531,75	-1.143.665,66
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών)	6.335.867,01	7.340.968,60	687.507,05	7.274.584,83
Μείων/Χρηματιστηριακά τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	2.439.941,01	360.381,62	3.111.705,29	360.381,62
Καταβεβλημένα φόροι	6.121.889,38	2.574.378,99	3.990.091,06	2.501.207,23
Σύνολο εισοδημάτων / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.995.194,74	3.450.883,28	-1.288.703,39	3.447.730,99
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Διάθεση / (Απόκτηση) θυγατρικών, συγγενών κλπ επενδύσεων	0,00	-3.513.400,00	0,00	-3.513.400,00
Αγορά ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιολογίων	-871.744,72	-12.511,26	-9.800,00	-12.511,26
Επιπλέον από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων	1.341.005,40	801.463,41	6,15	186,09
Τόκοι & μερίσματα εισπραχθέντα	41.720,77	193,20	6,15	186,09
Σύνολο εισοδημάτων / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	510.981,45	-3.525.718,06	791.689,56	-3.525.725,17
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδόσεις / αναληφθέντα δάνεια	78.318.053,80	0,00	629.020,00	0,00
Εφορμήσιμα δάνεια	-17.718.541,04	0,00	0,00	0,00
Εφορμήσιμα υποχρεώματα από χρημ.κ. μισθ.(χρεωλίσια)	-1.745.104,46	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισοδημάτων / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	4.854.408,10	0,00	629.020,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	7.360.584,29	-74.834,78	131.986,17	-77.994,18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	22.582,96	97.417,74	18.129,18	96.123,36
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα ενσώματων/θυγατρικών	15.764.407,33	0,00	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	23.147.574,58	22.582,96	150.115,35	18.129,18

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (εννοποιημένα και μη εννοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Κύκλος εργασιών	43.960.778,23	1.127.521,81	140.049,33	1.127.521,81
Κόστος πωληθέντων	49.387.389,71	395.739,14	202.827,69	395.739,14
Μικτά κέρδη	-5.426.613,48	731.782,67	-62.778,36	731.782,67
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, Χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-23.462.879,95	-10.228,45	-3.700.549,01	6.817,36
Έξοδα (έσοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας	4.577.826,27	251.676,13	75.189,53	251.663,24
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις συμμετοχών	-7.827.942,00	-6.529.501,00	-29.575.637,92	225.949,67
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-35.848.648,22	-6.791.406,18	-33.351.376,46	-18.896,21
Μείων φόροι	996.584,42	260.832,69	331.826,73	183.350,67
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-36.845.232,64	-7.052.238,87	-33.683.203,19	-202.247,08
Κατανομιστά σε:				
Ιδιοκτήτες μετοχών	-17.434.812,01	-7.052.238,87	-33.683.203,19	-202.247,08
Δικαιώματα μειοψηφίας	-19.410.420,63	0,00	0,00	0,00
Λοπά συνολικά έσοδα:				
Επίδραση ισοτιμιών από μεταρροπή οικονομικών καταστάσεων	545.469,92	0,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)	33.093,27	579,46	-861,31	579,46
Αναβαλλόμενα φόροι επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	-8.604,25	-150,66	223,94	-150,66
Λοπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	569.958,94	428,80	428,80	428,80
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	-36.275.273,70	-7.051.810,07	-33.683.840,56	-201.818,28
Κατανομιστά σε:				
Ιδιοκτήτες μετοχών	-17.321.330,12	-7.051.810,07	-33.683.840,56	-201.818,28
Δικαιώματα μειοψηφίας	-18.953.943,58	0,00	0,00	0,00
Βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	-0,5235	-0,2118	-0,1015	-0,0061
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, Χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-22.191.281,23	71.816,73	-3.606.973,33	83.102,54

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (εννοποιημένα και μη εννοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Σύνολο αναπροσαρμόσιμων ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου την (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα)	27.779.329,16	34.831.139,23	67.385.523,35	67.587.341,63
Διαφορά από μεταβολές μεθόδου εννοποίησης	-69.517.170,43	0,00	0,00	0,00
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-36.275.273,70	-7.051.810,07	-33.683.840,56	-201.818,28
Αύξηση / μείωση μετοχ.κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2013 και 31/12/2012 αντίστοιχα)	-78.013.114,97	-27.779.329,16	-33.701.682,79	67.385.523,35

1. Τα θέματα έμφασης του Νόμιμου Ελεγκτή αναφέρονται στα εξής: 1) Στις σημειώσεις 7.5 και 9.28 της ετήσιας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου περιγράφονται οι απειές καταπόσης ως θυγατρικής της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ από 13/9/2013, καθώς και ο πρώτος εννοποίησης από την τελευταία περίοδο όπου, λόγω αλλαγών των Δ.Π.Κ.Α, ζητήθηκε και αναμετατέθη σχετική γνωμοδότηση από την Επιτροπή Λογιστικής Υποστήριξης και Ελέγχου (ΛΕΥΕ). 2) Στη σημείωση 7.27 της ετήσιας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου αναφέρεται ότι λόγω αρνητικής κατανομής θέσης της θυγατρικής ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ έχουν εφαρμογή οι σχετικές διατάξεις του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. 3) Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, καθώς η χρήση 2011-2012 έχουν ελεγχθεί βάσει της παρ. 5, του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 όπως ισχύει. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2008 και 2009 ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2011 και μετά από διοικητική επίλυση των Σημειώσεων του 2012, από το αρμόδιο κατακολλητικό ποσό των € 8.404.910,50, κατακολλητικό ποσό € 899.142,93 εκ του οποίου ποσό € 150.983,20 αφορά φόρο εισοδήματος, ο οποίος επιβάρυνε τη χρήση 2012 και το υπόλοιπο κοπής φορολογίας. Μετά τον αναμετρημένο προβλεπόμενος ποσού € 250.000,00 και υποχρέωσης απόδοσης μερισμάτων ποσού € 187.436,21, η επιβάρυνση από άλλες φορολογίες ανήλθε σε ποσό € 80.723,82 εκ του οποίου ποσό € 6.785,05 επιβάρυνε τη χρήση 2012, ενώ το υπόλοιπο ποσό € 73.938,47 τη χρήση 2011. Περισσότερα μετά την οριστικοποίηση του ελέγχου, υποβλήθηκαν τροποποιητικές δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος για τις χρήσεις 2010-2011, βάσει των οποίων περιγράφηκε η πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις κατά ποσό € 24.808,58 η οποία πλέον ανήχεται σε ποσό € 75.391,42. 4) Θυγατρικές της Εταιρείας έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, αποδεχόμενες το Νοέμβριο του 2010 τα σημειώσιμα περαιώσιμα ποσά Ν.3898/2010. Η ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2009, καθώς έχει ελεγχθεί και για τις χρήσεις 2011-2012 φορολογικά κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 82 του Ν.2238/1994, όπως ισχύει. Αποτέλεσμα των ανωτέρω είναι η ύφεση ουσιαστικά μόνο μίας ανέλεγκτης χρήσης αυτής του 2010, για την οποία υφίσταται πρόβλεψη συνολικού ποσού € 1.480.000,00, η οποία θεωρείται επαρκής. Ενώ για τις εννοποιημένες στην τελευταία οντότητες, παρέχεται πληροφόρηση στη σημείωση 7.27 (παρ.αφ. «ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ».

3. Κατά την 31/12/2013 υφίσταται εμπράγματο βάρος επί ακινήτων της εταιρείας ποσού 18.980,00 χιλ. € και επί θυγατρικών αυτής, ποσού 16.328,00 χιλ. €. Επίσης υφίσταται σύμβαση πτασμού Οικόσημο επί κινητών πραγμάτων (μηχανισμών) κυριότητας της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ ποσού € 15.911.170,00. Επί συμμετοχών ιδιοκτησίας της Εταιρείας στις εταιρείες ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΒΕΣΣΕΛΟΝΟΝ, ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε. (SALONICA PARK Α.Ε.), ΑΘΗΝΑΙΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε. και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΡΟΜΟΣ ΛΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. έχουν σταθερά ενέχυρα, όπως αυτά περιγράφονται αναλυτικά στην παράγραφο 11.5 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 01/01/2013 - 31/12/2013, καθώς επίσης έχει σταθερά και δικαίωμα εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας επί των άλλων κινητών οσών της ΕΚΤΕΡ ΑΕ, ιδιοκτησίας της ΑΕΓΕΚ, όπως επίσης περιγράφεται αναλυτικά στην παράγραφο 11.1 των τελευταίων οικονομικών καταστάσεων. Σημειώνεται ότι το προαναφερθέν ενέχυρο επί των μετοχών της εταιρείας ΕΚΤΕΡ ΑΕ, ήρθε στις 07.11.2013, ως σημείωση 11.1.

4. Οι επίδομα ή υπό διαμοιρία διαφορές, καθώς και οι εκκεμαίες δικαστικές / διοικητικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου & της Εταιρείας. Για τις εν λόγω διαφορές δεν έχουν σχηματισθεί πρόβλεψεις ενώ δεν υφίσταται λοιπές προβλέψεις.

5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: Διενεργήθηκαν πωλήσεις της εταιρείας, προς συνδεδεμένα μέρη ύψους €234.135,98, ενώ δεν διενεργήθηκαν πωλήσεις από τον Όμιλο, ούτε αγοράς από συνδεδεμένα μέρη από τον Όμιλο και την Εταιρεία (κατά το χρονικό διάστημα 1/1-31/12/13). Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων Ομίλου & μετοχών από συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2013 ήταν € 394.111,88 & € 1.510.095,20 & € 376.670,49 & € 1.433.180,48, την 31/12/2012 αντίστοιχα. Ενώ οι υποχρεώσεις της μετοχής προς συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2013 ήταν € 7.104.877,48. Οι υποχρεώσεις Ομίλου & μετοχών προς συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2012 ήταν € 4.805.073,32. Οι συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης Ομίλου, ανήλθαν σε 227.516,13€ ενώ για τη μετρητική, ανήλθαν σε 140.816,30€ για την 31/12/2013. Οι δε υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης Ομίλου & μετοχών, κατά το ίδιο χρονικό διάστημα ανήλθαν σε 8.400,00€.

6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2013 είναι στον Όμιλο 624 άτομα, στην Εταιρεία 3 άτομα, ενώ και στον Όμιλο και στην Εταιρεία ήταν 3 άτομα, κατά την 31/12/2012.

7. Η εταιρεία πραγματοποιεί επενδύσεις σε δωμάτια ανάπτυξης ακινήτων ύψους €9.800,00, ενώ από λοιπές εταιρείες του Ομίλου πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις σε διοικησιοοικονομικά ενσώματα πάγια ύψους €853.360,71, σε άλλα περιουσιακά στοιχεία ύψους € 5.894,01€, κατά το διάστημα 1/1/2013 - 31/12/2013.

8. Η μέθοδος εννοποίησης της ΑΕΓΕΚ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΕ μεταβλήθηκε κατά την 13/9/2013 από Καθαρή θέση σε Ολική με τα αναλυτικά στοιχεία να παρέχονται στις Σημειώσεις 7.5 και 9.28.

Κηφισιά, 28 Μαρτίου 2014

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΑΝΑΠΛ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Σπύριος Π. Γαβρήλ ΑΔΤ ΑΒ 521173	Μιχαήλ Κ. Σίμος ΑΔΤ ΑΚ 218106	Ιωάννης Σ. Τσιτοπάνης ΑΔΤ ΑΒ 593612	Αλέξανδρος Αθ. Κωτίτσιος Α.Δ.Τ. Χ. 199686 ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.: 80103 Α ΤΑΣΕΩΣ	Μαρία Αντ. Παπαθανασίου ΑΔΤ ΑΚ 038995 ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε. 38889 Α ΤΑΣΕΩΣ