



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤ

ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31-12-2017

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31/12/2017



ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών στοιχείων	Δίκαιη αξία 31/12/2017	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2017	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2017	Έναντι της καθαρής θέσης
	€	€	%	%
Ακίνητα υπό κατασκευή	4.758.500	(304.000)	-6,00%	0,80%
Επενδυτικά ακίνητα	38.026.846	2.091.644	5,65%	6,41%
Κατασκευαστικά έργα	28.812.500	-	0,00%	4,86%
Δάνεια εισπρακτέα	17.012.500	22.617.500**	79,41%	2,87%
Διαχειριστές Κεφαλαίων	22.193.502	1.525.134	7,42%	3,74%
Μετοχές εσωτερικού	10.541.508	(962.223)	-8,36%	1,78%
Επενδυτικά ταμεία - Hedge Funds	43.089.381	362.707	0,87%	7,27%
Επενδυτικά ταμεία - Infrastructure	22.685.171	6.506	0,03%	3,83%
Επενδυτικά ταμεία - Bonds	19.523.318	337.122	1,76%	3,29%
Επενδυτικά ταμεία - Cash Funds	9.982.594	(18.403)	-0,18%	1,68%
Επενδυτικά ταμεία - Low volatility	20.156.035	159.452	0,80%	3,40%
Επενδυτικά ταμεία - Global Equities	50.448.680	443.639	0,89%	8,51%
Επενδυτικά ταμεία - European Properties	6.152.522	151.907	2,53%	1,04%
Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	4.495.652	97.601	2,18%	0,76%
Κυβερνητικά/ Εταιρικά χρεόγραφα	54.076.941	5.464.406	8,96%	9,12%
Μετρητά	239.499.929	2.724.409	1,06%	40,40%
Άλλα εισπρακτέα	1.414.071	-	0,00%	0,24%
	592.869.649	34.697.401*	6,01%	100,00%

* Η πιο πάνω απόδοση δεν συμπεριλαμβάνει τα διοικητικά και άλλα έξοδα για το έτος, με τα οποία η συνολική καθαρή ετήσια απόδοση ανέρχεται σε **5,88%**

** Η συγκεκριμένη απόδοση συμπεριλαμβάνει μη-επαναλαμβανόμενα κέρδη από την πώληση του δανείου στο Nicosia City Mall, χωρίς τα οποία η συνολική καθαρή ετήσια απόδοση μειώνεται στο **2,05%**.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 31/05/2018

Asset class	Target allocation %	Permitted range %	Allocation 31.05.2018 %	Allocation 31.05.2018 €
Global Equity	20	15 – 25	20	122.632.992
Infrastructure Equities	11	6 – 16	13	78.278.084
Structured Products	-	-	1	4.348.380
European Property	5	0 – 10	3	16.791.004
Local Property	18	13 – 23	15	88.692.622
Hedge Funds	15	10 – 15	12	71.893.527
- Total Growth Assets	69	49 – 89	64	382.636.608
Absolute Return Bond Funds	6	0 – 11	11	66.328.129
Global Corporate Bonds	10	5 – 15	-	-
Local Cash*	10	5 – 15	19	113.557.435
Money Market Funds	5	0 – 10	5	31.450.257
Local Bonds	-	-	1	-
Other receivables	-	-	-	4.611.554
- Total Income Assets	31	11 – 51	36%	215.947.375
- TOTAL	100	100	100	598.583.984

Expected Funding Level in 10 years 76,5%

Risk on Funding Level:

Expected Funding Level at 5% level in 10 years 40%

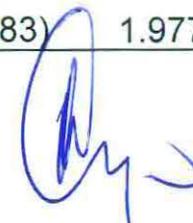
Implied Expected Return 4,5% per annum

Implied Risk on Return: Return at the 5% Level (over 10 years) -1%

* Total amount of local cash is expected to be approximately €60 mln when SIP is fully implemented

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017

	2017	2016	Δ
	€	€	€
Συνεισφορές			
Από Μέλη	3.056.494	2.924.521	131.973
Από τον Εργοδότη	8.057.055	7.822.488	234.567
Από τον Εργοδότη – έναντι αναλογιστικού ελλείμματος	19.600.000	17.000.000	2.600.000
Σύνολο συνεισφορών	<u>30.713.550</u>	<u>27.747.009</u>	<u>2.966.540</u>
Ωφελήματα μελών που αποχώρησαν			
Μηνιαίες συντάξεις	(32.617.640)	(32.419.833)	197.807
Εφάπαξ ποσά αφυπηρέτησης	(1.372.340)	(580.759)	791.581
Σύνολο ωφελημάτων μελών που αποχώρησαν	<u>(33.989.980)</u>	<u>(33.000.592)</u>	<u>989.388</u>
Έλλειμμα από συνεισφορές και ωφελήματα	<u>(3.276.030)</u>	<u>(5.253.583)</u>	<u>1.977.553</u>



ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
 Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017

	2017	2016	Δ
	€	€	€
Απόδοση επενδύσεων για το έτος			
Πιστωτικοί τόκοι	10.088.349	8.123.854	1.964.495
Μερίσματα	212.641	138.658	
Ενοίκια εισπρακτέα	1.021.093	873.953	150.331
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	104.502	175.294	
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για επένδυση υπό κατασκευή	(304.000)	(2.402.501)	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδυτικά ακίνητα	565.702	(2.549.933)	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδύσεις σε θυγατρική εταιρεία	447.680	21.955	28.320.361
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε κατασκευαστικά έργα	-	349.500	
Αντιστροφή πρόβλεψης για απομείωση στην αξία των εισπρακτέων δανείων	23.030.000	-	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	1.847.909	512.588	1.960.077
Κέρδος / (ζημιά) από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	290.873	(333.883)	
Αντιστροφή πρόβλεψης για απομείωση εισπρακτέων	-	54	(54)
Έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(119.061)	(120.682)	1.621
Πραγματοποιηθείσα συναλλαγματική ζημιά	(17.689)	(42.735)	25.046
Συνολική απόδοση επενδύσεων	37.167.999	4.746.122	32.421.877

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017 (συνέχεια)

Διαχειριστικά και Λειτουργικά Έξοδα	2017	2016	Δ
	€	€	€
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	(312.411)	(505.733)	193.322
Διάφορα έξοδα	(316.770)	(228.906)	(87.864)
Δικαιώματα τραπεζών	(2.661)	(2.502)	(159)
Άλλοι τόκοι και επιβαρύνσεις	(87.185)	(33.232)	(53.953)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(719.027)	(770.373)	(51.346)
Πλεόνασμα πριν από την φορολογία	36.448.972	3.975.747	32.473.225
Φορολογία έτους	(2.470.598)	(2.380.244)	(90.354)
Πλεόνασμα για το έτος	33.978.374	1.595.503	32.382.871
Μεταβολή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα	30.702.344	(3.658.080)	34.360.424
Υπόλοιπο Ταμείου στην αρχή του έτους	562.167.305	565.825.385	(3.658.080)
Υπόλοιπο Ταμείου στο τέλος του έτους	592.869.649	562.167.305	30.702.344

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	2017	2016	Δ
	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα για επένδυση υπό κατασκευή	4.758.500	5.062.500	(304.000)
Ακίνητα για επένδυση	33.434.501	32.862.000	572.501
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	4.592.346	4.144.666	447.680
Επενδύσεις σε κατασκευαστικά έργα	28.812.500	28.812.500	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	176.533.354	116.911.419	59.621.935
Επενδύσεις που αποτιμούνται με σταθερή απόδοση μέχρι τη λήξη	-	33.399.539	(33.399.539)
Δάνεια εισπρακτέα	17.012.500	28.482.500	(11.470.000)
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	265.143.701	249.675.124	15.468.577
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	241.022.621	275.365.428	(34.342.807)
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	5.613.448	4.054.101	1.559.347
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	81.879.633	18.733.102	63.146.531
Επενδύσεις που αποτιμούνται με σταθερή απόδοση μέχρι τη λήξη	3.409.626	17.248.318	(13.838.692)
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	331.925.328	315.400.949	16.524.379
Λοιπές υποχρεώσεις	4.199.379	2.908.768	1.290.611
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα	592.869.650	562.167.305	30.702.345

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Η συνολική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων για το έτος ανέρχεται στα **€30,7 εκ.** (2016: **-€3,7 εκ.**). Οι κυριότεροι παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα σε σχέση με το 2016 είναι οι ακόλουθοι:

Μείωση του ελλείμματος από Συνεισφορές και άλλα Ωφελήματα (+ €2 εκ)

- Αύξηση των εισφορών από Χρηματοδοτούσα Αρχή κατά €0,2 εκ. (+)
- Αύξηση των εισφορών των υπαλλήλων κατά €0,1 εκ. (+).
- Αύξηση της ελλειμματικής εισφοράς κατά €2,6 εκ. (+)
- Αύξηση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (μηνιαίες συντάξεις) €0,1 εκ. (-).
- Μείωση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (εφάπαξ) κατά €0,8 εκ. (-).

Πλεόνασμα για το έτος (+ €32,4 εκ)

- Αύξηση εισοδημάτων από τόκους κατά €2 εκ. (+).
- Αύξηση μερισμάτων, ενοικίων και άλλων εσόδων κατά €0,1 εκ. (+)



ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

- Αύξηση των συνολικών επανεκτιμήσεων σε ακίνητα κατά €28,3 εκ. (+).
- Αύξηση στα κέρδη δίκαιης αξίας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία κατά €2 εκ. (+).
- Μείωση στα επαγγελματικά δικαιώματα, έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου και άλλα έξοδα κατά €0,1 εκ (+).
- Αύξηση της φορολογίας κατά €0,1εκ (-)



ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

1. ΑΚΙΝΗΤΑ ΥΠΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ

	2017	2016
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	5.062.500	22.065.001
Προσθήκες	-	2.089.452
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(304.000)	(2.402.501)
Επαναταξινόμηση στα ακίνητα για επένδυση υπό κατασκευή	-	(16.689.452)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>4.758.500</u>	<u>5.062.500</u>

Τα ακίνητα υπό κατασκευή αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
	€	€
Έργο AERO	<u>4.758.500</u>	<u>5.062.500</u>
Σύνολο έργων υπό κατασκευή	<u>4.758.500</u>	<u>5.062.500</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

2. ΑΚΙΝΗΤΑ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ

	2017	2016
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	32.862.000	18.179.000
Προσθήκες	6.799	543.481
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	565.702	(2.549.933)
Μεταφορά από τα ακίνητα υπό κατασκευή	-	<u>16.689.452</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>33.434.501</u>	<u>32.862.000</u>

Τα ακίνητα για επένδυση επανεκτιμούνται κάθε χρόνο στις 31 Δεκεμβρίου σε εύλογη αξία, η οποία είναι η αξία στην ελεύθερη αγορά, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους επαγγελματίες εγκεκριμένους εκτιμητές.

Ακίνητα για επένδυση με βάση το ιστορικό κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν: **€61.705.391** (2016: €61.698.592).

Κατά τη διάρκεια του 2016 αποκτήθηκαν δύο ακίνητα από την εταιρία Cybarco έναντι χρεών, με στόχο τη διευθέτηση των οφειλών της Cybarco προς το Ταμείο.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

2. ΑΚΙΝΗΤΑ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (συνέχεια)

Αναλυτικά τα ακίνητα για επένδυση στην δίκαιη τους αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου ήταν ως εξής:

	2017	2017	2017	2016	2016	2016
	€	€	€	€	€	€
	<u>Τιμή Κτήσης</u>	<u>Συσσωρευμένη επανεκτίμησης</u>	<u>Εκτιμημένη αξία</u>	<u>Τιμή Κτήσης</u>	<u>Συσσωρευμένη επανεκτίμησης</u>	<u>Εκτιμημένη αξία</u>
ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΑΓΛΑΝΤΖΙΑΣ	1.370.296	394.702	1.765.000	1.370.296	394.702	1.765.000
ΚΤΙΡΙΟ ΑΘΗΑΙΝΙΤΗΣ	20.515.897	(8.665.897)	11.850.000	20.515.897	(8.790.897)	11.725.000
ΚΤΙΡΙΟ ΣΥΝVIEW	3.614.099	(2.146.598)	1.467.500	3.614.099	(2.146.598)	1.467.500
ΚΤΙΡΙΟ ΕΣΠΕΡΙΔΕΣ	32.087.405	(17.537.405)	14.550.000	32.080.607	(17.980.607)	14.100.000
ΟΙΚΟΠΕΔΟ (ΠΑΝΟΡΑΜΑ)	589.000	(23.000)	566.000	589.000	(40.000)	549.000
ΔΙΑΜΕΡΙΣΜΑΤΑ (ΠΑΝΟΡΑΜΑ)	3.307.693	(245.193)	3.062.500	3.307.693	(247.193)	3.060.500
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ (ΝΙΚΙΣ CENTER)	221.000	(47.500)	173.500	221.000	(26.000)	195.000
	<u>61.705.390</u>	<u>(28.270.891)</u>	<u>33.434.500</u>	<u>61.698.592</u>	<u>(28.836.593)</u>	<u>32.862.000</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

3. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	2017	2016
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.144.666	4.122.711
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	<u>447.680</u>	21.955
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>4.592.346</u>	4.144.666

Στις 17 Νοεμβρίου 2015, το Ταμείο αποφάσισε όπως προχωρήσει στην αύξηση της επένδυσής του στην Ravico Development Limited με την απόκτηση 1.000 επιπλέον μετοχών προς €7.449.330, όπως αυτή προέκυψε από την μετατροπή των εισπρακτέων ποσών, προς το Ταμείο από την εταιρεία, σε μετοχικό κεφάλαιο. Το ποσό ύψους €1.710 αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία των μετοχών και €7.447.620 την αξία υπέρ το άρτιο.

Η καθαρή αύξηση στην εύλογη αξία της επένδυσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 είναι **€447.680** (2016: €21.955).

Το εισόδημα της θυγατρικής για το 2017 αποτελείται από ενοίκια ύψους **€149.725** (2016: €137.048) και το καθαρό της κέρδος ανέρχεται σε **€527.679** (2016: €105.773).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΑ ΕΡΓΑ

	2017	2016
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	28.812.500	28.463.000
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	-	349.500
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	28.812.500	28.812.500

Αναλυτικά η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε κατασκευαστικά έργα στις 31 Δεκεμβρίου ήταν ως εξής:

	2017	2016
	€	€
Έργο CHAPS	3.443.500	3.443.500
Έργο NEMIKA	7.369.000	7.369.000
Έργο ERGOMAKERS	18.000.000	18.000.000
	28.812.500	28.812.500

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

	2017	2016
	€	€
<u>Μετοχές</u>		
Μετοχές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	4.996.907	5.994.793
Μετοχές που διαπραγματεύονται στο εξωτερικό	20.670.810	18.513.267
	<u>25.667.717</u>	<u>24.508.060</u>
<u>Ομόλογα</u>		
Κυβερνητικά ομόλογα Κυπριακής Δημοκρατίας (2010/2020)	17.420.740	17.282.880
Κυβερνητικά ομόλογα Κυπριακής Δημοκρατίας (2011/2021)	33.246.575	-
	<u>50.667.315</u>	<u>17.282.880</u>
<u>Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου</u>		
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ	5.544.601	5.728.773
<u>Δομημένα Προϊόντα</u>		
UBS AHL Investments (2012/2024)	4.429.800	4.457.400

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
(συνέχεια)

	2017	2016
	€	€
<u>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ Ταμεία</u>		
Goldman Sachs Hedge Fund Opportunities	21.592.060	21.066.544
Mesirow Hinsdale Avenue Fund	-	20.740.220
Lighthouse Investment Partners LLC	21.497.321	-
Legg Mason Global Funds Plc	11.160.822	10.738.440
Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund	11.524.349	11.937.959
BSF Global Absolute Return Bond Fund	9.691.402	9.670.238
GAM Star Absolute Return Bond Fund	9.831.916	9.514.007
Insight Investment Management (Global) Limited	5.001.497	-
BlackRock Luxemburg S.A	4.981.097	-
Unigestion S.A.	10.042.500	-
Analytic Investors LLC	10.113.535	-
Veritas Asset Management LLP	24.928.047	-
T. Rowe Price Group Inc.	25.520.633	-
Aviva Investors Global Services Limited	6.152.522	-
	172.037.701	83.667.408

Σε σχέση με τα πιο πάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν αναγνωρισθεί κέρδη για το έτος ύψους **€2,1 εκ.** (2016: €0,2 εκ.) εκ των οποίων οι **€0,3 εκ** (2016: ζημιά €0,3 εκ.) αφορούν κέρδος από πώληση μετοχών κατά την διάρκεια του έτους.

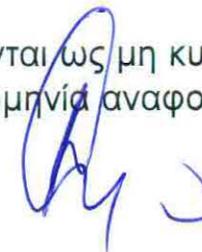
ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΜΕ ΣΤΑΘΕΡΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ

	2017	2016
	€	€
Αξίες σε Κυβερνητικά χρεόγραφα	-	46.991.019
Αξίες σε αξιόγραφα Κυπριακών τραπεζών	3.409.626	3.441.838
Αξίες σε εταιρικά χρεόγραφα	-	215.000
	3.409.626	50.647.857
	2017	2016
	€	€
Μη κυκλοφορούν μέρος	-	33.399.539
Κυκλοφορούν μέρος	3.409.626	17.248.318
	3.409.626	50.647.857

Οι αγορές και πωλήσεις των επενδύσεων που αποτιμούνται με σταθερή απόδοση μέχρι τη λήξη αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία το Ταμείο δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Το κόστος της αγοράς περιλαμβάνει και το κόστος συναλλαγής. Οι επενδύσεις παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της πραγματικής απόδοσης.

Οι επενδύσεις που αποτιμούνται με σταθερή απόδοση μέχρι τη λήξη ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξει εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.



ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

7. ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

	2017	2016
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	28.482.500	28.482.500
Αντιστροφή απομείωσης	31.204.934	
Πραγματοποιηθείσα ζημία κατά την εκχώρηση δανείου	(8.174.934)	
Αποπληρωμές	(34.500.000)	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	17.012.500	28.482.500

Τα δάνεια εισπρακτέα αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
	€	€
F.G. PREMISES LTD & F.G. ACCOMODATION LTD (UCLAN UNIVERSITY)	17.012.500	17.812.500
K. ATHIENITIS (SHOPPING MALLS) LTD	-	10.670.000
	17.012.500	28.482.500

Στις 28 Σεπτεμβρίου 2017 η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου ενέκρινε την συμφωνία μεταξύ του Ταμείου, του δανειζόμενου (Κ. Athienitis (Shopping Malls) Ltd και της Τράπεζας Κύπρου (η "Τράπεζα") σύμφωνα με την οποία όλα τα νομικά και επωφελή δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων που απορρέουν από την δανειακή σύμβαση με τον δανειζόμενο, μεταφέρονται στην Τράπεζα προς **€33.000.000** ως αντάλλαγμα. Κατά την ημερομηνία της συμφωνίας το υπόλοιπο του δανείου, συμπεριλαμβανομένου τόκων ανερχόταν, στα **€41.174.934** (2016: €39.292.654) και η λογιστική αξία στα **€10.670.000** (αξία καταναγκαστικής πώλησης των εξασφαλίσεων).

Οι τόκοι εισπρακτέοι για το έτος ανέρχονται σε **€4.495.776** (2016: €4.911.879) και δεν αναγνωρίζονται σαν εισόδημα αφού απομειώνονται κάθε έτος.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΡΧΗΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

8. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

	2017	2016
	€	€
Μετρητά με επενδυτικές εταιρείες	1.522.691	1.833.846
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	9.803.900	58.269.663
Λογαριασμοί προειδοποίησης	3.744	1.265.892
Εμπρόθεσμες καταθέσεις	<u>229.692.285</u>	<u>213.996.027</u>
Σύνολο μετρητών στις 31 Δεκεμβρίου	<u>241.022.620</u>	<u>275.365.428</u>

Μέχρι την ημερομηνία αναφοράς, το Ταμείο δεν είχε οποιοσδήποτε δεσμεύσεις καταθέσεων υπέρ τρίτων.

Το πραγματικό επιτόκιο στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις ήταν **0,05%-2,05%** (2016: 0,05%-2,15%).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

9. ΑΛΛΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΚΑΙ ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΣ

	2017	2016
	€	€
Εμπορικές απαιτήσεις	1.501.697	83.877
Εισπρακτέα από θυγατρικές εταιρείες	192.407	112.407
Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι	3.800.107	3.809.878
Λοιπές απαιτήσεις	<u>119.277</u>	<u>47.939</u>
	<u>5.613.488</u>	<u>4.054.101</u>

Η εύλογη αξία των εισπρακτέων είναι περίπου η ίδια με τα ποσά που παρουσιάζονται πιο πάνω.

ΕΥΧΑΡΙΣΤΩ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΟΧΗ
ΚΑΙ
ΚΑΛΟ ΜΟΥΝΤΙΑΛ!

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'A. J.', located in the bottom right corner of the page.