



ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΑΕ

ΠΡΟΣΩΡΙΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.07.2011 – 31.12.2011

*Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς*

ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.

Προσωρινές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου

01/07/2011 – 31/12/2011

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Προσωρινές Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο του «ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.» στις 29.2.2012. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 29.02.2012

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Κουκιάδης
Α.Δ.Τ. ΑΕ640270/13.04.2007

Κωνσταντίνος Μητρόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΒ065426/24.03.2006

Περιεχόμενα

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΟΥ «ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε. (ΤΑΜΕΙΟ)» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/07/2011 – 31/12/2011	5
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	12
Γ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/07/2011 – 31/12/2011	14
1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	14
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	15
3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	16
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	17
Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ «ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε. (ΤΑΙΠΕΔ)».....	18
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	18
1.1 Επωνυμία, έδρα και διοίκηση	18
1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας	18
1.3 Περιουσιακά στοιχεία του Ελληνικού Δημοσίου που έχουν μεταφερθεί στο ΤΑΙΠΕΔ	19
2. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	22
3. ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΠΟΥ ΤΕΘΗΚΑΝ ΣΕ ΙΣΧΥ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΣΤΗΚΑΝ ΤΗΝ ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΠΕΡΙΟΔΟ	23
4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ.....	24
4.1 Κινητές Αξίες, Ακίνητα, Δικαιώματα που έχουν περιέλθει στο ΤΑΙΠΕΔ.....	24
4.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	24
4.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	25
4.4 Μετατροπή ξένου νομίσματος	25
4.5 Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.....	25
4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	26
4.7 Μετοχικό κεφάλαιο.....	26
4.8 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	26
4.9 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	26
4.10 Κόστος Δανεισμού.....	26
4.11 Προβλέψεις.....	26
4.12 Χρηματοοικονομικά μέσα	27
4.13 Χρηματοοικονομικά εργαλεία	28
4.14 Διανομή μερισμάτων	28
4.15 Αναγνώριση Εσόδων	29
5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	30
5.1 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου	30
5.2 Ανάλυση συναλλαγματικού κινδύνου.....	30
5.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου	30
5.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας.....	30
5.5 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	31
5.6 Κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων	31

6.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	32
6.1	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	32
6.2	Επενδύσεις σε ακίνητα.....	32
6.3	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	33
6.4	Αναβαλλόμενος φόρος Εισοδήματος.....	33
6.5	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	33
6.6	Αποθέματα	34
6.7	Απαιτήσεις από πελάτες.....	34
6.8	Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	34
6.9	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	35
6.10	Ίδια κεφάλαια -Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά.....	35
6.11	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	35
6.12	Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	36
6.13	Προκαταβολές πελατών.....	36
6.14	Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη.....	37
6.15	Έσοδα-Ανάλυση του Κύκλου Εργασιών.....	37
6.16	Ανάλυση Κόστους και Δαπανών	38
6.17	Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα.....	38
6.18	Φόρος εισοδήματος.....	39
6.19	Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	39
6.20	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	39
6.21	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	39
6.22	Συναλλαγές με μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη	39
7.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ...	40

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΟΥ «ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε. (ΤΑΜΕΙΟ)» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/07/2011 – 31/12/2011

Κύριε Πρόεδρε της Συνέλευσης
Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι

Σύμφωνα με το άρθρο 43α, παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτό τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, και άρθρο 3 παρ. 10 Ν. 3986/2011, υποβάλλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευση τις Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Την ευθύνη για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων έχει το Δ.Σ. της Εταιρείας η σύνθεση του οποίου είναι η ακόλουθη:

- α. Ιωάννης Κουκιάδης του Δημητρίου (Πρόεδρος)
- β. Κωνσταντίνος Μητρόπουλος του Σωτηρίου (Διευθύνων Σύμβουλος)
- γ. Ανδρέας Ταπραντζής του Βελησάριου (Εντεταλμένος Σύμβουλος)
- δ. Αντώνιος Βαρθολομαίος του Μιχαήλ (Μέλος)
- ε. Άννα Ζωηρού του Αριστοτέλη (Μέλος)

Επίσης στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου συμμετέχουν δύο παρατηρητές, που κατά το νόμο διορίζουν τα κράτη μέλη της Ευρωζώνης και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, οι κ.κ.:

- α. Maarten Verwey
- β. Hervé Le Roy

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Δραστηριότητα της Εταιρείας

Η Εταιρεία βρίσκεται στις 31 Δεκεμβρίου 2011 εντός της πρώτης διαχειριστικής της χρήσης. Σκοπός της Εταιρείας είναι η αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων της ιδιωτικής περιουσίας του Δημοσίου, Ν.Π.Δ.Δ. ή περιουσιακών στοιχείων των δημοσίων επιχειρήσεων των οποίων το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, στο Δημόσιο ή σε Ν.Π.Δ.Δ., όπως ορίζεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 1 του ν.3986/2011 (ΦΕΚ 152 Α), σύμφωνα με τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς και με εγγυήσεις πλήρους διαφάνειας.

Η Εταιρεία λειτουργεί για την εξυπηρέτηση του δημοσίου συμφέροντος, σύμφωνα με τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας, δεν υπάγεται στην κατηγορία των οργανισμών και επιχειρήσεων του ευρύτερου δημόσιου τομέα και δεν εφαρμόζονται σε αυτή, καθώς και στις εταιρείες των οποίων το Μετοχικό Κεφάλαιο της ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, οι διατάξεις που διέπουν εταιρείες που ανήκουν άμεσα ή έμμεσα στο Δημόσιο, με εξαίρεση όσων ρητά ορίζονται στις διατάξεις του Α' Κεφαλαίου του ν. 3986/2011.

Απολογισμός της περιόδου

Εισαγωγή

Αποκλειστική αποστολή του Ταμείου Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ) είναι να μεγιστοποιήσει την αξία που θα αποφέρει στο Ελληνικό Δημόσιο η αξιοποίηση ή/και η πώληση στοιχείων τα οποία μεταφέρονται σε αυτό. Η μεγιστοποίηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνει το σύνολο των προσόδων από τη μεταφορά τους στον Ιδιωτικό Τομέα, τα οικονομικά οφέλη από τη

συνεπακόλουθη άμεση επένδυση επ' αυτών, καθώς και τη σχετική αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας.

Το Πρόγραμμα Αποκρατικοποιήσεων της Ελληνικής Δημοκρατίας αποτελεί την μοναδική οδό προσέλκυσης άμεσων επενδύσεων στις υποδομές, την ενέργεια, τα ακίνητα και σε άλλους τομείς. Η αποκρατικοποίηση δεν αφορά μόνο στην πώληση περιουσιακών στοιχείων στις συγκεκριμένες συνθήκες της αγοράς, αλλά κυρίως την αξιοποίησή τους σε βάθος χρόνου, και περισσότερο από όλα είναι μια μάχη αξιοπιστίας, την οποία η Ελλάδα θα πρέπει να ξανακερδίσει, ώστε να επιστρέψει στις διεθνείς αγορές.

Το ΤΑΙΠΕΔ βασίζει τον τρόπο λειτουργίας του στις ακόλουθες αρχές: σαφήνεια στόχων, σαφήνεια διαδικασιών και αποτελεσματικότητα. Οι αρχές αυτές εξυπηρετούνται καλύτερα με πλήρως ανεπτυγμένα και προσανατολισμένα στην αγορά σχέδια αποκρατικοποίησης, με διαφανείς διαδικασίες και με ταχύτητα δράσης.

Ίδρυση του ΤΑΙΠΕΔ

Το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ) συστάθηκε την 1η Ιουλίου 2011 (νόμος 3986) με μετοχικό κεφάλαιο € 30 εκ. και στις 28 Ιουλίου 2011 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο. Η διάρκεια της Εταιρείας είναι έξι έτη, και μπορεί να παραταθεί εάν απαιτηθεί με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκαν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης στις 29 Ιουλίου 2011. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή και τα Κράτη Μέλη της Ευρωζώνης έχουν από ένα παρατηρητή στο Διοικητικό Συμβούλιο. Προηγουμένως ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος είχαν περάσει από την Επιτροπή του Άρθρου 49Α του Κανονισμού της Βουλής, όπου η τοποθέτηση τους εγκρίθηκε με 13 θετικές ψήφους σε σύνολο 15. Στις 29 Ιουλίου 2011 εγκρίθηκε και το Καταστατικό του ΤΑΙΠΕΔ και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ (Β'1690). Το ΤΑΙΠΕΔ ξεκίνησε τη λειτουργία του την 1η Αυγούστου 2011.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΑΙΠΕΔ διόρισε στις 30 Αυγούστου 2011 τα επτά μέλη του Συμβουλίου Εμπειρογνομόνων, άτομα υψηλής τεχνογνωσίας και διεθνούς φήμης, που γνωμοδοτούν στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις αποκρατικοποιήσεις. Τα τρία εκ των μελών προτάθηκαν από τους Παρατηρητές των Κρατών Μελών της Ευρωζώνης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Λειτουργία του ΤΑΙΠΕΔ

Από την έναρξη της λειτουργίας του και εντός διαστήματος τριών μηνών, το ΤΑΙΠΕΔ συνέταξε τις πολιτικές και διαδικασίες, δημιούργησε τις δομές και τους μηχανισμούς με στόχο την ταχύρυθμη υλοποίηση των αποκρατικοποιήσεων, καθώς και την διασφάλιση της διαφάνειας. Συγκεκριμένα:

- α. Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, όπου περιγράφεται με λεπτομέρεια η οργανωτική δομή και η λειτουργία του ΤΑΙΠΕΔ
- β. Κανονισμός Προμηθειών, που διέπει αναθέσεις μελετών και υπηρεσιών αξιοποίησης περιουσιακών στοιχείων, καθώς και διοικητικές προμήθειες
- γ. στελέχωση με 25 στελέχη, με σημαντική εμπειρία σε αποκρατικοποιήσεις, καθώς και με 10 άτομα υποστηρικτικό προσωπικό
- δ. ανάπτυξη των λογιστικών αρχών και εγκατάσταση των αντίστοιχων λογιστικών συστημάτων
- ε. ορισμός Ορκωτού Ελεγκτή
- στ. δημιουργία της ιστοσελίδας www.hraf.gr, η οποία είναι σε πλήρη λειτουργία από τον Οκτώβριο 2011, παρέχοντας την απαραίτητη πληροφόρηση για το πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων
- ζ. εκπόνηση προδιαγραφών του συστήματος διαχείρισης έργων, με στόχο την στενή παρακολούθηση των έργων, το οποίο εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί τον Μάρτιο 2012.

Ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων, μεταφέρεται σταδιακά στο ΤΑΙΠΕΔ, το οποίο διαιρείται σε τρεις βασικές κατηγορίες:

- α. ακίνητα του δημόσιου τομέα που επί του παρόντος τα διαχειρίζονται δημόσιες κτηματικές εταιρείες (ΚΕΔ, ΕΤΑ ή/δη ΕΤΑΔ Α.Ε.), ΔΕΚΟ ή διάφορα Υπουργεία
- β. υποδομές διαθέσιμες για χρήση
- γ. μετοχές εταιρειών (βαριά βιομηχανία, τυχερά παιχνίδια και λαχεία, τράπεζες και άλλες).

Μέχρι τώρα έχουν μεταφερθεί στο ΤΑΙΠΕΔ δύο ομάδες περιουσιακών στοιχείων από το Ελληνικό Δημόσιο, τον Σεπτέμβριο και τον Νοέμβριο 2011 αντίστοιχα. Συγκεκριμένα έχουν ήδη μεταφερθεί στο ΤΑΙΠΕΔ, τα περιουσιακά στοιχεία 20 έργων από συνολικά 27 έργα (εκτός ακίνητης περιουσίας), και 35 ακίνητα. Μία τρίτη ομάδα περιουσιακών στοιχείων θα μεταφερθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2012.

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΜΕΤΑΦΕΡΘΗΚΑΝ ΣΤΟ ΤΑΙΠΕΔ		
Ακίνητα	Υποδομές	Εταιρικό Χαρτοφυλάκιο
- 35 Κτήρια του Δημοσίου	- Εταιρεία Ύδρευσης και Αποχέτευσης Θεσσαλονίκης (ΕΥΑΘ)	- Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου (ΟΠΑΠ)
- Ελληνικό	- Εταιρεία Ύδρευσης και Αποχέτευσης Πρωτεύουσας (ΕΥΔΑΠ)	- Οργανισμός Διεξαγωγής Ιπποδρομιών Ελλάδος (ΟΔΙΕ)
- Ελληνικά Τουριστικά Ακίνητα	- Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών	- Κρατικά Λαχεία
	- Περιφερειακά Αεροδρόμια	- ΛΑΡΚΟ
	- Εγνατία Οδός	- Ελληνικά Ταχυδρομεία (ΕΛΤΑ)
	- Ελληνικοί Αυτοκινητόδρομοι	- Ελληνικά Πετρέλαια (ΕΛΠΕ)
	- Περιφερειακά Λιμάνια	- Δημόσια Επιχείρηση Αερίου (ΔΕΠΑ)
	- Δικαιώματα Χρήσης Ραδιοσυχνοτήτων (900 - 1800 Mhz)	- Χαρτοφυλάκιο μετοχών ελληνικών τραπεζών
	- Υπεράκτια Εγκατάσταση Αποθήκευσης Φυσικού Αερίου στην Βόρεια Ελλάδα	
	- Οργανισμός Λιμένος Πειραιώς (ΟΛΠ)	
	- Οργανισμός Λιμένος Θεσσαλονίκης (ΟΛΘ)	

Πρόοδος στον τομέα των αποκρατικοποιήσεων στο 2011

Το δεύτερο εξάμηνο του 2011, το ΤΑΙΠΕΔ υλοποίησε τρία έργα αποκρατικοποιήσεων με αποτέλεσμα συνολικά έσοδα ύψους € 1,4 δις.

	(€ εκ)	Σύνολο τιμήματος	Καταβεβλημένο
1	ΠΩΛΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΠΑΙΓΝΙΟΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ (VLTs)	560	474
2	ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΔΙΕΞΑΓΩΓΗΣ ΠΑΙΓΝΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΙ ΟΠΑΠ Α.Ε ΓΙΑ 10 ΧΡΟΝΙΑ	461	375
3	ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΡΑΔΙΟΣΥΧΝΟΤΗΤΩΝ ΣΤΙΣ ΖΩΝΕΣ ΤΩΝ 900 MHz ΚΑΙ 1800 MHz	381	317
Σύνολο		1,402	1,166

Επίσης, δύο έργα ξεκίνησαν το Νοέμβριο και τον Δεκέμβριο 2011 αντίστοιχα:

- α. πρόσκληση ενδιαφέροντος για την άδεια Κρατικών Λαχείων, στην οποία ανταποκρίθηκαν τρεις όμιλοι:
 - i) Austrian Lotteries
 - ii) SISAL - DAMCO Energy - DAMLOT
 - iii) ΟΠΑΠ – Lottomattica – Intralot – Scientific Games
- β. πρόσκληση ενδιαφέροντος για την πώληση των μετοχών της Ελληνικό ΑΕ, της εταιρείας που έχει τα δικαιώματα για την ανάπτυξη και εκμετάλλευση του χώρου του παλαιού αεροδρομίου της Αθήνας καθώς και του γειτονικού παράκτιου μετώπου.

Έχουν προσληφθεί από την Ε.Γ.Α.Α. και έχουν μεταφερθεί στο ΤΑΙΠΕΔ σχεδόν όλοι οι σύμβουλοι των αποκρατικοποιήσεων που έχουν προγραμματιστεί για τα έτη 2012 και 2013. Έντεκα έργα βρίσκονται σε προηγμένο στάδιο προετοιμασίας, με στόχο την εκκίνηση των αντίστοιχων αποκρατικοποιήσεων κατά το πρώτο εξάμηνο του 2012.

Προβλήματα και Περιορισμοί

Οι επικρατούσες δυσμενείς συνθήκες της αγοράς κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2011, δεν διευκόλυναν τις αποκρατικοποιήσεις. Η επιτυχία του προγράμματος, εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις μακροοικονομικές συνθήκες, καθώς και την αβεβαιότητα των επενδυτών όσον αφορά στην δημοσιονομική κρίση στην οποία βρίσκεται η Ελλάδα.

Η προετοιμασία που απαιτείται πριν από την έναρξη της αξιοποίησης των περιουσιακών στοιχείων, αντιμετωπίζει πληθώρα τεχνικών και νομικών ζητημάτων, τα οποία γενικά οδηγούν την διαδικασία σε καθυστέρηση, καθώς για την αντιμετώπισή τους απαιτείται:

- α. αναδιάρθρωση/αναδιοργάνωση του περιουσιακού στοιχείου
- β. άρση περιορισμών, έκδοση αδειών από τη δημόσια διοίκηση
- γ. νομοθετικές ρυθμίσεις για την προσαρμογή του περιουσιακού στοιχείου
- δ. τακτοποίηση θεμάτων κρατικής ενίσχυσης και ανταγωνισμού με την Ε.Ε.
- ε. άλλα συμβατικά θέματα τα οποία πρέπει να τακτοποιηθούν πριν την αξιοποίηση του περιουσιακού στοιχείου.

Ειδικά όσον αφορά την αξιοποίηση ακίνητης περιουσίας, η έλλειψη στοιχείων και αξιόπιστου κτηματολογίου απαιτεί πρόσθετες προσπάθειες πριν ένα περιουσιακό στοιχείο προσδιοριστεί με ικανό τρόπο ώστε να μπορεί να διατεθεί στην αγορά. Τέλος, ο απαιτούμενος προ-συμβατικός έλεγχος από το Ελεγκτικό Συνέδριο καθυστερεί ανάλογα την ολοκλήρωση οικονομικής συμφωνίας.

Το Ταμείο, συνεργάζεται στενά με όλους τους εμπλεκόμενους κρατικούς φορείς και την Ε.Ε. για την επίλυση ζητημάτων που ανακύπτουν, και την επιτάχυνση των εργασιών για την απρόσκοπτη εκκίνηση και ολοκλήρωση των αποκρατικοποιήσεων.

Στόχοι για το 2012

Ο στόχος εσόδων από αποκρατικοποιήσεις για το 2012 είναι € 2,8 δις, όπως προβλέπεται και στον Νόμο 4046/2012 αντανakλώντας τις δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, καθώς και τα προβλήματα και τους περιορισμούς που αναφερθηκαν παραπάνω. Το ΤΑΙΠΕΔ σχεδιάζει να τοποθετήσει στην αγορά 28 περιουσιακά στοιχεία εντός του 2012.

Το ΤΑΙΠΕΔ σε συνεργασία με το Υπουργείο Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων έχει ξεκινήσει συζητήσεις με όλους τους παραχωρησιούχους των πέντε αυτοκινητοδρόμων, με στόχο την εύρεση μιας βιώσιμης, μακροπρόθεσμης λύσης. Έχει ήδη καταγραφεί πρόοδος.

Οι διαπραγματεύσεις με την Εταιρεία Hochtief AG για τον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών έχουν διακοπεί, λόγω προβλημάτων στην διαδικασία πώλησης της θυγατρικής Hochtief Airports.

Η πώληση των μετοχών της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος, του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης του τραπεζικού τομέα.

Στρατηγική Αξιοποίησης Περιουσιακών Στοιχείων

Το πρώτο σχέδιο της Στρατηγικής Αξιοποίησης των Περιουσιακών Στοιχείων του ΤΑΙΠΕΔ, εκπονήθηκε τον Αύγουστο 2011 και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο. Στην συνέχεια ανατέθηκε στην κοινοπραξία Houlihan Lockey/Axia Ventures, η περαιτέρω ανάπτυξη της στρατηγικής.

Το δεύτερο σχέδιο της στρατηγικής ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο του 2011 και το τελικό έχει ήδη ολοκληρωθεί, και αναμένεται να εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός του Μαρτίου 2012.

Ο βασικός στόχος της στρατηγικής είναι η μεγιστοποίηση των εσόδων του Ελληνικού Δημοσίου από την αξιοποίηση και/ή πώληση των περιουσιακών στοιχείων. Ο στόχος εσόδων για το σύνολο του προγράμματος ανέρχεται σε € 50 δις, από τα οποία € 19 δις πρέπει να εισπραχθούν έως το 2015. Εντός της πρώτης διετίας του προγράμματος αναμένεται το μεγαλύτερο ποσοστό των εσόδων να προέλθει από την αξιοποίηση του εταιρικού χαρτοφυλακίου.

Το μεγαλύτερο ποσοστό των εσόδων από την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων του κλάδου των υποδομών, αναμένεται μεσοπρόθεσμα, καθώς απαιτείται:

- α. αναδιοργάνωση και νομοθετικές ρυθμίσεις για την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων στους κλάδους ενέργειας και εταιρειών κοινής ωφέλειας
- β. σημαντική προετοιμασία σχετικά με περιουσιακά στοιχεία του κλάδου μεταφορών (αεροδρόμια, λιμάνια, αυτοκινητόδρομοι)
- γ. διαμόρφωση νέων εθνικών πολιτικών καθώς και δημιουργία νέων ρυθμιστικών αρχών, απαραίτητη προϋπόθεση για την μεταφορά μονοπωλιακών δραστηριοτήτων από το δημόσιο στον ιδιωτικό τομέα.

Σχετικά με την αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας, τα έσοδα σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα θα προέρχονται από τουριστικές κατοικίες και τουριστικές εκμεταλλεύσεις, και διάθεση γης για επενδύσεις σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Πρωώθηση του Προγράμματος Αποκρατικοποιήσεων

Το Ταμείο προωθεί συστηματικά τόσο το συνολικό πρόγραμμα όσο και τα ειδικά έργα αποκρατικοποιήσεων επιτυγχάνοντας σημαντική δημοσιότητα στα τοπικά και τα διεθνή μέσα επικοινωνίας. Οι προωθητικές ενέργειες του ΤΑΙΠΕΔ το δεύτερο εξάμηνο του 2011 περιελάμβαναν :

- α. 17 συνεντεύξεις του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου σε ελληνικά και διεθνή μέσα
- β. συνεντεύξεις του Διευθύνοντος Συμβούλου σε Καθημερινή, FT Germany, Reuters, BBC Business, Property Week, The Independent, The Economist, SNL Financial, Property EU, Property Investor Europe, Bloomberg, Public Works Financing, BBC Radio
- γ. 5 συνεντεύξεις του Εντεταλμένου Συμβούλου σε Έλληνες δημοσιογράφους των εφημερίδων Ημερήσια, Πρώτο Θέμα, Εξπρές, Ναυτεμπορική, Βήμα
- δ. αρκετές δημοσιεύσεις σε τοπικά και διεθνή μέσα

- ε. συμμετοχή του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Εντεταλμένου Συμβούλου και του Συντονιστή Προγράμματος Αποκρατικοποιήσεων σε συνέδρια για την προώθηση επενδύσεων στην Ελλάδα και συγκεκριμένα:
- i) Συνέδριο BDI στο Βερολίνο και επίσημη επίσκεψη του Πρωθυπουργού
 - ii) Συνέδριο του Ελληνογαλλικού Εμπορικού Επιμελητηρίου στο Παρίσι και επίσκεψη του Υπουργού Ανάπτυξης κ.Μ. Χρυσοχόϊδη
 - iii) Συνέδριο Συνδέσμου Αυστριακών Βιομηχανιών και επίσκεψη του Υπουργού Ανάπτυξης κ.Μ. Χρυσοχόϊδη
 - iv) Συνέδριο Ελληνογερμανικού Επιμελητηρίου στην Ελλάδα
 - v) Ελληνορωσικό Συνέδριο επενδυτικών ευκαιριών στην Ρόδο
 - vi) Συνέδριο PRODEXPO για αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας
 - vii) Σύνοδο του Συνδέσμου Βελγικών Βιομηχανιών στις Βρυξέλλες

Το ΤΑΙΠΕΔ έχει διαμορφώσει μια συνολική επικοινωνιακή στρατηγική την οποία έχει θέσει σε εφαρμογή με την υποστήριξη διεθνών συμβούλων επικοινωνίας.

Αποτελέσματα α' εξαμήνου

Το ΤΑΙΠΕΔ κατέγραψε συνολικά έσοδα € 5 εκ. και κέρδη ύψους € 3,7 εκ. για το δεύτερο εξάμηνο του 2011, το οποίο ήταν και το πρώτο εξάμηνο λειτουργίας του.

Τα έσοδα αναλύονται σε €2,6 εκ προμήθειες από την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων και €2,4 εκ. από επανατιμολογήσεις αμοιβών και εξόδων συμβούλων. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε €3,7 εκ. και τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ανήλθαν σε €2,5 εκ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	01.07 - 31.12.2011
<i>Ποσά σε '000 €</i>	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ενσώματα Πάγια	303
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	115
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	235.354
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	235.772
Απαιτήσεις από πελάτες	1.101
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.971
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	37.866
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	47.937
Σύνολο Ενεργητικού	283.709
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μετοχικό Κεφάλαιο	30.000
Κέρδη σε Νέο	3.729
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	33.729
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	235.335
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	235.335
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	6.207
Προκαταβολές πελατών	8.339
Υποχρεώσεις από φόρους Τέλη	98
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	14.645
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	283.709

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	01.07 - 31.12.2011
<i>Ποσά σε '000 €</i>	
Κύκλος Εργασιών - Πωλήσεις	4.999
Κόστος Πωληθέντων	(3.742)
Μικτό κέρδος	1.257
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	1.257
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.566
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(93)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	3.729
Φόρος εισοδήματος	0
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρους	3.729

Το ΤΑΙΠΕΔ διαχειρίζεται τους πόρους και τα έξοδα με ιδιαίτερη αποτελεσματικότητα. Στο πρώτο εξάμηνο λειτουργίας του τα συνολικά έξοδα ανήλθαν σε 0,27% των εσόδων από αποκρατικοποιήσεις, ενώ τα έξοδα λειτουργίας του ΤΑΙΠΕΔ στο 0,10% των εσόδων αποκρατικοποίησης, επίπεδα ιδιαίτερα χαμηλά.

Επενδύσεις

Η Εταιρεία πραγματοποίησε επενδύσεις μόνο για την κάλυψη των λειτουργικών αναγκών της ύψους €303 χιλ. σε ενσώματα πάγια, και €115 χιλ. σε άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικούς κινδύνους.

Με σκοπό την μείωση των κινδύνων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Συμβούλων Εμπειρογνωμόνων που απορρέουν από το σκοπό της Εταιρείας, η Εταιρεία έχει ασφαλιστεί από την ίδρυσή της (Ιούλιος 2011), για κάλυψη απαιτήσεων έναντι των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας και του Συμβουλίου Εμπειρογνωμόνων, μέχρι ύψους € 40 εκ.

Περιβαλλοντικά

Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά θέματα που να αφορούν την Εταιρεία.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Έως σήμερα δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν την πορεία της Εταιρείας , καθώς και την οικονομική της θέση.

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2012

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Κουκιάδης
Α.Δ.Τ. ΑΕ640270/13.04.2007

Κωνσταντίνος Μητρόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΒ065426/24.03.2006

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε. που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 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 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 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των 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 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 02/03/2012

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Χριστόπουλος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28481



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό Φάληρο

Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

Γ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/07/2011 – 31/12/2011**1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31.12.2011
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Ενσώματα Πάγια	6.1	303.033,00
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.2	0,00
Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία	6.3	115.112,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	6.4	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6.5	235.353.950,00
		235.772.095,00
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Αποθέματα	6.6	0,00
Απαιτήσεις από πελάτες	6.7	1.100.621,00
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.8	8.970.622,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	6.9	37.865.555,00
		47.936.798,00
Σύνολο Ενεργητικού		283.708.893,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.10	30.000.000,00
Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών		0,00
Κέρδη σε Νέο		3.729.485,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		33.729.485,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.11	235.334.900,00
		235.334.900,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	6.12	6.207.399,00
Προκαταβολές πελατών	6.13	8.338.620,00
Υποχρεώσεις από φόρους Τέλη	6.14	98.489,00
		14.644.508,00
Σύνολο Υποχρεώσεων		249.979.408,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		283.708.893,00

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, σελ. 18-40, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

		ποσά σε ευρώ
	Σημ.	31.12.2011
Κύκλος Εργασιών – Πωλήσεις	6.15	4.999.325
Κόστος Πωληθέντων	6.16	(3.742.212)
Μικτό κέρδος		1.257.113
Κέρδη Εκμετάλλευσης		1.257.113
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6.17	2.565.768
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.17	93.396
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρων		3.729.485
Φόρος εισοδήματος	6.18	0
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) περιόδου μετά φόρους		3.729.485

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, σελ. 18 - 40, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	<i>ποσά σε ευρώ</i> Μετοχικό Κεφάλαιο	Κέρδη σε Νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 01 Ιουλίου 2011	0,00	0,00	0,00
Μετοχικό κεφάλαιο	30.000.000,00		30.000.000,00
Καθαρά Κέρδη περιόδου		3.729.485,00	3.729.485,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2011	30.000.000,00	3.729.485,00	33.729.485,00

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, σελ. 18-40, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ποσά σε ευρώ
31.12.2011

Λειτουργικές δραστηριότητες

Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) 3.729.485

Πλέον/μείον προσαρμογές για:

Αποσβέσεις 21.669

Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων 0

Προβλέψεις 0

Συναλλαγματικές διαφορές 0

Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας (2.565.768)

Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα 0

Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λ/σμών κεφαλαίου κίνησης 0

Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων 0

Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων (8.075.076)

(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών) 14.644.508

Μείον:

Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα 0

Καταβλημένοι φόροι 0

Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) 7.754.818

Επενδυτικές δραστηριότητες

Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων 0

Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων (439.814)

Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων 0

Τόκοι εισπραχθέντες 550.551

Μερίσματα εισπραχθέντα 0

Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) 110.737

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 30.000.000

Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου 0

Εισπράξεις από Εκδοθέντα / Αναληφθέντα Δάνεια 0

Εξοφλήσεις δανείων 0

Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) 0

Μερίσματα πληρωθέντα 0

Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ) 30.000.000

Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και 0

ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ) 37.865.555

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης 0

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης 37.865.555

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, σελ. 18- 40, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ «ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε. (ΤΑΙΠΕΔ)»

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1.1 Επωνυμία, έδρα και διοίκηση

Η Εταιρεία «ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.» συστάθηκε νόμιμα το έτος 2011 με το άρθρο 1 του Ν. 3986/2011 (ΦΕΚ 152 Α'/1.7.2011.). Η έδρα της Εταιρείας είναι Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα ΤΚ 105 62.

Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας αποτελείται από τους:

1.	Ιωάννη Κουκιάδη του Δημητρίου	Πρόεδρος
2.	Κωνσταντίνο Μητρόπουλο του Σωτηρίου	Διευθύνων Σύμβουλος
3.	Ανδρέα Ταπραντζή του Βελησάριου	Εντεταλμένος Σύμβουλος
4.	Αντώνιο Βαρθολομαίο του Μιχαήλ	Μέλος ΔΣ
5.	Άννα Ζωηρού του Αριστοτέλη	Μέλος ΔΣ

Επίσης στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου συμμετέχουν δύο παρατηρητές :

- α. Maarten Verwey
- β. Hervé Le Roy

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο που τηρεί η Γενική Γραμματεία Εμπορίου με αριθμό 117034801000.

Η οικονομική χρήση για την Εταιρεία ξεκινάει την 1^η Ιουλίου και λήγει την 30^η Ιουνίου κάθε επόμενου έτους.

1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας

Σκοπός της Εταιρείας, βάσει του ιδρυτικού νόμου της, είναι η αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων της ιδιωτικής περιουσίας του Δημοσίου, καθώς και περιουσιακών στοιχείων Ν.Π.Δ.Δ. ή των δημοσίων επιχειρήσεων των οποίων το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, στο Δημόσιο ή σε Ν.Π.Δ.Δ., όπως ορίζεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 5 του ν.3986/2011 (ΦΕΚ 152 Α/1.7.2011).

Η Εταιρεία λειτουργεί για την εξυπηρέτηση του δημοσίου συμφέροντος, σύμφωνα με τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας, δεν υπάγεται στην κατηγορία των οργανισμών και επιχειρήσεων του ευρύτερου δημόσιου τομέα και δεν εφαρμόζονται σε αυτή, καθώς και στις εταιρείες των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο τους της ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, οι διατάξεις που διέπουν εταιρείες που ανήκουν άμεσα ή έμμεσα στο Δημόσιο, με εξαίρεση όσων ρητά ορίζονται στις διατάξεις του Α' Κεφαλαίου του ν. 3986/2011.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

1.3 Περιουσιακά στοιχεία του Ελληνικού Δημοσίου που έχουν μεταφερθεί στο ΤΑΙΠΕΔ

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ελληνικού Δημοσίου που έχουν μεταφερθεί στο ΤΑΙΠΕΔ με βάση τις υπ' αριθμ. αποφάσεις της ΔΕΑΑ 185/2011, 186/2011 και 187/2011 (ΦΕΚ Β' 2061/16.09.2011), 193/2011 και 195/2011 (ΦΕΚ Β' 2501/04.11.2011) με σκοπό την αξιοποίησή τους για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου είναι τα παρακάτω:

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
1	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ 4.592.422 ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΔΙΕ ΑΕ
2	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-92.510.000 ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΠΑΠ Α.Ε.
3	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΜΕ ΟΠΑΠ Α.Ε.
4	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ -ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΠΑΠ ΠΑΙΓΝΙΟΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΑΡΘ.39 Ν4002/2011 ΦΕΚ Α180
5	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ. - Λ.ΘΗΒΩΝ 196-198, ΡΕΝΤΗΣ
6	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ & ΧΑΝΔΡΗ, ΜΟΣΧΑΤΟ
7	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΑΘΗΝΩΝ & ΑΝΤΙΓΟΝΗΣ.4-6, ΑΘΗΝΑ
8	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ.- ΠΕΙΡΑΙΩΣ & ΕΠΩΝΙΤΩΝ, ΠΕΙΡΑΙΑΣ
9	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΦΡΑΓΓΟΥΛΗ 11, ΚΑΛΛΙΘΕΑ
10	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΑΚΑΔΗΜΙΑΣ 3, ΑΘΗΝΑ
11	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ -ΑΚΑΔΗΜΙΑΣ 3 ΑΘΗΝΑ – ΚΡΙΕΖΩΤΟΥ & ΖΑΛΟΚΩΣΤΑ, ΑΘΗΝΑ
12	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΑΚΑΔΗΜΙΑΣ 1 ΒΑΣ.ΣΟΦΙΑΣ, ΑΘΗΝΑ
13	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΒΑΣ.ΣΟΦΙΑΣ. 1 & ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ, ΑΘΗΝΑ
14	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΖΑΛΟΚΩΣΤΑ 1, ΑΘΗΝΑ
15	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ 326, ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ
16	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΠΕΤΡΟΥ ΡΑΛΛΗ 24, ΑΘΗΝΑ
17	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 3, ΚΟΜΟΤΗΝΗ
18	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΝΕΣΤΟΥ & ΠΛΑΤΩΝΟΣ, ΞΑΝΘΗ
19	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - Γ.ΠΑΠΑΝΔΡΕΟΥ& ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ, ΣΕΡΡΕΣ
20	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ 13, ΞΑΝΘΗ
21	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΑΝΑΞΑΓΟΡΑ 6-8, ΟΜΟΝΟΙΑ - ΑΘΗΝΑ
22	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΔΑΜΑΡΕΩΣ 175, ΑΘΗΝΑ
23	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΕΟ ΑΘΗΝΩΝ – ΠΑΤΡΩΝ, ΚΟΡΙΝΘΟΣ
24	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΔΗΜ.ΣΚΟΥΡΑ, ΧΑΛΚΙΔΑ
25	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ – ΚΑΡΑΟΛΗ & ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ 13-15, ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ
26	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΑΓ.ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ 2, ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗ
27	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΠΡΙΓΚ.ΟΛΓΑΣ & ΠΡΙΓΚ.ΣΟΦΙΑΣ, ΑΓ. ΑΝΑΡΓΥΡΟΙ
28	ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΚΑΝΑΚΑΚΗ 3, ΧΑΝΙΑ

- 29 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ & ΔΕΡΒΕΝΑΚΙΩΝ 43, ΠΑΛΛΗΝΗ
- 30 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΕΥΕΛΠΙΔΩΝ & ΛΕΥΚΑΔΟΣ, ΑΘΗΝΑ
- 31 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΓΟΥΝΑΡΗ 227, ΓΛΥΦΑΔΑ
- 32 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΕΛ.ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 100, ΧΟΛΑΡΓΟΣ
- 33 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΑΧΑΡΝΩΝ 43, ΚΗΦΙΣΙΑ
- 34 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΤΣΑΚΑΝΤΖΑ 8-10 & ΧΡΥΣΟΣΤΟΜΟΥ, ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ
- 35 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΒΑΣ.ΣΟΦΙΑΣ 15, ΑΘΗΝΑ
- 36 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ --ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ.& ΔΗΜΗΤΣΑΝΑΣ, ΑΘΗΝΑ
- 37 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΜΑΝΩΛΙΔΟΥ 5 & ΧΙΟΥ 8, ΚΑΙΣΑΡΙΑΝΗ
- 38 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 96, ΑΘΗΝΑ
- 39 ΑΚΙΝΗΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ - ΚΗΦΙΣΙΑΣ 39, ΜΑΡΟΥΣΙ
- 40 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΔΙΕΘΝ. ΑΕΡΟΛ. ΑΘ.9.000.000 ΜΕΤΟΧΕΣ
- 41 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΛΛ.ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ 108.430.304 ΜΕΤΟΧΕΣ
- 42 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ Α.Ε. 15.000 ΜΕΤΟΧΕΣ
- 43 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΛΑΡΚΟ Α.Ε.. 7.686.362 ΜΕΤΟΧΕΣ
- 44 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ- ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ HOCHTIEF N2338/1995
- 45 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ- ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΙΑΧ. ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΛΑΧΕΙΩΝ Α.Ν.339/1936
- 46 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ.ΕΠΙ ΤΕΛ. ΡΑΔΙΟΣΥΧΝΟΤΗΤΩΝ N3431/2006
- 47 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-3.306.202 ΜΕΤΟΧΕΣ ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε
- 48 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-11.793.750 ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
- 49 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-14.953.429 ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- 50 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-5.775.000 ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- 51 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-2.348.640 ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
- 52 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-29.074.500 ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΠΡΩΤΕΥΟΥΣΗΣ Α.Ε.
- 53 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-14.520.000 ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
- 54 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ, ΑΥΛΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΑΡΘΡΟΥ Ν.2779/1999(ΦΕΚ Α΄296)- ΚΑΒΑΛΑ OIL Α.Ε.
- 55 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΦΥΣΕΩΣ, ΜΩΡΕΑΣ Α.Ε. Ν.3559/2007(ΦΕΚ Α΄102)
- 56 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΦΥΣΕΩΣ, ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. Ν.3555/2007(ΦΕΚ Α΄81)
- 57 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΦΥΣΕΩΣ, ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. Ν.3621/2007(ΦΕΚ Α΄279)
- 58 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΦΥΣΕΩΣ, ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. Ν3605/2007(ΦΕΚ Α΄190)
- 59 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΦΥΣΕΩΣ, ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.. Ν3597/2007(ΦΕΚ Α΄168)
- 60 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ Ν.2395/1996(ΦΕΚ Α΄71)- ΓΕΦΥΡΑ Α.Ε.
- 61 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΗΣ ΦΥΣΕΩΣ, ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ, ΓΙΑ ΝΟΤΙΑ ΚΑΒΑΛΑ, ΑΡΘΡΟΥ Ν.4001/2011(ΦΕΚ Α΄179)
- 62 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ, ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΩΝ ΑΡΘΡΟΥ 22 Ν.3913/2011(ΦΕΚ Α΄18)- ΚΡΑΤΙΚΑ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ

63 ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ Ν.2445/1996(ΦΕΚ Α΄274)- ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ

1 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ Α.Ε.

2 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΛΑΥΡΙΟΥ Α.Ε.

3 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑΣ Α.Ε.

4 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ Α.Ε.

5 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΒΟΛΟΥ Α.Ε.

6 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε.

7 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΚΕΡΚΥΡΑΣ Α.Ε.

8 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε.

9 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΡΑΦΗΝΑΣ Α.Ε.

10 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ Α.Ε.

11 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.

12 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.

13 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.3985/2011(ΦΕΚ Α΄151)- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.

14 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ν.4001/2011(ΦΕΚ Α΄179)- ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΑΕΡΙΟΥ Α.Ε.

2. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Οι οικονομικές καταστάσεις του **ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.** της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011, που καλύπτουν την περίοδο 1.7.2011 – 31.12.2011, 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) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η Εταιρεία εφαρμόζει για πρώτη φορά στην τρέχουσα χρήση τα ΔΠΧΑ χωρίς να κάνει καμία χρήση των εξαιρέσεων που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ».

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31η Δεκεμβρίου 2011 ελήφθησαν υπόψη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, ταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων, απομείωση αξίας απαιτήσεων, πρόβλεψη φόρου εισοδήματος και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης αφορούν:

- **Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων**

Η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την 31η Δεκεμβρίου 2011 η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

- **Προβλέψεις**

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία του Ταμείου σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών.

3. ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΠΟΥ ΤΕΘΗΚΑΝ ΣΕ ΙΣΧΥ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΣΤΗΚΑΝ ΤΗΝ ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΠΕΡΙΟΔΟ

Τα ακόλουθα πρότυπα, οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων και οι διερμηνείες που έχουν εκδοθεί σχετίζονται με τη λειτουργία της Εταιρείας. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και η Εταιρεία εκτιμά ότι δεν θα έχουν σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις:

- Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α.» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μετά).
- Δ.Π.Χ.Α 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών».
- Αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και Δ.Λ.Π. 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουλίου 2009 και μετά).
- Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιουλίου 2010 και μετά).
- Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μετά).
- Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις ως μέρος της συνολικής επισκόπησης των δραστηριοτήτων εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιουλίου 2011 και μετά).
- Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2013 και μετά).
- Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μετά).
- Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση) «Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2012 και μετά).
- Δ.Λ.Π. 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μετά).
- Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιουλίου 2010 και μετά).
- Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Ταξινόμηση των εκδόσεων δικαιωμάτων» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Φεβρουαρίου 2010 και μετά).
- Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση) «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μετά).
- Δ.Λ.Π. 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση – Μέσα κατάλληλα προς αντιστάθμιση».
- Διερμηνεία 13 «Προγράμματα Επιβράβευσης Πελατών» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μετά).
- Διερμηνεία 14 (Τροποποίηση) «Περιπτώσεις προπληρωμών όταν υπάρχουν υποχρεώσεις ελάχιστων εισφορών» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μετά).
- Διερμηνεία 17 «Διανομές μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων σε ιδιοκτήτες».
- Διερμηνεία 19 «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μέσω κεφαλαιακών τίτλων» (σε ισχύ για ετήσιες οικονομικές χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιουλίου 2010 και μετά).

Τα αναθεωρημένα ή νέα Δ.Π.Χ.Α. και διερμηνείες τα οποία τέθηκαν σε ισχύ κατά την 01.06.2010 δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Η λογιστική αποτύπωση των εσόδων από την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων, των λειτουργικών εξόδων και των διοικητικών δαπανών που αφαιρούνται από το τίμημα, και η ειδικότερη διαδικασία μεταφοράς του τιμήματος ρυθμίζονται με την υπ' αριθμ. 2/97892/0025/19.01.2012 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β' 396/22.02.2012), η οποία ισχύει από 01.11.2011.

Οι λογιστικές αρχές, βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία, και οι οποίες έχουν ενσωματώσει τις ρυθμίσεις της παραπάνω Υπουργικής Απόφασης, είναι οι ακόλουθες.

4.1 Κινητές Αξίες, Ακίνητα, Δικαιώματα που έχουν περιέλθει στο ΤΑΙΠΕΔ

Οι κινητές αξίες εταιριών καθώς και τα ακίνητα, δικαιώματα κ.λ.π. τα οποία έχουν μεταφερθεί στην Εταιρεία, δεν αναγνωρίζονται (καταχωρίζονται) στις οικονομικές καταστάσεις λαμβάνοντας υπόψη ότι οι κίνδυνοι και τα οφέλη περιέρχονται στο Ελληνικό Δημόσιο και όχι στο Ταμείο.

Η Εταιρεία λειτουργεί ως αντιπρόσωπος και ως εκ τούτου κατά την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων δεν επαυξάνονται τα αποτελέσματα και η καθαρή θέση της, ενώ είτε με την αξιοποίηση είτε με την μεταβίβασή τους επίσης δεν θα μεταβάλλονται τα αποτελέσματα και η καθαρή θέση της με εξαίρεση την προμήθεια που εισπράττει για την κάλυψη των λειτουργικών της εξόδων. Οι οποιεσδήποτε ταμειακές εισροές από την μεταβίβαση και αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων θα ισοσκελίζονται από ισόποσες ταμειακές εκροές προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Με δεδομένο ότι το Ταμείο διαμεσολαβεί στην πώληση των περιουσιακών στοιχείων για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, τα περιουσιακά στοιχεία που μεταφέρθηκαν σ' αυτό παρακολουθούνται διακριτά σε πληροφοριακούς λογαριασμούς. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία μεταβιβάζονται στο Ταμείο και περιέρχονται χωρίς αντάλλαγμα σύμφωνα με τον Ν. 3986/2011.

4.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μειωμένες κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις. Δεν συντρέχουν λόγοι διενέργειας προβλέψεων απομείωσης της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Οι συντελεστές που χρησιμοποιήθηκαν κατά κατηγορία παγίων έχουν ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	16,67%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	20% - 30%

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

4.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κυρίως περιλαμβάνουν το τμήμα του τιμήματος της αξιοποίησης περιουσιακών στοιχείων του Δημοσίου, το οποίο θα καταβληθεί στο ΤΑΙΠΕΔ από τους αντισυμβαλλόμενους τουλάχιστον ένα έτος μετά το τέλος της κλειόμενης χρήσης.

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις καταχωρούνται στην παρούσα αξία.

4.4 Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίας.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίας των Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα.

4.5 Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην ονομαστική αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

Οι απαιτήσεις από πελάτες, και συγκεκριμένα το Ελληνικό Δημόσιο, περιλαμβάνουν έξοδα τα οποία έγιναν για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, και συγκεκριμένα αμοιβές συμβούλων αξιοποίησης περιουσιακών στοιχείων, και τα οποία θα μετακυλιθούν στο Ελληνικό Δημόσιο με τις οριστικές εκκαθαρίσεις των έργων. Επίσης περιλαμβάνουν απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο που απορρέουν από την τιμολόγηση υπηρεσιών του ΤΑΙΠΕΔ.

Στα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν δεδουλευμένα άλλα μη τιμολογημένα έσοδα του ΤΑΙΠΕΔ, και αφορά περιπτώσεις όπου εκκρεμεί η οριστική-τελική εκκαθάριση της αξιοποίησης περιουσιακών στοιχείων.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται προκειμένου να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι και δύο μηνών επενδύσεις, υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και τις επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα. Για τον σκοπό της σύνταξης της Κατάστασης των Ταμειακών Ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

4.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

4.8 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην ονομαστική αξία τους. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο, και συγκεκριμένα τμήμα του τιμήματος από αποκρατικοποιήσεις το οποίο θα εισπραχθεί σε επόμενες χρήσεις. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όλες οι υποχρεώσεις εκτιμώνται προκειμένου να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα τυχόν αναπροσαρμογής τους. Οι υποχρεώσεις αυτές αντιστοιχίζονται με αντίστοιχες απαιτήσεις από το αντισυμβαλλομένους ένεκα της πώλησης περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου, όπως αναλύονται στην παράγραφο 6.11.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις καταχωρούνται στην παρούσα αξία.

4.9 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην ονομαστική αξία τους. Στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνονται και τυχόν παρακρατήσεις, ποσά που αφαιρεί το ΤΑΙΠΕΔ από το εισπραχθέν τίμημα αξιοποίησης περιουσιακού στοιχείου, και αφορούν τα αναλογούντα και τιμολογηθέντα λειτουργικά έξοδα και τις διοικητικές δαπάνες του ΤΑΙΠΕΔ, καθώς και τις προϋπολογισμένες αμοιβές τρίτων που αφορούν στην αξιοποίηση του περιουσιακού στοιχείου.

Μέχρι την τελική εκκαθάριση της συναλλαγής, τα παραπάνω παρακρατηθέντα ποσά θεωρούνται προκαταβολές του Δημοσίου προς το ΤΑΙΠΕΔ.

Αναλυτικότερα, ο χειρισμός του τιμήματος αξιοποίησης περιουσιακού στοιχείου συνοψίζεται στην παράγραφο 4.15 «Αναγνώριση Εσόδων».

4.10 Κόστος Δανεισμού

Δεν υφίσταται δανειακές υποχρεώσεις

4.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης,

- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

4.12 Χρηματοοικονομικά μέσα

Οι επενδύσεις της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση της επένδυσης κατά τον χρόνο απόκτησης της επένδυσης και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία παρουσίασης.

(α) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους. Συμπεριλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα στοιχεία, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία.

(β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων

Η κατηγορία αυτή έχει τρεις υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία, αυτά που προσδιορίστηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την έναρξη και παράγωγα. Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, αν κατέχονται για εμπορία ή αν αναμένεται να πωληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους. Η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν ταξινομούνται σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Αγορές και πωλήσεις επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το

περιουσιακό στοιχείο. Οι επενδύσεις από-αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τις επενδύσεις λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον του κόστους συναλλαγής.

Τα διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων μετέπειτα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων την περίοδο που προκύπτουν.

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που ταξινομήθηκαν σαν διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποθεματικά επανεκτίμησης επενδύσεων. Σε περίπτωση πώλησης ή απομείωσης των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας μεταφέρονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργείς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές προσφοράς (bid price). Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού δεν είναι ενεργή και για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, η Εταιρεία προσδιορίζει τις εύλογες αξίες με τη χρήση μεθόδων αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν την χρήση πρόσφατων συναλλαγών, αναφορά σε συγκρίσιμα στοιχεία και μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ροών αναπροσαρμοσμένες ώστε να αντικατοπτρίζουν τις συγκεκριμένες συνθήκες του εκδότη.

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση στη λογιστική του αξία. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της μετοχής χαμηλότερα από το κόστος κτήσης συνιστά ένδειξη απομείωσης της αξίας. Αν στοιχειοθετείται απομείωση της αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που υπολογίζεται σαν η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης η οποία είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων δεν αναστρέφονται μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων. Η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

4.13 Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα βασικά εργαλεία της Εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης κυρίως φύσεως των εργαλείων αυτών, η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας.

4.14 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.15 Αναγνώριση Εσόδων

Η λογιστική αποτύπωση των εσόδων από την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων, ρυθμίζεται με την Υπουργική Απόφαση της 19^{ης} Ιανουαρίου 2012 (ΦΕΚ Β' 396/22.02.2012) όπως αναφέρθηκε παραπάνω.

Το ΤΑΙΠΕΔ ενεργεί ως αντιπρόσωπος, ο οποίος διενεργεί εισπράξεις από την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων για λογαριασμό του Δημοσίου, και κατά συνέπεια τα έσοδα από αποκρατικοποιήσεις δεν θεωρούνται έσοδα του ΤΑΙΠΕΔ. Ο λογιστικός χειρισμός των εσόδων από αποκρατικοποιήσεις είναι ως ακολούθως:

- α. για το συνολικό τίμημα από την αξιοποίηση του περιουσιακού στοιχείου και με την οριστικοποίηση αυτού, θα χρεώνεται λογαριασμός απαίτησης ανά αντισυμβαλλόμενο – τρίτο με ισόποση αντίστοιχη πίστωση του λογαριασμού υποχρέωσης προς το Ελληνικό Δημόσιο
- β. κατά την είσπραξη της απαίτησης-τιμήματος θα διενεργείται πίστωση αυτής με αντίστοιχη χρέωση των χρηματικών διαθεσίμων (τραπεζικών λογαριασμών) του Ταμείου.

Όσον αφορά στο τίμημα που εισπράττει το ΤΑΙΠΕΔ από την αξιοποίηση των περιουσιακών του στοιχείων, μεταφέρεται εντός 10 ημερών στον ειδικό λογαριασμό του «Ελληνικού Δημοσίου-Λογαριασμός Εσόδων- Αποκρατικοποιήσεις» αφού αφαιρεθούν τα αναλογούντα και τιμολογηθέντα λειτουργικά έξοδα και οι διοικητικές δαπάνες του ΤΑΙΠΕΔ, καθώς και οι αμοιβές τρίτων που αφορούν στην αξιοποίηση του περιουσιακού στοιχείου. Στην περίπτωση που η μεταφορά στον ειδικό λογαριασμό γίνει πριν την συμπλήρωση της προθεσμίας των δέκα ημερών, το ποσό των απολεσθέντων τόκων αφαιρείται από το ποσό του τιμήματος.

Στην περίπτωση που στην διάρκεια της χρήσης, εντός της οποίας αξιοποιείται το περιουσιακό στοιχείο, δεν έχουν εκδοθεί προς το Ελληνικό Δημόσιο όλα τα παραστατικά στοιχεία των αμοιβών τρίτων και αντίστοιχα δεν έχουν εξοφληθεί από το ΤΑΙΠΕΔ, τότε κατά την καταβολή από το ΤΑΙΠΕΔ στο Ελληνικό Δημόσιο της είσπραξης του τιμήματος αξιοποίησης περιουσιακού στοιχείου, το ΤΑΙΠΕΔ αφαιρεί- παρακρατεί ποσό ίσο με το 100% των:

- α. λειτουργικών και διοικητικών δαπανών του, καθώς και
- β. προϋπολογισθέντων αμοιβών τρίτων.

Τα εν λόγω ποσά μέχρι και την έκδοση της οριστικής εκκαθάρισης από ΤΑΙΠΕΔ προς το Ελληνικό Δημόσιο, θεωρούνται προκαταβολή του Ελληνικού Δημοσίου προς το ΤΑΙΠΕΔ.

Κατά την είσπραξη του τιμήματος και παρακράτηση των παραπάνω, συντάσσεται ειδική αθεώρητη προσωρινή εκκαθάριση. Εντός 4 μηνών από την έκδοση της ανωτέρω προσωρινής εκκαθάρισης, θα εκδίδεται από το ΤΑΙΠΕΔ προς το Ελληνικό Δημόσιο οριστική ειδική αθεώρητη τελική εκκαθάριση και η διαφορά θα κατατίθεται στον ειδικό λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου.

Ως λειτουργικά έσοδα του ΤΑΙΠΕΔ θεωρούνται τα παρακάτω:

- α. ποσοστό 0,2% επί του τιμήματος της αξιοποίησης των περιουσιακών στοιχείων
- β. αμοιβές συμβούλων, λοιπές δαπάνες και έξοδα του ΤΑΙΠΕΔ, που αφορούν την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων, και έχουν τιμολογηθεί στο ΤΑΙΠΕΔ.

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Λόγω του αντικειμένου της Εταιρείας, καθώς και για τους λόγους που αναφέρθηκαν παραπάνω, η έκθεση της Εταιρείας είναι περιορισμένη. Η Εταιρεία αξιολογεί την έκθεση της σε κινδύνους και σε περίπτωση αύξησης της έκθεσης, θα εκπονήσει πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας με στόχο τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και την καθαρή θέση της.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας,
- Σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- Εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

Επίσης, η Εταιρεία έχει ασφαλιστεί από 1^η Ιανουαρίου 2012, για κάλυψη απαιτήσεων έναντι των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας ύψους € 40 εκ., με αναδρομική ισχύ από Ιούλιο 2011.

5.1 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η εταιρία είναι περιορισμένα εκτεθειμένη στο κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων δεδομένου ότι δεν έχει βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

5.2 Ανάλυση συναλλαγματικού κινδύνου

Το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κυρίως προκύπτει από αμοιβές συμβούλων, καθώς και έξοδα έργων που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα. Η Εταιρεία λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών καθώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της γίνεται σε ευρώ. Η Εταιρεία ελέγχει και αξιολογεί σε περιοδική βάση, ξεχωριστά αλλά και συνδυαστικά την έκθεσή της σε συναλλαγματικό κίνδυνο και θα χρησιμοποιήσει παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εάν απαιτηθεί για την διαχείρισή του.

5.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο καθώς και ότι οι απαιτήσεις από αποκρατικοποιήσεις είναι έναντι μεγάλων επιχειρήσεων, αυξημένης αξιοπιστίας.

5.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο τεσσάρων

εβδομάδων. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για το επόμενο έτος προσδιορίζονται ετήσια, κατά την σύνταξη του προϋπολογισμού και επικαιροποιούνται μηνιαία.

Οι ληκτότητες των χρηματοοικονομικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε εκ.	Από	Έως	Ημέρες
86	7/11/2011	7/11/2013	731,0
21,2	25/11/2011	25/11/2015	1.461,0
21,2	25/11/2011	25/11/2016	1.827,0
21,2	25/11/2011	25/11/2017	2.192,0
149,6			1.196,8

5.5 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στον Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

5.6 Κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναλύονται στον Πίνακα που ακολουθεί:

ποσά σε ευρώ

	31.12.2011
<i>Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</i>	
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	37.865.555
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	1.100.621
Σύνολο	38.966.176
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>	
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.207.399
Προκαταβολές πελατών	8.338.620
Σύνολο	14.546.019

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

6.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα Ενσώματα Πάγια αναλύονται ως εξής:

	ποσά σε €		
	Κτίρια- Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος Κτήσης			
Προσθήκες 1.7.2011 έως 31.12.2011	35.280,00	283.677,00	318.957,00
Μειώσεις 1.7.2011 έως 31.12.2011	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2011	35.280,00	283.677,00	318.957,00
Αποσβέσεις			
Αποσβέσεις 1.7.2011 έως 31.12.2011	1.101,00	14.823,00	15.924,00
Μειώσεις 1.7.2011 έως 31.12.2011	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2011	1.101,00	14.823,00	15.924,00
Αναπόσβεστη αξία			
Υπόλοιπο 31.12.2011	34.179,00	268.854,00	303.033,00

6.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

Η εταιρία δεν έχει επενδύσεις σε ακίνητα

6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας αποτελούνται από λογισμικά προγράμματα (software) αναλύονται ως εξής:

	ποσά σε €
	Άυλα Περιουσιακά στοιχεία
Κόστος Κτήσης	
Προσθήκες 1.7.2011 έως 31.12.2011	120.857,00
Μειώσεις 1.7.2011 έως 31.12.2011	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2011	120.857,00
Αποσβέσεις	
Αποσβέσεις 1.7.2011 έως 31.12.2011	5.745,00
Μειώσεις 1.7.2011 έως 31.12.2011	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2011	5.745,00
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπο 30.12.2011	115.112,00

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας αποσβένονται με συντελεστή 30%.

6.4 Αναβαλλόμενος φόρος Εισοδήματος

Η εταιρία δεν υπολογίζει αναβαλλόμενο φόρο δεδομένου ότι με βάση τον ιδρυτικό της νόμο απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος.

6.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται στον Πίνακα που ακολουθεί:

	ποσά σε ευρώ
	31.12.2011
Εγγυήσεις	19.050
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	235.334.900
Υπόλοιπο λήξεως	235.353.950

Το ποσό των € 235.353.950 των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων, αφορά κατά € 19.050 δοθείσες εγγυήσεις για το μισθωμένο από την Εταιρεία κτίριο επί της οδού Κολοκοτρώνη και κατά € 235.334.900 μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από πώληση περιουσιακών στοιχείων του Δημοσίου. Το ποσό αυτό αντιστοιχίζεται με αντίστοιχη υποχρέωση στο κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις» το οποίο αναλύεται στην παράγραφο 6.11 παρακάτω.

6.6 Αποθέματα

Η εταιρία δεν έχει αποθέματα στην κυριότητά της.

6.7 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι πελάτες της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

ποσά σε ευρώ

	31.12.2011
Πελάτες (Έξοδα για λογαριασμό Ελληνικού Δημοσίου)	1.100.621
Σύνολο	1.100.621

Αφορά απαιτήσεις της Εταιρείας από το Ελληνικό Δημόσιο για αμοιβές και έξοδα τρίτων τα τιμολόγια των οποίων έχουν εκδοθεί προς το Ελληνικό Δημόσιο. Τις εν λόγω απαιτήσεις θα συμψηφίσει η Εταιρεία με το αντίτιμο της είσπραξης από την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων του Δημοσίου.

6.8 Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

ποσά σε ευρώ

	31.12.2011
Χρεώστες Διάφοροι	593.159
Λ/σμοί διαχείρισεως προκαταβολών & πιστώσεων	(537)
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.363.458
Έσοδα εισπρακτέα	7.014.542
Εκπτώσεις επί αγορών χρήσεως	0
Σύνολο	8.970.622

Το ποσό των €593 χιλ. στους Χρεώστες Διάφορους αφορά ΦΠΑ και λοιπούς παρακρατούμενους φόρους. Στα Έξοδα επομένων χρήσεων ποσό περίπου €1,32 εκ. αφορά προπληρωμένα έξοδα συμβούλων για τα έργα ενώ ποσό €38 χιλ αφορά ενοίκιο.

Από τα έσοδα εισπρακτέα ποσό € 2,63 εκ. αφορά δουλευμένη μη τιμολογηθείσα προμήθεια (0,2%) του Ταμείου για τα έργα που ολοκληρώθηκαν (ΟΠΑΠ- ΕΕΤΤ), ποσό € 2,36 εκ. αφορά δαπάνες τρίτων για τα ανωτέρω έργα προς επανατιμολόγηση στο Ελληνικό Δημόσιο, ποσό € 18,8 χιλ. αφορά δεδουλευμένους πιστωτικούς τόκους και ποσό € 1,99 εκ. αφορά διαφυγόντες τόκους που θα επιρριφτούν στο δημόσιο λόγω πρόωρης καταβολής στον ειδικό λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου του αντιτίμου από την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων του.

6.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

	ποσά σε ευρώ
	31.12.2011
Ταμείο	759
Τράπεζες - Λογαριασμός Όψεως - Λογαριασμός Προθεσμίας	37.864.796
	37.865.555

Σε λογαριασμούς όψεως το ποσό ανέρχεται σε € 15,4 εκ. Το υπόλοιπο € 22,5 εκ. έχει κατατεθεί σε προθεσμιακούς λογαριασμούς ως εξής : Εθνική € 17,5 εκ. και Πειραιώς € 5 εκ.. Το σημαντικό υπόλοιπο των € 15,4 εκ. σε λογαριασμούς όψεως οφείλεται στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 10 εκ. που πραγματοποιήθηκε στις 30.12.2011.

6.10 Ίδια κεφάλαια -Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά

Την 31^η Δεκεμβρίου 2011 το σύνολο των εκδοθεισών κοινών μετοχών ανέρχεται σε 1.000 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 30.000 ευρώ η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο έχει καταβληθεί πλήρως.

6.11 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί σχετικός πίνακας:

	ποσά σε ευρώ
	31.12.2011
Λοιπές μακρ/μες Υποχρεώσεις	235.334.900
Σύνολο	235.334.900

Από τα ποσά αυτά :

- € 86 εκ. αφορούν υποχρέωση (υπόλοιπο του αντιτίμου) προς το Ελληνικό Δημόσιο αναφορικά με την πώληση της άδειας εγκατάστασης και λειτουργίας 35.000 παιγνιομηχανημάτων προς την ΟΠΑΠ Α.Ε. Η καταβολή του ανωτέρω ποσού θα πραγματοποιηθεί τον Νοέμβριο του 2013.
- € 63,6 εκ. αφορούν υποχρέωση, (υπόλοιπο του αντιτίμου) προς το Ελληνικό Δημόσιο αναφορικά με την χορήγηση δικαιωμάτων χρήσης ραδιοσυχνοτήτων μέσω της Ε.Ε.Τ.Τ. Ειδικότερα το ποσό αφορά οφειλή της Cosmote Α.Ε. ποσού € 35,65 εκ. και οφειλή της Wind Α.Ε. ποσού € 27,96 εκ. Το ποσό της συνολικής υποχρέωσης θα καταβληθεί σε τρεις ισόποσες δόσεις με πρώτη δόση τον Νοέμβριο του 2015 , δεύτερη τον Νοέμβριο του 2016 και τελευταία τον Νοέμβριο του 2017.
- € 85,7 εκ. αφορούν υποχρέωση προς το Ελληνικό Δημόσιο αναφορικά με το 5% επί του μικτού κέρδους των παιγνίων για την παραχώρηση του Αποκλειστικού Δικαιώματος στην ΟΠΑΠ Α.Ε. για την περίοδο μεταξύ 13.10.2020 και 12.10.2030.

Οι μακροπρόθεσμες αυτές υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο αντιστοιχίζονται με αντίστοιχες ισόποσες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (προηγούμενη παράγραφος 6.5) από τους ανωτέρω αντισυμβαλλομένους.

6.12 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

	ποσά σε ευρώ
	31.12.2011
Προμηθευτές	5.951.293
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	116.486
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	139.620
Σύνολο	6.207.399
Ανάλυση των Λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	
ποσά σε ευρώ	
	31.12.2011
Επιταγές πληρωτέες	45.105
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρ/σεις	55.520
Ιδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (Ι.Κ.Α)	14.087
ΤΣΜΕΔΕ	1.774
Σύνολο	116.486

Οι παραπάνω υποχρεώσεις δεν επιβαρύνονται με τόκους και τακτοποιούνται όλες εντός των συνήθων κατά περίπτωση προθεσμιών.

6.13 Προκαταβολές πελατών

	ποσά σε ευρώ
	31.12.2011
Υπόλοιπο αρχής	0
Προκαταβολές Πελατών	8.338.620
Υπόλοιπο λήξεως	8.338.620

Αφορούν παρακρατήσεις που διενήργησε το Ταμείο από το Ελληνικό Δημόσιο αναφορικά με την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων ως εξής: α) την προμήθειά του (0,2%) επί των εσόδων από αποκρατικοποιήσεις πλέον ΦΠΑ (€ 2,09 εκ. προς τον ΟΠΑΠ και € 936 χιλ. για την Ε.Ε.Τ.Τ) , β) την κάλυψη των αμοιβών και εξόδων διαφόρων τρίτων (€ 3,5 εκ. για την πώληση προς τον ΟΠΑΠ και € 220 χιλ. για την Ε.Ε.Τ.Τ) και γ) τόκους ποσού € 1,59 εκ.

Τα εν λόγω ποσά θα συμψηφιστούν με την οριστική εκκαθάριση των απαιτήσεων της Εταιρείας έναντι του Ελληνικού Δημοσίου και οι οποίες προκύπτουν από την μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2011 αξιοποίηση των περιουσιακών του στοιχείων.

6.14 Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη

Οι υποχρεώσεις από φόρους και τέλη αναλύονται στον Πίνακα που ακολουθεί:

ποσά σε ευρώ

	31.12.2011
Φόρος προστιθέμενης αξίας	0
Φόροι - Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	12.027
Φόροι - Τέλη Αμοιβών Τρίτων	41.255
Χαρτόσημο Μισθωμάτων	0
Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	0
Λοιποί Φόροι & Τέλη	22.211
Παρακράτηση Φόρου Εισοδήματος Προμηθευτών Ελληνικού Δημοσίου Παροχής Υπηρεσιών	22.996
Φόροι - Τέλη Προηγούμενων Χρήσεων	0
Σύνολο	98.489

6.15 Έσοδα-Ανάλυση του Κύκλου Εργασιών

Ποσό € 2,63 εκ. ευρώ αφορά σε δουλευμένη προμήθεια της Εταιρείας σε ποσοστό 0,2% επί της αξίας πώλησης περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 1.315 εκατ.

Περιουσιακό στοιχείο	Τίμημα	Προμήθεια Ταμείου (0,2%)	Αμοιβές Συμβούλων προς επανατιμολόγηση	Κύκλος εργασιών
ΠΩΛΗΣΗ ΑΔΕΙΑΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΠΑΙΓΝΙΟΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ (VLTs)	560.000.000	1.120.000	1.198.333	2.318.333
ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΔΙΕΞΑΓΩΓΗΣ ΠΑΙΓΝΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΙ ΟΠΑΠ Α.Ε., ΓΙΑ 10 ΧΡΟΝΙΑ	375.000.000	750.000	1.169.922	1.919.922
ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΡΑΔΙΟΣΥΧΝΟΤΗΤΩΝ ΣΤΙΣ ΖΩΝΕΣ ΤΩΝ 900 MHZ ΚΑΙ 1800 MHZ	380.535.000	761.070	0,00	761.070
	1.315.535.000	2.631.070	2.368.255	4.999.325

Ποσό € 2,37 εκ. αφορά έσοδα από ισόποση επανατιμολόγηση προς το Ελληνικό Δημόσιο για αμοιβές και δαπάνες τρίτων που αφορούν στα αξιοποιημένα περιουσιακά στοιχεία.

6.16 Ανάλυση Κόστους και Δαπανών

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

Κόστος Πωληθέντων	
<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	31.12.2011
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	553.825
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	2.894.354
Παροχές Τρίτων	103.375
Φόροι Τέλη	2.314
Διάφορα Έξοδα	166.675
Αποσβέσεις	21.669
Σύνολο	3.742.212

Όλα τα έξοδα της εταιρίας αφορούν κόστος πωληθέντων και δεν επιμερίζονται σε έξοδα διοίκησης και διάθεσης.

6.17 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	30.12.2011
Πιστωτικοί τόκοι	2.565.768
Σύνολο	2.565.768
Χρηματοοικονομικά έξοδα	
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	93.396
Σύνολο	93.396

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αφορούν δεδουλευμένους πιστωτικούς τόκους καταθέσεων ύψους € 569 χιλ. και διαφυγόντες τόκους ύψους € 1,99 εκ., οι οποίοι θα επιρριφτούν προς το Ελληνικό Δημόσιο προερχόμενοι από την πρόωρη καταβολή στον ειδικό λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου του ποσού της είσπραξης από την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων του. Τα παραπάνω έσοδα έχουν περιληφθεί στις προσωρινές εκκαθαρίσεις που αφορούν την πώληση των περιουσιακών στοιχείων προς την ΟΠΑΠ Α.Ε., καθώς και της χορήγησης δικαιωμάτων χρήσης ραδιοσυχνοτήτων στις ζώνες των 900 MHz και 1800 MHz.

6.18 Φόρος εισοδήματος

Το Ταμείο απαλλάσσεται από τον φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την παράγραφο 11 του άρθρου 2 του Ν.3986/2011 με βάση τον οποίο ιδρύθηκε το **ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.** Με τις διατάξεις του νόμου αυτού ορίζεται ότι:

«Η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων στο Ταμείο, σύμφωνα με την παράγραφο 5, καθώς και η μεταγραφή της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου που προβλέπεται στην παράγραφο 6, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά, αμοιβή ή δικαίωμα υπέρ του Δημοσίου ή οποιουδήποτε τρίτου, συμπεριλαμβανομένου του φόρου εισοδήματος για το κάθε μορφής εισόδημα που προκύπτει από τη δραστηριότητα του Ταμείου, του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου, του φόρου έναρξης δραστηριότητας, τέλους, εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ του Δημοσίου ή οποιουδήποτε Ν.Π.Δ.Δ., Ασφαλιστικών Οργανισμών ή τρίτων, δικαιωμάτων συμβολαιογράφων, δικηγόρων, δικαστικών επιμελητών και αμοιβών ή ανταποδοτικών τελών υποθηκοφυλάκων και πάσης φύσης ανταποδοτικών τελών.»

6.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις της Εταιρείας.

6.20 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρία διανύει την πρώτη της εταιρική χρήση

6.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη/ εταιρείες. Οι συναλλαγές με το Ελληνικό Δημόσιο, μέτοχο της Εταιρείας περιγράφονται στις παραγράφους 6.5,6.7,6.8, 6.11 και 6.13.

6.22 Συναλλαγές με μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη

Η Εταιρεία κατέβαλλε ευρώ 140.545,90 ως αμοιβές ΔΣ για την περίοδο έως 31/12/2011.

7. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και δεν αναφέρθηκαν.

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2012

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η Οικονομική
Διευθύντρια

Για το Λογιστήριο

Ιωάννης Κουκιάδης
Α.Δ.Τ.
ΑΕ640270/13.04.2007

Κωνσταντίνος Μητρόπουλος
Α.Δ.Τ.
ΑΒ065426/24.03.2006

Ευαγγελία Ιωάννου
Α.Δ.Τ.
Σ085565/17.11.1995

Νικόλαος Σούρδης
Α. Α. ΟΕΕ 10658 Α' Τάξης
DACRS A.E.
Αριθμός Αδείας ΟΕΕ: 1297

ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.

Αριθμός ΓΕΜΗ: 117034801000

Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, ΤΚ 105 62

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01 ΙΟΥΛΙΟΥ 2011 Έως 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

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 ΤΑΜΕΙΟ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Α.Ε.. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση του διαδικτύου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ:		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	
Αρμόδια Υπηρεσία-Νομαρχία:	Νομαρχία Αθηνών	01.7-31.12.2011	
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.hraif.gr	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης 01/07/2011	
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Ιωάννης Κουκιιάδης Κωνσταντίνος Μητρόπουλος Ανδρέας Ταπραντζής Αντώνιος Βαρθολομαίος Αννα Ζωηρόδ	Τόση εταιρείας - καταβολή μετοχικού κεφαλαίου Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου μετά από φόρους Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου και διαφορά υπέρ το άρτιο Διανεμηθέντα μερίσματα Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου 31/12/2011	
Ημερομηνία Έγκρισης Εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων :	29 Φεβρουάριος 2012	0	
Ορκωτός Ελεγκτής:	Παναγιώτης Χριστόπουλος	30.000.000	
Ελεγκτική Εταιρεία:	GRANT THORNTON A.E	3.729.485	
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτή:	Με σύμφωνη γνώμη	0	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ €)		01.7-31.12.2011	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Λειτουργικές δραστηριότητες	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενόματα πάγια στοιχεία	303.033	Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	Αποτελέσματα προ φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες)	
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	115.112	Πλέον/μειον προσαρμογές για:	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	235.353.950	Αποσβέσεις	
Αποθέματα	0	Απομειώσεις ενόματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	
Απατήσεις από πελάτες	1.100.621	Προβλέψεις	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	46.836.177	Συναλλαγματικές διαφορές	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	0	Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	283.708.893	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		Πλέον/μειον προσαρμογές για μεταβολές λ/ομών κεφαλαίου κίνησης	
Μετοχικό Κεφάλαιο	30.000.000	Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	3.729.485	Μείωση / (αύξηση) απατήσεων	
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας (α)	33.729.485	(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	0	Μειών:	
Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ) = (α) + (β)	33.729.485	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	Καταβλημένοι φόροι	
Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	235.334.900	Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.644.508	Επενδυτικές δραστηριότητες	
Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	0	Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	249.979.408	Αγορά ενόματων και άυλων πάγιων στοιχείων	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	283.708.893	Εισορράξεις από πωλήσεις ενόματων και άυλων πάγιων στοιχείων	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ €)		Τόκοι εισπραχθέντες	
01.07-31.12.2011		Μερίσματα εισπραχθέντα	
Κύκλος Εργασιών	4.999.325	Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	
Μικτά Κέρδη / (ζημιές)	1.257.113	Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.257.113	Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	3.729.485	Εισορράξεις από καταβολή μετοχικού κεφαλαίου (ίδρωση εταιρείας)	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	3.729.485	Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	
Κατανέμονται σε:		Εισορράξεις από Εκδοθέντα / Αναληφθέντα Δάνεια	
Μετόχους εταιρείας	3.729.485	Εξοφλήσεις δανείων	
Μετόχους μειοψηφίας	0	Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	
		Μερίσματα πληρωθέντα	
		Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	
		Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)	
		Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	
		Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	
		Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	
		37.865.555	
		0	
		37.865.555	