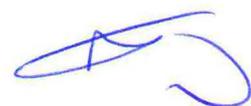


## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ

### ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31-12-2021

)



# ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ

---

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31/12/2021

AC

**ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ**  
**ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 31/12/2021**

Asset class	Target allocation %	Permitted range %	Allocation 31.12.2021 %	Allocation 31.12.2021 €
Global Equity	15	7 – 23	15	101.070.778
Infrastructure Equities	8	0 – 16	6	37.344.263
European Property	7	2 – 12	8	54.704.318
Local Property	13	8 – 18	11	75.770.389
Hedge Funds	9	4 – 14	6	37.777.238
<b>- Total Growth Assets</b>	<b>52</b>	<b>21 – 83</b>	<b>46</b>	<b>306.666.987</b>
Absolute Return Bond Funds	8	0 – 16	6	42.009.940
European Government Bonds	17	8,5 – 24,5	16	103.354.984
Global Corporate Bonds	8	0 – 16	9	59.184.118
Local Cash*	3	0 – 6	6	33.951.635
Money Market Funds	12	0 – 25	18	120.638.821
<b>- Total Income Assets</b>	<b>48</b>	<b>11 – 51</b>	<b>54</b>	<b>359.139.497</b>
<b>- TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>665.806.484</b>

Expected Funding Level in 10 years

84,6%

Risk on Funding Level:

Expected Funding Level at 5% level in 10 years

53%

Implied Expected Return

3,0% 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 €20 mln when SIP is fully implemented

**ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ**  
**ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 31/12/2020**

Asset class	Target allocation %	Permitted range %	Allocation 31.12.2020 %	Allocation 31.12.2020 €
Global Equity	15	7 – 23	13	86.712.770
Infrastructure Equities	8	0 – 16	5	32.415.635
European Property	7	2 – 12	7	66.525.589
Local Property	13	8 – 18	13	80.843.372
Hedge Funds	9	4 – 14	6	20.273.031
<b>- Total Growth Assets</b>	<b>52</b>	<b>21 – 83</b>	<b>44</b>	<b>286.770.396</b>
Absolute Return Bond Funds	6	0 – 12	11	69.224.805
European Government Bonds	24	18 – 24	24	153.156.710
Global Corporate Bonds	3	0 – 6	3	19.100.919
Local Cash*	3	0 – 6	5	25.002.654
Money Market Funds	12	0 – 25	14	89.479.174
<b>- Total Income Assets</b>	<b>48</b>	<b>11 – 51</b>	<b>56</b>	<b>355.964.264</b>
<b>- TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>642.734.660</b>

Expected Funding Level in 10 years

84,6%

Risk on Funding Level:

Expected Funding Level at 5% level in 10 years

53%

Implied Expected Return

3,0% per annum

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

-0,6%

\* Total amount of local cash is expected to be approximately €20 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 2021

	2021	2020	Δ
	€	€	€
<b>Συνεισφορές</b>			
Από Μέλη	3.139.323	3.152.764	(13.441)
Από τον Εργοδότη	1.665.558	2.178.001	(512.443)
Από τον Εργοδότη – έναντι αναλογιστικού ελλείμματος	23.000.000	23.000.000	-
<b>Σύνολο συνεισφορών</b>	<u>27.804.881</u>	<u>28.330.765</u>	<u>(525.884)</u>
<b>Ωφελήματα μελών που αποχώρησαν</b>			
Μηνιαίες συντάξεις	(32.144.281)	(32.315.694)	171.413
Εφάπαξ ποσά αφυπηρέτησης	(3.981.178)	(4.752.226)	771.048
<b>Σύνολο ωφελημάτων μελών που αποχώρησαν</b>	<u>(36.125.459)</u>	<u>(37.067.920)</u>	<u>942.461</u>
<b>Έλλειμμα από συνεισφορές και ωφελήματα</b>	<u>(8.320.578)</u>	<u>(8.737.155)</u>	<u>416.577</u>

**ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΘΗΚ**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

	2021	2020	Δ
	€	€	€
<b>Απόδοση επενδύσεων για το έτος</b>			
Πιστωτικοί τόκοι – καταθέσεις & ομόλογα	1.961	146.443	4.343.070
Πιστωτικοί τόκοι – δάνεια	4.787.585	300.033	
Μερίσματα	1.117.165	1.081.705	17.879
Ενοίκια εισπρακτέα	1.335.647	1.428.863	
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	190.873	115.238	
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για επένδυση υπό κατασκευή	(310.500)	(251.000)	722.521
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδυτικά ακίνητα	141.500	(49.640)	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδύσεις σε θυγατρική εταιρεία	191.513	(116.868)	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε κατασκευαστικά έργα	-	(405.000)	
Αντιστροφή πρόβλεψης για απομείωση στην αξία των εισπρακτέων δανείων	(197.500)	(75.000)	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	25.343.652	(6.254.048)	35.058.549
Κέρδος / (ζημιά) από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	392.783	(3.068.066)	
Έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(169.322)	(118.035)	(51.287)
Πραγματοποιηθείσα συναλλαγματική ζημιά	35.088	(27.095)	62.183
<b>Συνολική απόδοση επενδύσεων</b>	<b>32.860.445</b>	<b>(7.292.471)</b>	<b>40.152.916</b>

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

Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 (συνέχεια)

Διαχειριστικά και Λειτουργικά Έξοδα	2021	2020	Δ
	€	€	€
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	(192.495)	(416.063)	223.568
Διάφορα έξοδα	(574.712)	(602.833)	28.121
Δικαιώματα τραπεζών	(8.450)	(43.650)	35.200
Άλλοι τόκοι και επιβαρύνσεις	(63.300)	(63.504)	204
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>(838.957)</b>	<b>(1.126.051)</b>	<b>287.094</b>
<b>Πλεόνασμα πριν από την φορολογία</b>	<b>32.021.488</b>	<b>(8.418.521)</b>	<b>40.440.009</b>
Φορολογία έτους	(629.089)	(97.016)	(532.073)
<b>(Έλλειμα) / Πλεόνασμα για το έτος</b>	<b>31.392.399</b>	<b>(8.515.538)</b>	<b>39.537.026</b>
<b>Μεταβολή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα</b>	<b>23.071.822</b>	<b>(17.252.692)</b>	<b>40.324.514</b>
<b>Υπόλοιπο Ταμείου στην αρχή του έτους</b>	<b>642.734.660</b>	<b>659.987.352</b>	<b>17.252.692</b>
<b>Υπόλοιπο Ταμείου στο τέλος του έτους</b>	<b>665.806.484</b>	<b>642.734.660</b>	<b>23.071.823</b>

**ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΘΗΚ**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

	2021	2020	Δ
	€	€	€
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ακίνητα για επένδυση υπό κατασκευή	2.978.500	3.289.000	(310.500)
Ακίνητα για επένδυση	33.237.000	33.626.500	(389.500)
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	5.324.645	5.133.132	191.513
Επενδύσεις σε κατασκευαστικά έργα	-	9.365.000	(9.365.000)
Χρηματ. περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	546.652.013	509.857.822	36.794.191
Δάνεια εισπρακτέα	34.230.244	29.429.740	4.800.504
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>622.422.402</b>	<b>590.701.194</b>	<b>31.721.208</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	37.406.285	30.396.380	7.009.905
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	431.404	429.675	1.729
Χρηματ. περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	8.977.966	7.131.384	1.846.582
Γραμμάτια Δημοσίου	-	19.899.400	(19.899.400)
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>46.815.655</b>	<b>57.856.839</b>	<b>(11.041.184)</b>
<b>Λοιπές υποχρεώσεις</b>	<b>(3.431.572)</b>	<b>(5.823.373)</b>	<b>2.391.801</b>
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα</b>	<b>665.806.484</b>	<b>642.734.660</b>	<b>23.071.824</b>

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ  
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Η συνολική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων για το έτος ανέρχεται στα **€23,1εκ.** (2020: **-€17,3εκ.**). Οι κυριότεροι παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα σε σχέση με το 2020 είναι οι ακόλουθοι:

**Θετική** μεταβολή του ελλείμματος από Συνεισφορές και άλλα Ωφελήματα κατά **€0,4 εκ.**

- Μείωση των εισφορών από Χρηματοδοτούσα Αρχή κατά €0,5εκ. (-)
- Μείωση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (μηνιαίες συντάξεις) €0,2εκ. (+)
- Μείωση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (εφάπαξ) κατά €0,7εκ. (+)

**Θετική** μεταβολή αποδόσεων των περιουσιακών στοιχείων κατά **€40,2 εκ.**

- Αύξηση εισοδημάτων από τόκους κατά €4,4εκ. (+).
- Μεταβολή στα κέρδη/(ζημίες) από την επανεκτιμήσεων ακινήτων (επενδυτικά, υπό κατασκευή, κατασκευαστικά έργα, δάνεια εισπρακτέα) κατά €0,7εκ. (+).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ  
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

- Μεταβολή στα κέρδη δίκαιης αξίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία κατά €35,1εκ. (+).

**Θετική** μεταβολή λειτουργικών και άλλων εξόδων για το έτος κατά €0,3 εκ.

- Μείωση στα επαγγελματικά δικαιώματα, έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου κατά €0,2εκ. (+).
- Μείωση στα άλλα έξοδα και δικαιώματα τραπεζών κατά €0,1εκ. (+).

**Αρνητική** μεταβολή φορολογικών εξόδων για το έτος κατά €0,5 εκ.

- Αύξηση στην φορολογία εισοδήματος του έτους κατά €0,5εκ. (+).

ΕΥΧΑΡΙΣΤΩ ΠΟΛΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΟΧΗ ΣΑΣ!

JA