

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ε

ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31/12/2019

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	0	0,00%	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%	100,00%

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

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2018

Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών στοιχείων	Δίκαιη αξία 31/12/2018	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2018	Συνολική καθαρή ετήσια απόδοση 2018	Έναντι της καθαρής θέσης
	€	€	%	%
Ακίνητα υπό κατασκευή	3.691.500	(767.000)	-16,12%	0,63%
Επενδυτικά ακίνητα	37.965.131	979.322	2,60%	6,51%
Κατασκευαστικά έργα	27.976.000	(839.464)	-2,91%	4,80%
Δάνεια εισπρακτέα	16.219.000	(543.500)	-3,19%	2,78%
Διαχειριστές Κεφαλαίων	24.201.505	(1.846.517)	-7,12%	4,15%
Μετοχές εσωτερικού	8.265.348	1.447.374	21,27%	1,42%
Επενδυτικά ταμεία - Hedge Funds	64.496.481	(2.600.243)	-3,88%	11,06%
Επενδυτικά ταμεία – Global Macro	22.034.481	31.972	0,16%	3,78%
Επενδυτικά ταμεία - Infrastructure	75.987.287	1.293.464	1,73%	13,04%
Επενδυτικά ταμεία – Absolute Return Bonds	39.401.723	(1.953.986)	-4,79%	6,76%
Επενδυτικά ταμεία - Cash Funds	41.707.627	(285.814)	-0,68%	7,15%
Επενδυτικά ταμεία - Low volatility	23.472.464	(674.828)	-2,79%	4,03%
Επενδυτικά ταμεία - Global Equities	63.257.999	(1.197.883)	-1,86%	10,85%
Επενδυτικά ταμεία - European Properties	38.720.777	991.564	2,61%	6,64%
Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	4.388.860	(13.502)	-0,30%	0,75%
Κυβερνητικά/ Εταιρικά χρεόγραφα	-	357.648	2,65%	0,00%
Μετρητά	91.140.671	964.534	0,58%	15,53%
	582.926.854	(4.656.848)*	-0,79%	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 **-0,90%**.

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
Structured Products	-	-	1	4.614.260
European Property	5	0 – 10	7	46.294.179
Local Property	18	13 – 23	13	83.981.439
Hedge Funds	15	10 – 15	13	87.838.392
- 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%

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
ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 31/12/2018

Asset class	Target allocation %	Permitted range %	Allocation 31.12.2018 %	Allocation 31.12.2018 €
Global Equity	20	15 – 25	20	119.197.316
Infrastructure Equities	11	6 – 16	13	75.987.287
Structured Products	-	-	1	4.388.860
European Property	5	0 – 10	7	38.720.777
Local Property	18	13 – 23	15	85.851.631
Hedge Funds	15	10 – 15	15	86.530.962
- Total Growth Assets	69	49 – 89	71	410.676.833
Absolute Return Bond Funds	6	0 – 11	7	39.401.723
Global Corporate Bonds	10	5 – 15	-	-
Local Cash*	10	5 – 15	15	91.140.661
Money Market Funds	5	0 – 10	7	41.707.627
- Total Income Assets	31	11 – 51	29%	172.250.018
- TOTAL	100	100	100	582.926.854

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
ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 30/09/2020

Asset class	Target allocation %	Permitted range %	Allocation 30.09.2019 %	Allocation 30.09.2019 €
Global Equity	15	7 – 23	13	84.917.808
Infrastructure Equities	8	0 – 16	5	29.988.678
Structured Products	-	-	1	4.636.800
European Property	7	2 – 12	7	45.814.643
Local Property	13	8 – 18	13	83.250.642
Hedge Funds	9	4 – 14	7	43.869.839
- Total Growth Assets	52	21 – 83	46	292.478.410
Absolute Return Bond Funds	5	0 – 10	11	68.457.516
European Government Bonds	25	20 – 30	19	121.938.302
Global Corporate Bonds	3	0 – 6	3	18.587.851
Local Cash	3	0 – 6	7	43.070.674
Money Market Funds	12	0 – 10	14	89.632.278
- Total Income Assets	48	25 – 71	54	341.686.622
- TOTAL	100	100	100	634.165.031
Expected Funding Level in 10 years			84,6%	
<u>Risk on Funding Level:</u>				
Expected Funding Level at 5% level in 10 years			52,5%	
Implied Expected Return			3% per annum	
Implied Risk on Return: Return at the 5% Level (over 10 years)			-0,6%	

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
 Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

	2019	2018	Δ
	€	€	€
Συνεισφορές			
Από Μέλη	3.151.938	3.078.326	73.612
Από τον Εργοδότη	5.184.560	6.432.548	(1.247.988)
Από τον Εργοδότη – έναντι αναλογιστικού ελλείμματος	44.600.000	19.600.000	25.000.000
Σύνολο συνεισφορών	<u>52.936.498</u>	<u>29.110.874</u>	<u>23.825.624</u>
Ωφελήματα μελών που αποχώρησαν			
Μηνιαίες συντάξεις	(32.622.392)	(32.825.043)	202.651
Εφάπαξ ποσά αφυπηρέτησης	(1.102.032)	(953.978)	(148.054)
Σύνολο ωφελημάτων μελών που αποχώρησαν	<u>(33.724.424)</u>	<u>(33.779.021)</u>	<u>54.597</u>
Έλλειμμα από συνεισφορές και ωφελήματα	<u>19.212.074</u>	<u>(4.668.147)</u>	<u>23.880.221</u>

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

Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

	2019	2018	Δ
	€	€	€
Απόδοση επενδύσεων για το έτος			
Πιστωτικοί τόκοι	282.473	2.020.125	(1.737.652)
Μερίσματα	1.100.070	679.354	207.505
Ενοίκια εισπρακτέα	1.423.343	1.349.020	
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	102.300	389.835	
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για επένδυση υπό κατασκευή	(151.500)	(1.067.000)	3.745.465
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδυτικά ακίνητα	914.429	(1.051.454)	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε επενδύσεις σε θυγατρική εταιρεία	173.868	483.786	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας σε κατασκευαστικά έργα	(206.000)	(836.500)	
Αντιστροφή πρόβλεψης για απομείωση στην αξία των εισπρακτέων δανείων	-	(543.500)	
Κέρδος / (ζημιά) εύλογης αξίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	54.612.737	(6.367.571)	60.542.684
Κέρδος / (ζημιά) από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	655.957	1.093.581	
Έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(193.971)	(161.848)	(32.123)
Πραγματοποιηθείσα συναλλαγματική ζημιά	23.015	(5.323)	28.338
Συνολική απόδοση επενδύσεων	58.736.722	(4.017.495)	62.754.219

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
 Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019 (συνέχεια)

Διαχειριστικά και Λειτουργικά Έξοδα	2019	2018	Δ
	€	€	€
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	(443.335)	(301.664)	(141.671)
Διάφορα έξοδα	(261.687)	(229.202)	(32.486)
Δικαιώματα τραπεζών	(3.094)	(22.946)	19.852
Άλλοι τόκοι και επιβαρύνσεις	(63.415)	(63.989)	(574)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(771.532)	(617.801)	153.732
Πλεόνασμα πριν από την φορολογία	57.965.190	(4.635.296)	62.600.486
Φορολογία έτους	(116.766)	(639.353)	522.587
(Έλλειμα) / Πλεόνασμα για το έτος	57.848.425	(5.274.649)	63.123.074
Μεταβολή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα	77.060.498	(9.942.796)	87.003.294
Υπόλοιπο Ταμείου στην αρχή του έτους	582.926.854	592.869.649	(9.942.975)
Υπόλοιπο Ταμείου στο τέλος του έτους	659.987.352	582.926.854	77.060.498

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

	2019	2018	Δ
	€	€	€
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα για επένδυση υπό κατασκευή	3.540.000	3.691.500	(151.500)
Ακίνητα για επένδυση	33.804.500	32.888.999	915.500
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	5.250.000	5.076.132	173.868
Επενδύσεις σε κατασκευαστικά έργα	25.167.940	27.976.000	(2.808.060)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	431.702.010	380.207.403	51.494.607
Δάνεια εισπρακτέα	16.219.000	16.219.000	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	515.683.450	466.059.034	49.624.415
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	119.162.527	95.412.689	23.749.838
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	190.549	900.263	(709.714)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	29.273.085	30.967.435	1.694.350
Επενδύσεις που αποτιμούνται με σταθερή απόδοση μέχρι τη λήξη	-	-	-
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	148.626.162	127.280.387	21.345.774
Λοιπές υποχρεώσεις	4.322.259	3.716.580	605.679
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα	659.987.352	582.926.854	77.060.498

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

77, Η συνολική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων για το έτος ανέρχεται στα **77,1 εκ.** (2018: **-€9,9 εκ.**). Οι κυριότεροι παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα σε σχέση με το 2018 είναι οι ακόλουθοι:

Θετική μεταβολή του ελλείμματος από Συνεισφορές και άλλα Ωφελήματα κατά **€23,8 εκ.**

- Μείωση των εισφορών από Χρηματοδοτούσα Αρχή κατά €1,2 εκ. (-)
- Αύξηση των εισφορών των υπαλλήλων κατά €0,1 εκ. (+)
- Αύξηση της ελλειμματικής εισφοράς κατά €25 εκ. (+)
- Αύξηση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (μηνιαίες συντάξεις) €0,2 εκ. (-).
- Μείωση συνταξιοδοτικών ωφελημάτων (εφάπαξ) κατά €0,1 εκ. (+).

Θετική μεταβολή αποδόσεων για το έτος κατά **€62,8 εκ.**

- Μείωση εισοδημάτων από τόκους κατά €1,7 εκ. (-).
 - Αύξηση μερισμάτων, ενοικίων και άλλων εσόδων κατά €0,2 εκ. (+)
- 

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

- Μεταβολή στα κέρδη/(ζημιές) από την επανεκτιμήσεων ακινήτων (επενδυτικά, υπό κατασκευή, κατασκευαστικά έργα, δάνεια εισπρακτέα) κατά €3,7 εκ. (+).
- Μεταβολή στα κέρδη δίκαιης αξίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία κατά €60,5 εκ. (+).

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

- Αύξηση στα επαγγελματικά δικαιώματα, έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου και άλλα έξοδα κατά €0,2 εκ. (-).
- Μείωση της φορολογίας (αμυντικής και φόρου εισοδήματος) κατά €0,5 εκ. (+)



ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

1. ΑΚΙΝΗΤΑ ΥΠΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ

	2019	2018
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3.691.500	4.758.500
Προσθήκες	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία	<u>(151.500)</u>	<u>(1.067.000)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>3.540.000</u>	<u>3.691.500</u>

Τα ακίνητα υπό κατασκευή αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
	€	€
Έργο AERO	<u>3.540.000</u>	<u>3.691.500</u>
Σύνολο έργων υπό κατασκευή	<u>3.540.000</u>	<u>3.691.500</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

2. ΑΚΙΝΗΤΑ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ

	2019	2018
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	32.888.999	33.434.501
Προσθήκες	1.072	505.953
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	<u>914.429</u>	<u>(1.051.454)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>33.804.500</u>	<u>32.888.999</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 2019 ήταν: **€62.212.415** (2018: €62.211.344).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

2. ΑΚΙΝΗΤΑ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (συνέχεια)

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

	2019	2019	2019	2018	2018	2018
	€	€	€	€	€	€
	<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	404.702	1.730.000	1.370.296	359.702	1.730.000
ΚΤΙΡΙΟ ΑΘΗΑΙΝΙΤΗΣ	20.516.635	(8.566.635)	11.500.000	20.516.635	(9.016.635)	11.500.000
ΚΤΙΡΙΟ ΣΥΝVIEW	3.614.099	(2.066.599)	1.495.000	3.614.099	(2.119.099)	1.495.000
ΚΤΙΡΙΟ ΕΣΠΕΡΙΔΕΣ	32.593.215	(17.693.215)	14.400.000	32.592.144	(18.192.144)	14.400.000
ΟΙΚΟΠΕΔΟ (ΠΑΝΟΡΑΜΑ)	589.000	33.500	622.500	589.000	33.500	622.500
ΔΙΑΜΕΡΙΣΜΑΤΑ (ΠΑΝΟΡΑΜΑ)	3.308.169	(467.669)	2.972.500	3.308.169	(335.669)	2.972.500
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ (ΝΙΚΙΣ CENTER)	221.000	(52.000)	169.000	221.000	(52.000)	169.000
	<u>61.211.343</u>	<u>(28.407.916)</u>	<u>33.804.500</u>	<u>61.211.343</u>	<u>(29.322.345)</u>	<u>32.888.999</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΘΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

3. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	2019	2018
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	5.076.132	4.592.346
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	<u>173.868</u>	<u>483.746</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>5.250.000</u>	<u>5.076.132</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 αύξηση στην εύλογη αξία της επένδυσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι **€173.868** (2018: €483.746).

Το εισόδημα της θυγατρικής για το 2019 αποτελείται από ενοίκια ύψους **€153.663** (2018: €333.821) και το καθαρό της κέρδος ανέρχεται σε **€233.289** (2018: €703.786).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΑ ΕΡΓΑ

	2019	2018
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	27.976.000	28.812.500
Προσθήκες / (αποπληρωμές)	(2.602.400)	-
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	(206.000)	(836.500)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	25.167.940	27.976.000

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

	2019	2018
	€	€
Έργο CHAPS	3.582.500	3.582.500
Έργο NEMIKA	6.187.500	6.393.500
Έργο ERGOMAKERS	15.397.940	18.000.000
	25.167.940	27.976.000

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

	2019	2018
	€	€
<u>Μετοχές</u>		
Μετοχές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	604.973	1.525.643
Μετοχές που διαπραγματεύονται στο εξωτερικού	28.668.112	22.702.087
Σύνολο μετοχών υπό διαπραγμάτευση	29.273.085	24.227.730
<u>Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου</u>		
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ	6.739.511	6.739.705
<u>Δομημένα Προϊόντα</u>		
UBS AHL Investments (2012/2024)	4.614.260	4.388.860

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

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

	2019	2018
	€	€
<u>Επενδυτικά Ταμεία</u>		
Hedge Fund Opportunities Ltd	33.231.015	32.309.587
Lighthouse Investment Partners LLC	32.538.204	32.186.894
PIMCO Absolute Return Strategy IV (PARS IV)	11.187.226	10.965.419
Winton Diversified Fund Ucits	10.881.947	11.069.062
Legg Mason Global Funds Plc	41.617.918	37.962.883
Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund	41.183.260	38.024.403
BSF Global Absolute Return Bond Fund	36.258.302	35.493.331
GAM Star Absolute Return Bond Fund	-	3.908.392
Insight Liquid ABS Fund	31.673.099	31.464.766
BlackRock Euro Institutional Liquidity Fund	40.180.303	10.242.861
Uni-Global Equities World Fund	9.871.548	11.805.801
Analytic Global Low Volatility Equity UCITS Fund	10.185.125	11.666.663

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

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

	2019	2018
	€	€
<u>Επενδυτικά Ταμεία (συνέχεια)</u>		
Veritas Global Focus	37.621.273	31.849.601
T-Rowe Price-Glob GRW	37.624.841	31.408.398
La salle/Aviva Encore +	19.719.237	18.423.253
CBRE Global Investors Open-Ended Funds (Pan European Core Fund)	15.921.751	15.256.800
CBRE Global Investment Partners Global Alpha Fund (Accumulation units)	10.653.191	5.040.724
	420.348.240	369.078.838

Σε σχέση με τα πιο πάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν αναγνωρισθεί ζημιές για το έτος ύψους **€55,3εκ.** (2018: €5,2 εκ. ζημιά) εκ των οποίων **€0,7εκ.** (2018: €1,1εκ.) αφορούν κέρδος από πώληση μετοχών κατά την διάρκεια του έτους.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

6. ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

	2019	2018
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	16.219.000	17.012.500
(Απομείωση)/Αντιστροφή απομείωσης	-	(543.500)
Πραγματοποιηθείσα ζημία κατά την εκχώρηση δανείου	-	-
Αποπληρωμές	-	(250.000)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	16.219.000	16.219.000

Τα δάνεια εισπρακτέα αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
	€	€
F.G. PREMISES LTD & F.G. ACCOMODATION LTD (UCLAN UNIVERSITY)	16.219.000	16.219.000
	16.219.000	16.219.000

Οι τόκοι εισπρακτέοι για το έτος ανέρχονται σε **€3.234.857** (2018: €2.657.150) και δεν αναγνωρίζονται σαν εισόδημα αφού απομειώνονται κάθε έτος.

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΡΧΗΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

7. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

	2019	2018
	€	€
Μετρητά με επενδυτικές εταιρείες	2.430.566	1.499.418
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	44.445.592	15.196.566
Λογαριασμοί προειδοποίησης	10.027.016	10.033.990
Εμπρόθεσμες καταθέσεις	<u>62.259.353</u>	68.682.714
Σύνολο μετρητών στις 31 Δεκεμβρίου	<u><u>119.162.527</u></u>	<u>95.412.689</u>

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

Το πραγματικό επιτόκιο στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις ήταν **0% - 0,40%** (2018: 0% - 1,40%).

ΤΑΜΕΙΟ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ ΚΑΙ ΧΟΡΗΓΗΜΑΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΤΗΚ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

8. ΑΛΛΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΚΑΙ ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΣ

	2019	2018
	€	€
Εμπορικές απαιτήσεις	48.052	66.956
Εισπρακτέα από θυγατρικές εταιρείες	791	415.271
Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι	74.505	308.249
Λοιπές απαιτήσεις	<u>67.202</u>	<u>109.786</u>
	<u><u>190.549</u></u>	<u><u>900.263</u></u>

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

ΕΥΧΑΡΙΣΤΩ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΟΧΗ!

JA