

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ

Παρουσίαση Οικονομικών Αποτελεσμάτων 31-12-2020

P.R.


ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΘΗΚ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31/12/2020

Α.Ο.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2020

Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών στοιχείων	Δίκαιη αξία 31/12/2020	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2020	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2020	Έναντι της καθαρής θέσης
	€	€	%	%
Ακίνητα υπό κατασκευή	3.289.000	(251.000)	-7,63	0,51
Επενδυτικά ακίνητα	38.759.632	1.479.324	3,82	6,03
Κατασκευαστικά έργα	9.365.000	(405.000)	-2,35	1,46
Δάνεια εισπρακτέα	29.429.740	204.099	0,89	4,58
Επενδυτικά ταμεία - Cash Funds	89.479.174	(411.308)	-0,63	13,92
Μετρητά	25.002.654	26.932	0,04	3,89
Επενδυτικά ταμεία - Global Equities	67.234.946	8.259.225	11,59	10,46
Διαχειριστές Κεφαλαίων	6.728.456	(4.153.233)	-21,96	1,05
Εγχώριες Μετοχές	7.276.962	(53.934)	-0,74	1,13
Επενδυτικά ταμεία - Low volatility	5.472.406	(2.003.031)	-15,69	0,85
Επενδυτικά ταμεία – Infrastructure	32.415.635	(13.812.895)	-23,98	5,04
Επενδυτικά ταμεία - European Government Bonds	133.257.310	3.242.156	2,43	20,73
Κυβερνητικά / Εταιρικά χρεόγραφα	19.899.400	48.486	0,24	3,10
Επενδυτικά ταμεία - Global Investment Grade Bonds	19.100.919	1.112.887	5,83	2,97
Επενδυτικά ταμεία - Absolute Return Bonds	69.224.805	1.300.264	1,88	10,77
Επενδυτικά ταμεία - Hedge Funds	15.610.931	(851.120)	-2,09	2,43
Επενδυτικά ταμεία - Structured Products	4.662.100	49.301	1,06	0,73
Επενδυτικά ταμεία - Global Macro	-	(1.653.732)	-14,99	-
Επενδυτικά ταμεία - European Properties	66.525.589	483.094	0,67	10,35
	642.734.660	(7.389.487)*	-1,13	100

* Η πιο πάνω απόδοση δεν συμπεριλαμβάνει τα διοικητικά και άλλα έξοδα για το έτος, με τα οποία η συνολική καθαρή ετήσια απόδοση ανέρχεται σε **-1,31%**.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2019

Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών στοιχείων	Δίκαιη αξία 31/12/2019	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2019	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2019	Έναντι της καθαρής θέσης
	€	€	%	%
Ακίνητα υπό κατασκευή	3.540.000	(151.500)	-4,10	0,54
Επενδυτικά ακίνητα	39.054.499	2.504.126	6,60	5,92
Κατασκευαστικά έργα	25.167.940	(206.000)	-0,74	3,81
Δάνεια εισπρακτέα	16.219.000	-	-	2,46
Διαχειριστές Κεφαλαίων	31.098.678	6.120.860	24,65	4,71
Μετοχές εσωτερικού	7.344.484	(183.599)	-2,40	1,11
Επενδυτικά ταμεία - Hedge Funds	65.769.219	1.264.492	1,96	9,97
Επενδυτικά ταμεία – Global Macro	22.069.173	31.925	0,14	3,34
Επενδυτικά ταμεία - Infrastructure	82.801.178	20.854.185	27,44	12,55
Επενδυτικά ταμεία – Absolute Return Bonds	67.931.401	1.016.719	2,58	10,29
Επενδυτικά ταμεία - Cash Funds	40.180.303	(67.596)	-0,16	6,09
Επενδυτικά ταμεία - Low volatility	20.056.673	4.632.631	19,74	3,04
Επενδυτικά ταμεία - Global Equities	75.246.113	19.996.751	31,61	11,40
Επενδυτικά ταμεία - European Properties	46.294.179	2.362.986	5,38	7,01
Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	4.614.260	223.229	5,09	0,70
Μετρητά	112.600.252	220.746	0,21	17,06
	659.987.352	58.619.956*	9,43	100

* Η πιο πάνω απόδοση δεν συμπεριλαμβάνει τα διοικητικά και άλλα έξοδα για το έτος, με τα οποία η συνολική καθαρή ετήσια απόδοση ανέρχεται σε **9,31%**.

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
- Total Growth Assets	52	21 – 83	44	286.770.396
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
- Total Income Assets	48	11 – 51	56	355.964.264
- TOTAL	100	100	100	642.734.660
Expected Funding Level in 10 years	84,6%			
<u>Risk on Funding Level:</u>				
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
ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 31/12/2019

Asset class	Target allocation %	Permitted range %	Allocation 31.12.2019 %	Allocation 31.12.2019 €
Global Equity	20	15 – 25	20	133.745.948
Infrastructure Equities	11	6 – 16	13	82.801.178
European Property	5	0 – 10	7	46.294.179
Local Property	18	13 – 23	13	83.981.439
Hedge Funds	15	10 – 15	14	92.452.652
- Total Growth Assets	69	49 – 89	67	439.275.396
Absolute Return Bond Funds	6	0 – 11	5	36.258.302
Global Corporate Bonds	10	5 – 15	-	-
Local Cash	10	5 – 15	18	112.600.252
Money Market Funds	5	0 – 10	11	71.853.402
- Total Income Assets	31	11 – 51	33%	220.711.956
- TOTAL	100	100	100	659.987.352
Expected Funding Level in 10 years		76,5%		
<u>Risk on Funding Level:</u>				
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
ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 30/06/2021*

Asset class	Target allocation %	Permitted range %	Allocation 30.06.2021 %	Allocation 30.06.2021 €
Global Equity	15	7 – 23	18	119.364.337
Infrastructure Equities	8	0 – 16	5	33.352.690
European Property	7	2 – 12	10	67.887.758
Local Property	13	8 – 18	11	72.505.372
Hedge Funds	9	4 – 14	5	30.621.363
- Total Growth Assets	52	21 – 83	50	323.731.520
Absolute Return Bond Funds	6	0 – 12	11	69.602.141
European Government Bonds	24	18 – 24	16	103.909.716
Global Corporate Bonds	3	0 – 6	7	44.563.441
Local Cash**	3	0 – 6	3	22.220.136
Money Market Funds	12	0 – 25	14	89.186.436
- Total Income Assets	48	11 – 51	50	329.481.870
- TOTAL	100	100	100	653.213.390
Expected Funding Level in 10 years		84,6%		
<u>Risk on Funding Level:</u>				
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%		
* The NAV above is based on preliminary valuations and are not final.				
** 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 2020

	2020	2019	Δ
	€	€	€
Συνεισφορές			
Από Μέλη	3.152.764	3.151.938	826
Από τον Εργοδότη	2.178.001	5.184.560	(3.006.559)
Από τον Εργοδότη – έναντι αναλογιστικού ελλείμματος	23.000.000	44.600.000	(21.600.000)
Σύνολο συνεισφορών	28.330.765	52.936.498	(24.605.733)
Ωφελήματα μελών που αποχώρησαν			
Μηνιαίες συντάξεις	(32.315.694)	(32.622.392)	306.698
Εφάπαξ ποσά αφυπηρέτησης	(4.752.226)	(1.102.032)	(3.650.194)
Σύνολο ωφελημάτων μελών που αποχώρησαν	(37.067.920)	(33.724.424)	(3.343.496)
Έλλειμμα από συνεισφορές και ωφελήματα	(8.737.155)	19.212.074	(27.949.229)

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
 Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

	2020	2019	Δ
	€	€	€
Απόδοση επενδύσεων για το έτος			
Πιστωτικοί τόκοι – καταθέσεις & ομόλογα	146.443	282.473	164.003
Πιστωτικοί τόκοι – δάνεια	300.033	-	
Μερίσματα	1.081.705	1.100.070	93
Ενοίκια εισπρακτέα	1.428.863	1.423.343	
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	115.238	102.300	
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για επένδυση υπό κατασκευή	(251.000)	(151.500)	(1.628.305)
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδυτικά ακίνητα	(49.640)	914.429	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδύσεις σε θυγατρική εταιρεία	(116.868)	173.868	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε κατασκευαστικά έργα	(405.000)	(206.000)	
Αντιστροφή πρόβλεψης για απομείωση στην αξία των εισπρακτέων δανείων	(75.000)	-	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	(6.254.048)	54.612.737	
Κέρδος / (ζημιά) από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	(3.068.066)	655.957	(64.590.808)
Έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(118.035)	(193.971)	75.936
Πραγματοποιηθείσα συναλλαγματική ζημιά	(27.095)	23.015	(50.110)
Συνολική απόδοση επενδύσεων	(7.292.471)	58.736.722	(66.029.193)

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
 Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020 (συνέχεια)

Διαχειριστικά και Λειτουργικά Έξοδα	2020	2019	Δ
	€	€	€
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	(416.063)	(443.335)	27.272
Διάφορα έξοδα	(602.833)	(261.687)	(341.146)
Δικαιώματα τραπεζών	(43.650)	(3.094)	(40.556)
Άλλοι τόκοι και επιβαρύνσεις	(63.504)	(63.415)	(89)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(1.126.051)	(771.532)	(354.519)
Πλεόνασμα πριν από την φορολογία	(8.418.521)	57.965.190	(66.383.711)
Φορολογία έτους	(97.016)	(116.766)	19.750
(Έλλειμα) / Πλεόνασμα για το έτος	(8.515.538)	57.848.425	(66.363.963)
Μεταβολή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα	(17.252.692)	77.060.498	(94.313.190)
Υπόλοιπο Ταμείου στην αρχή του έτους	659.987.352	582.926.854	77.060.498
Υπόλοιπο Ταμείου στο τέλος του έτους	642.734.660	659.987.352	(17.252.692)

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

	2020	2019	Δ
	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα για επένδυση υπό κατασκευή	3.289.000	3.540.000	(251.000)
Ακίνητα για επένδυση	33.626.500	33.804.500	(178.000)
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	5.133.132	5.250.000	(116.868)
Επενδύσεις σε κατασκευαστικά έργα	9.365.000	25.167.940	(15.802.940)
Χρηματ. περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	509.857.822	431.702.010	78.155.812
Δάνεια εισπρακτέα	29.429.740	16.219.000	13.210.740
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	590.701.194	515.683.450	75.017.7444
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	30.396.380	119.162.527	(88.766.147)
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	429.675	190.549	239.126
Χρηματ. περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	7.131.384	29.273.085	(22.141.701)
Γραμμάτια Δημοσίου	19.899.400	-	19.899.400
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	57.856.839	148.626.162	(90.769.323)
Λοιπές υποχρεώσεις	5.823.373	4.322.259	(1.501.114)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα	642.734.660	659.987.352	(17.252.692)

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

Η συνολική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων για το έτος ανέρχεται στα **-€17,3εκ.** (2019: **€77,1εκ.**). Οι κυριότεροι παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα σε σχέση με το 2019 είναι οι ακόλουθοι:

Αρνητική μεταβολή του ελλείμματος από Συνεισφορές και άλλα Ωφελήματα κατά **€28 εκ.**

- Μείωση των εισφορών από Χρηματοδοτούσα Αρχή κατά €3 εκ. (-)
- Μείωση της ελλειμματικής εισφοράς κατά €21,6 εκ. (-)
- Μείωση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (μηνιαίες συντάξεις) €0,3 εκ. (+)
- Αύξηση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (εφάπαξ) κατά €3,7 εκ. (-)

Αρνητική μεταβολή αποδόσεων των περιουσιακών στοιχείων κατά **€66 εκ.**

- Αύξηση εισοδημάτων από τόκους κατά €0,2 εκ. (+).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

- Μεταβολή στα κέρδη/(ζημίες) από την επανεκτιμήσεων ακινήτων (επενδυτικά, υπό κατασκευή, κατασκευαστικά έργα, δάνεια εισπρακτέα) κατά €1,6 εκ. (-).
- Μεταβολή στα κέρδη δίκαιης αξίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία κατά €64,6 εκ. (-).

Αρνητική μεταβολή λειτουργικών και άλλων εξόδων για το έτος κατά **€0,4 εκ.**

- Αύξηση στα επαγγελματικά δικαιώματα, έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου και άλλα έξοδα κατά €0,4 εκ. (-).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

1. ΑΚΙΝΗΤΑ ΥΠΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ

	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3.540.000	3.691.500
Προσθήκες	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία	<u>(251.000)</u>	<u>(151.500)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>3.289.000</u>	<u>3.540.000</u>

Τα ακίνητα υπό κατασκευή αναλύονται ως εξής:

	2020	2019
	€	€
Έργο AERO	<u>3.289.000</u>	<u>3.540.000</u>
Σύνολο έργων υπό κατασκευή	<u>3.289.000</u>	<u>3.540.000</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

2. ΑΚΙΝΗΤΑ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ

	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	33.804.500	32.888.999
Προσθήκες/Αναπροσαρμογή κόστους	(128.359)	1.072
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	<u>(49.640)</u>	<u>914.429</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>33.626.500</u>	<u>33.804.500</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 2020 ήταν: **€62.084.055** (2019: €62.212.415).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΘΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

2. ΑΚΙΝΗΤΑ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (συνέχεια)

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

	2020	2020	2020	2019	2019	2019
	€	€	€	€	€	€
	<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	1.370.298	387.202	1.757.500	1.370.296	404.702	1.730.000
ΚΤΙΡΙΟ ΑΘΗΑΙΝΙΤΗΣ	20.516.635	(8.591.635)	11.925.000	20.516.635	(8.566.635)	11.500.000
ΚΤΙΡΙΟ ΣΥΝVIEW	3.614.099	(2.064.099)	1.550.000	3.614.099	(2.066.599)	1.495.000
ΚΤΙΡΙΟ ΕΣΠΕΡΙΔΕΣ	32.459.411	(17.599.411)	14.860.000	32.593.215	(17.693.215)	14.400.000
ΟΙΚΟΠΕΔΟ (ΠΑΝΟΡΑΜΑ)	589.000	9.500	598.500	589.000	33.500	622.500
ΔΙΑΜΕΡΙΣΜΑΤΑ (ΠΑΝΟΡΑΜΑ)	3.308.169	(541.669)	2.766.500	3.308.169	(467.669)	2.972.500
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ (ΝΙΚΙΣ CENTER)	226.445	(57.445)	169.000	221.000	(52.000)	169.000
	<u>62.084.055</u>	<u>(28.457.555)</u>	<u>33.626.500</u>	<u>61.212.415</u>	<u>(28.407.916)</u>	<u>33.804.500</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

3. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	5.250.000	5.076.132
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	<u>(116.868)</u>	<u>173.868</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>5.133.132</u>	<u>5.250.000</u>

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 μείωση στην εύλογη αξία της επένδυσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 είναι **€116.868** (2019: €173.868 αύξηση).

Το εισόδημα της θυγατρικής για το 2020 αποτελείται από ενοίκια ύψους **€172.612** (2019: €153.663) και το καθαρό της κέρδος ανέρχεται σε **€43.710** (2019: €233.289).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΑ ΕΡΓΑ

	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	25.167.940	27.976.000
Προσθήκες / (αποπληρωμές)	-	(2.602.400)
Μεταφορά στα δάνεια εισπρακτέα	(15.397.740)	-
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	(405.000)	(206.000)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	9.365.000	25.167.940

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

	2020	2019
	€	€
Έργο CHAPS	3.422.500	3.582.500
Έργο NEMIKA	5.942.500	6.187.500
Έργο ERGOMAKERS	-	15.397.940
	9.365.000	25.167.940

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

	2020	2019
	€	€
<u>Μετοχές</u>		
Μετοχές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	402.955	604.973
Μετοχές που διαπραγματεύονται στο εξωτερικού	6.728.429	28.668.112
Σύνολο μετοχών υπό διαπραγμάτευση	7.131.384	29.273.085
<u>Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου</u>		
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ	6.874.007	6.739.511
<u>Επενδυτικά Ταμεία</u>		
BlackRock Euro Institutional Liquidity Fund	44.634.836	40.180.303
GS Euro Liq res - Inst ACC T	44.844.338	-
Ishares Euro Government Bond Index Fund	66.625.623	-
State Street EMU Governement Bond Index Fund	66.631.687	-
Robeco Global Credits - IHEUR	19.100.919	-
BSF Global Absolute Return Bond Fund	37.539.080	36.258.302
Insight Liquid ABS Fund	31.685.726	31.673.099

P. D.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

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

	2020	2019
	€	€
<u>Επενδυτικά Ταμεία (συνέχεια)</u>		
Veritas Global Focus	40.682.124	37.621.273
T-Rowe Price-Glob GRW	26.552.822	37.624.841
Legg Mason Global Funds Plc	19.066.521	41.617.918
Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund	13.349.114	41.183.260
Uni-Global Equities World Fund	-	9.871.548
Analytic Global Low Volatility Equity UCITS Fund	5.472.406	10.185.125

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

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

	2020	2019
	€	€
<u>Επενδυτικά Ταμεία (συνέχεια)</u>		
Hedge Fund Opportunities Ltd	15.610.931	33.231.015
UBS AHL Investments (2012/2024)	4.662.100	4.614.260
Lighthouse Investment Partners LLC	-	32.538.204
PIMCO Absolute Return Strategy IV (PARS IV)	-	11.187.226
Winton Diversified Fund Ucits	-	10.881.947
La salle/Aviva Encore +	19.751.321	19.719.237
CBRE Global Investors Open-Ended Funds (Pan European Core Fund)	36.498.957	15.921.751
CBRE Global Investment Partners Global Alpha Fund (Accumulation units)	10.275.311	10.653.191
	498.321.716	420.348.240

Σε σχέση με τα πιο πάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν αναγνωρισθεί ζημιές για το έτος ύψους €9,3 εκ. (2019: €55,3 εκ. κέρδος) εκ των οποίων €1,3 εκ. (2019: €0,7εκ.) αφορούν κέρδος από πώληση μετοχών κατά την διάρκεια του έτους.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

6. ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

	2020	2019
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	16.219.000	17.012.500
(Απομείωση)/Αντιστροφή απομείωσης	(75.000)	(543.500)
Μεταφορά από κατασκευαστικά έργα	15.397.740	-
Τόκοι για το έτος	300.033	-
Αποπληρωμές	(2.412.033)	(250.000)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	29.429.740	16.219.000

Τα δάνεια εισπρακτέα αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
	€	€
F.G. PREMISES LTD & F.G. ACCOMODATION LTD (UCLAN UNIVERSITY)	16.144.000	16.219.000
ERGOMAKERS LTD & ILATIS PROPERTIES LTD	13.285.740	16.219.000
	29.429.740	16.219.000

Οι τόκοι εισπρακτέοι για το έτος ανέρχονται σε **€3.624.953** (2019: €3.234.857) και δεν αναγνωρίζονται σαν εισόδημα αφού απομειώνονται κάθε έτος.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΡΧΗΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ
 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

7. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

	2020	2019
	€	€
Μετρητά με επενδυτικές εταιρείες	406.422	2.430.566
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	22.850.164	44.445.592
Λογαριασμοί προειδοποίησης	1.243	10.027.016
Εμπρόθεσμες καταθέσεις	<u>7.138.551</u>	<u>62.259.353</u>
Σύνολο μετρητών στις 31 Δεκεμβρίου	<u>30.396.380</u>	<u>119.162.527</u>

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

Το πραγματικό επιτόκιο στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις ήταν 0% - 0,50% (2019: 0% - 0,9 0%).

Ρ.Α.


ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

8. ΑΛΛΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΚΑΙ ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΣ

	2020	2019
	€	€
Εμπορικές απαιτήσεις	30.520	48.052
Εισπρακτέα από θυγατρικές εταιρείες	222.241	791
Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι	80.635	74.505
Λοιπές απαιτήσεις	<u>96.280</u>	<u>67.202</u>
	<u>429.675</u>	<u>190.549</u>

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

ΕΥΧΑΡΙΣΤΩ ΠΟΛΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΟΧΗ ΣΑΣ!

