

**ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ
ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διαχειριστική Επιτροπή και επαγγελματικοί σύμβουλοι	1
Έκθεση Διαχειριστικής Επιτροπής	2 - 4
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	5 - 6
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	7
Κατάσταση οικονομικής θέσης	8
Κατάσταση των ταμειακών ροών	9
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	10 - 21

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διαχειριστική Επιτροπή:

ΝΙΚΟΣ ΣΟΥΤΖΙΗΣ - Πρόεδρος
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΧΡ. ΚΛΕΑΝΘΟΥΣ - Γραμματέας
ΜΑΡΙΟΣ ΓΡΗΓΟΡΙΟΥ - Μέλος
ΚΩΣΤΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ - Μέλος
ΑΝΔΡΕΑΣ ΔΡΟΥΣΙΩΤΗΣ - Μέλος

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

London Iq Audit Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές, Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές και
Ορκωτοί Σύμβουλοι
Σταδίου 58
Γραφείο 301
TK 2058, Στρόβολος,
Λευκωσία, Κύπρος.

Νομικοί Σύμβουλοι:

ΗΛΙΑ & ΗΛΙΑ Δ.Ε.Π.Ε.
Δικηγόροι και Νομικοί Σύμβουλοι
Αγίου Ανδρέα 339, Γραφ. 205-207
TK3723, Λεμεσός, Κύπρος.

Εγγεγραμμένη διεύθυνση:

Αχαιών 4,
TK 3022, Λεμεσός,
Κύπρος.

Τραπεζίτες:

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Αριθμός εγγραφής:

T.Π.110

Αριθμός Φορολογικής Ταυτότητας:

18004861Q

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΑΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Η Διαχειριστική Επιτροπή υποβάλλει την έκθεσή της μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Σύσταση

Το Ταμείο ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΑΤΔ συστάθηκε στην στις 21/10/1982 και ενεγράφη στο Μητρώο του Εφόρου στις 20/7/2013 με αριθμό 110 ως σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, δυνάμει του περί Ταμείων Πρόνοιας Νόμου αρ. 44 του 1981, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε με τον περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012, με σκοπό να παρέχει ωφελήματα στους υπαλλήλους της που εγγράφονται ως μέλη του Ταμείου ή στις οικογένειες τους σε περίπτωση αφυπηρέτησης ή πρόωρου τερματισμού της εργοδότησης τους.

Μεταβολή ονομασίας Ταμείου

Στις 14 Ιανουαρίου 2009 σε Γενική Συνέλευση των Μελών, υιοθετήθηκε η τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού για αλλαγή επωνυμίας από "Ταμείο Πρόνοιας Προσωπικού Ενώσεως Συνεργατικών Εταιρειών Λεμεσού ΑΤΔ" σε ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΑΤΔ, με έκριση απο τον Έφορο στις 25/2/2009.

Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και σημαντικοί κίνδυνοι

Η εξέλιξη του Ταμείου μέχρι σήμερα, τα οικονομικά του αποτελέσματα και η οικονομική του θέση, όπως παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις, θεωρούνται ικανοποιητικά.

Περισσότερες λεπτομέρειες για το λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου καθώς και για τους άλλους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει και τις ενέργειες που λαμβάνει για αντιμετώπιση τους, αναφέρονται στις σημειώσεις 3 και 11 των οικονομικών καταστάσεων.

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα του Ταμείου για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 7.

Μέλη

Οι μεταβολές στον αριθμό των Μελών του Ταμείου Πρόνοιας κατά τη διάρκεια του έτους ήταν ως ακολούθως:

	2014 Μέλη	2013 Μέλη
Την 1 Ιανουαρίου	<u>102</u>	<u>136</u>
Μείον:		
Μέλη που παραιτήθηκαν	-	(34)
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>102</u>	<u>102</u>
Μέλη για τα οποία εισπράχθηκαν εισφορές	-	<u>136</u>
Μέλη προς τα οποία καταβλήθηκαν ωφελήματα	<u>102</u>	<u>34</u>

Λογαριασμοί μελών

Η κίνηση των λογαριασμών των μελών κατά τη διάρκεια του έτους ήταν ως εξής:

	2014 €	2013 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<u>1.707.490</u>	<u>3.595.946</u>
Μεταφορές για δάνεια μελών	(60.842)	-
Εισφορές για το έτος	-	65.348
Πλεονάσμα για το έτος	<u>9.606</u>	<u>61.126</u>
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν	<u>(386.271)</u>	<u>(2.014.930)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>1.269.983</u>	<u>1.707.490</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Δικαστική Απόφαση 3496/2014

Η Διαχειριστική Επιτροπή μέσα στα πλαίσια των εξουσιών της και μετά από γνωματεύσεις των Νομικών της Συμβούλων κκ. Ηλία & Ηλία Δ.Ε.Π.Ε., καταχώρισαν αγωγή για εξασφάλιση των οφειλών της συνεισφέρουσας εταιρεία (ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ) «η εταιρεία» προς το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ, "το Ταμείο" όπως:

- 1 Έξοδα αγωγής ύψους €3.317,
- 2 Πληρώνουν €20.000 μηνιαίως από 1/1/2014 μέχρι εξοφλήσεως, και
- 3 Επιβαρυντικό διάταγμα επί των 58,873 μετοχών που κατέχει η Εταιρεία στην ΣΟΠΑΖ Λίμιτεδ και 126.810 μετοχών που κατέχει η Εταιρεία στην ΣΥΝΕΡΚΑΖ Λίμιτεδ, και επεκτείνεται σε οποιαδήποτε μερίσματα ή άλλο εισόδημα πληρωμένο σε σχέση με τις εν λόγω μετοχές.
- 4 Εγγραφή στα Επαρχιακά Κτηματολογικά Γραφεία το δικαίωμα εγγραφής "ΜΕΜΟ" πάνω στην ακίνητη περιουσία της εταιρείας όπως πιο κάτω.

<u>Επαρχία</u>	<u>Ενορία</u>	<u>Είδος Ακινήτου</u>	<u>Αρ. Εγγραφής</u>	<u>Μερίδιο</u>
Λεμεσού:				
	1 Καθολική	Οικόπεδο & κτίρια	0/70808	Όλο
	2 Πέτρου & Παύλου	Οικόπεδο & κτίρια	6/4	Όλο
	3 Καθολική	Οικόπεδο & κτίρια	6/48092	Όλο
	4 Καθολική	Οικόπεδο & κτίρια	0/42463	Όλο
	5 Καθολική	Οικόπεδο & κτίρια	0/41771	Όλο
	6 Μέσα Γειτονιά	Οικόπεδο & κτίρια	1/98	Όλο
	7 Ύψωνας	Οικόπεδο	0/23913	Όλο
	8 Κ. Πολεμίδα - Ανθούπολη	Οικόπεδο & κτίρια	0/29868	Όλο
	9 Κ. Πολεμίδα - Ανθούπολη	Οικόπεδο	0/29869	Όλο
	10 Αγ. Σπυρίδωνος	Οικόπεδο & κτίρια	2/184	Όλο
	11 Αγ. Νεκτάριος	Οικόπεδο & κτίρια	1/50795	Όλο
	12 Κ. Πολεμίδα - Παναγία Ευαγγελίστρια	Οικόπεδο & κτίρια	0/25091	Όλο
	13 Γερμασόγεια - Αγ. Παρασκευή	Κατάστημα	0/16287	Όλο
	14 Γερμασόγεια - Αγ. Παρασκευή	Κατάστημα	0/18797	Όλο
	15 Γερμασόγεια - Αγ. Παρασκευή	Οικόπεδο & κτίρια	0/18798	Όλο
Πάφος:				
	16 Μούτταλος	Οικόπεδο & κτίρια	0/23211	Όλο
	17 Μούτταλος	Οικόπεδο & κτίρια	0/23212	Όλο
	18 Μούτταλος	Οικόπεδο & κτίρια	0/23213	Όλο
	19 Μούτταλος	Οικόπεδο & κτίρια	0/23214	Όλο
	20 Μούτταλος	Οικόπεδο & κτίρια	0/23215	Όλο
	21 Μούτταλος	Οικόπεδο & κτίρια	0/23216	Όλο
	22 Μούτταλος	Οικόπεδο & κτίρια	0/23217	Όλο
	23 Κάτω Πάφος	Οικόπεδο & κτίρια	0/3874	Όλο
	24 Κάτω Πάφος	Οικόπεδο & κτίρια	0/3875	Όλο
	25 Κάτω Πάφος	Οικόπεδο & κτίρια	0/2553	Όλο
	26 Κάτω Πάφος	Οικόπεδο & κτίρια	0/10288	Όλο
Λάρνακα:				
	27 Αγ. Φανούριος	Οικόπεδο	0/3239	Όλο
Λευκωσία:				
	28 Παναγιά	Οικόπεδο & κτίρια	5/1573	Όλο
	29 Παναγιά	Οικόπεδο & κτίρια	5/1319	Όλο

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Διαχειριστική Επιτροπή

Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής καθ' όλη τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Σύμφωνα με το Καταστατικό του Ταμείου, όλα τα υφιστάμενα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής διατηρούν το αξίωμά τους.

Δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε σημαντικές μεταβολές στη σύνθεση, την κατανομή αρμοδιοτήτων των μελών της Διαχειριστικής Επιτροπής.

Λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα που έχουν σχέση με το λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου, περιγράφονται στη σημείωση 11 των οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

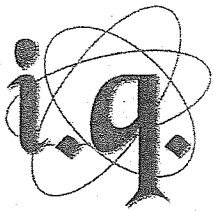
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, London Iq Audit Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους και ψήφισμα που να προτείνει τον επαναδιορισμό τους και να εξουσιοδοτεί την Διαχειριστική Επιτροπή να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή της Διαχειριστικής Επιτροπής,

.....
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΧΡ. ΚΛΕΑΝΘΟΥΣ
Γραμματέας

Λευκωσία, 12 Νοεμβρίου 2015



Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή

Προς τα Μέλη του ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΑΤΔ

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΑΤΔ (το 'Ταμείο') στις σελίδες 7 μέχρι 21 οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων και των ταμειακών ρών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διαχειριστικής Επιτροπής για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις των Κανονισμών του Ταμείου και του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η Διαχειριστική Επιτροπή καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου 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 λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

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 σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διαχειριστική Επιτροπή, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα του ποσού και της διάταξης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και των χρηματοοικονομικών συναλλαγών του Ταμείου και των ταμειακών ρών του για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις των Κανονισμών του Ταμείου και του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012.



Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη του ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 και 2013, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από το Ταμείο κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων.
- Οι οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση της Διαχειριστικής Επιτροπής συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη του Ταμείου ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 και 2013 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Συγκριτικοί αριθμοί

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ελέγχθηκαν από άλλον ελεγκτή ο οποίος εξέφρασε διαφοροποιημένη γνώμη επί εκείνων των οικονομικών καταστάσεων την 29η Μαΐου 2014 με την οποία διαφωνούμε.

.....
Νίκ Λάντον

Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

London Iq Audit Limited

Εγκεκριμένοι Λογιστές, Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές και Ορκωτοί Σύμβουλοι

Λευκωσία, 12 Νοεμβρίου 2015

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	2014	2013
Σημ.	€	€
Τραπεζικοί τόκοι	6.088	57.132
Τόκοι από δάνεια σε μέλη	-	2.643
Μερίσματα	7.958	5.361
Τόκος απο χρηματοδοτούσα επιχείρηση	<u>23.706</u>	-
Σύνολο εισοδημάτων	<u>37.752</u>	<u>65.136</u>
Έξοδα		
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	19.911	-
Άμυνα σε τόκους	909	1.635
Ελεγκτικά δικαιώματα	1.428	-
Λογιστικά έξοδα	800	800
Νομικά έξοδα	4.875	-
Πρόστιμα	100	-
Τραπεζικά έξοδα	<u>123</u>	1.575
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	<u>28.146</u>	<u>4.010</u>
Πλεόνασμα πριν τη φορολογία	<u>9.606</u>	<u>61.126</u>
Φορολογία	-	-
Πλεόνασμα για το έτος	<u>9.606</u>	<u>61.126</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα	<u>-</u>	<u>-</u>
Συνολικά έσοδα για το έτος	<u><u>9.606</u></u>	<u><u>61.126</u></u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΩΦΕΛΗΜΑΤΑ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	2014	2013
	€	€
Συνεισφορές		
Από μέλη	-	41.077
Από εργοδότη	-	24.271
	-	65.348
Μεταφορές για δάνεια μελών	(60.842)	-
Ωφελήματα που πληρώθηκαν σε μέλη που αποχώρησαν	<u>(386.271)</u>	(2.014.930)
	(447.113)	(1.949.582)
Πλεόνασμα για το έτος	<u>9.606</u>	61.126
Μεταβολή στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα για ωφελήματα	<u><u>(437.507)</u></u>	<u>(1.888.456)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

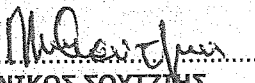
ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

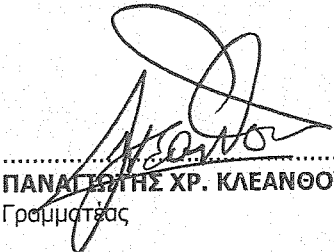
31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €	2013 €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		28.170	82.031
Εισπρακτέα ποσά	7	873.496	1.235.092
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8	<u>370.456</u>	<u>390.367</u>
		<u>1.272.122</u>	<u>1.707.490</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		<u>1.272.122</u>	<u>1.707.490</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	9	<u>2.139</u>	-
Καθαρά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα για ωφελήματα		<u>1.269.983</u>	<u>1.707.490</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΛΩΝ			
Λογαριασμοί μελών 'B'	10	<u>1.269.983</u>	<u>1.707.490</u>
		<u>1.269.983</u>	<u>1.707.490</u>

Στις 12 Νοεμβρίου 2015 η Διαχειριστική Επιτροπή του ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.



ΝΙΚΟΣ ΣΟΥΤΖΙΗΣ
 Πρόεδρος



ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΧΡ. ΚΛΕΑΝΘΟΥΣ
 Γραμματέας

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	2014	2013
	€	€
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Πλεόνασμα για το έτος	9.606	61.126
Αναπροσαρμογές για:		
Συναλλαγματική διαφορά από τη μετατροπή μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού σε ξένο νόμισμα	19.911	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση	19.911	-
	49.428	61.126
Μείωση/(αύξηση) στα εισπρακτέα ποσά	361.596	(1.235.092)
Αύξηση στους πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	2.139	-
Μετρητά που προήλθαν από/(για) εργασίες	413.163	(1.173.966)
Συνεισφορές που εισπράχθηκαν	(60.842)	65.348
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν	(386.271)	(2.014.930)
Καθαρά μετρητά για εργασίες	(33.950)	(3.123.548)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Πληρωμή για αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση	(19.911)	-
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(19.911)	-
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	-	-
Καθαρή μείωση/σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(53.861)	(3.123.548)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	82.031	3.205.579
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	28.170	82.031

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

1. Γενικά

1.1. Σύσταση

Το ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ (το Ταμείο) συστάθηκε στις 21/10/1982 και ενεγράφη στο Μητρώο του Εφόρου στις 20/7/2013 με αριθμό 110 ως σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, δυνάμει του περί Ταμείων Πρόνοιας Νόμου αρ. 44 του 1981, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε με τον περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012, με σκοπό να παρέχει ωφελήματα στους υπαλλήλους της που εγγράφονται ως μέλη του Ταμείου ή στις οικογένειες τους σε περίπτωση αφυπηρέτησης ή πρόωρου τερματισμού της εργοδότησης τους. Η εγγεγραμμένη διεύθυνση του είναι στην οδό Αχαιών 4, ΤΚ 3022, Λεμεσός, Κύπρος.

Μεταβολή ονομασίας Ταμείου

Στις 14 Ιανουαρίου 2009 σε Γενική Συνέλευση των Μελών, υιοθετήθηκε η τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού για αλλαγή επωνυμίας από "Ταμείο Πρόνοιας Προσωπικού Ενώσεως Συνεργατικών Εταιρειών Λεμεσού Λτδ" σε ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ, με έκριση από τον Έφορο στις 25/2/2009.

1.2. Μέλη

Κάθε υπάλληλος της ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ Λίμιτεδ που συμπληρώνει το 18ον έτος της ηλικίας του και έχει ικανοποιητική υπηρεσία έξι συνεχών μηνών, δικαιούται να εγγραφεί ως μέλος του Ταμείου. Μέλος παύει να έχει την ιδιότητα αυτή και διαγράφεται από το μητρώο από την ημέρα που τερματίζεται η υπηρεσία του με τον εργοδότη για οποιοδήποτε λόγο.

1.3. Διαχειριστική Επιτροπή

Η Διαχειριστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την τήρηση των πρακτικών για τις συνεδριάσεις, την τήρηση μητρώου μελών, την τήρηση των λογιστικών βιβλίων και την επενδυτική πολιτική του Ταμείου.

Τα μέλη της Επιτροπής έχουν θητεία τριών ετών. Σύμφωνα με τους Κανονισμούς του Ταμείου η Επιτροπή αποτελείται από πέντε πρόσωπα, δύο που εκλέγονται από τα μέλη σε γενική συνέλευση, δύο διορίζονται από τον Εργοδότη εκ των οποίων ο ένας προεδρεύει και ο πέμπτος εξ οφίκιων Γραμματέας της Τοπικής Επιτροπής προσωπικού της εταιρείας.

1.4. Συνεισφορές

Οι συνεισφορές στο Ταμείο καθορίζονται με βάση συλλογικές συμβάσεις μεταξύ του Εργοδότη και των υπαλλήλων. Συνεισφορές στο Ταμείο γίνονται από τα μέλη και τον Εργοδότη. Οι συνεισφορές υπολογίζονται ως ποσοστό επί του βασικού μισθού πλέον τιμαριθμικού επιδόματος, μη περιλαμβανομένων πληρωμών για υπερωρίες, από την ημέρα που εγγράφεται ένα μέλος στο Ταμείο μέχρι την ημερομηνία που παύει να πληροί τα κριτήρια συμμετοχής του στο Ταμείο. Τα ποσοστά συνεισφορών είναι 6% για τα μέλη και 7% για τον Εργοδότη που πιστώνονται στους προσωπικούς λογαριασμούς των μελών ως Λογαριασμοί 'Α' και 'Β' αντίστοιχα.

1.5. Ωφελήματα αφυπηρέτησης πληρωτέα

Μέλη που αποχωρούν από το Ταμείο δικαιούνται πληρωμή των ποσών με τα οποία είναι πιστωμένοι οι λογαριασμοί τους 'Α' και 'Β' μέχρι την τελευταία μέρα του μήνα που προηγείται της αποχώρησής τους. Στις περιπτώσεις μελών που αποχωρούν οικειοθελώς πριν τη συμπλήρωση υπηρεσίας 6 ετών στον εργοδότη, τότε μέρος ή ολόκληρο από τα ποσά των λογαριασμών 'Β' κατακρατούνται με βάση τους κανονισμούς του Ταμείου και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, για κατανομή τους στους λογαριασμούς των εναπομεινάντων μελών.

1.6. Κατανομή πλεονάσματος

Το πλεόνασμα ή έλλειμμα του έτους, κατανέμεται στα μέλη με βάση τα υπόλοιπα των μελών στους λογαριασμούς 'Α' και 'Β' στο τέλος του υπό αναφορά έτους. Νοείται, ότι στην κατανομή του πλεονάσματος/(ελλείμματος) θα λαμβάνουν μέρος και οι λογαριασμοί 'Α' και 'Β' των μελών που έπαυσαν κατά τη διάρκεια του λήξαντος έτους, μόνο εάν τα δικαιούμενα ποσά δεν αποσύρθηκαν μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

1. Γενικά (συνέχεια)

1.7. Δάνεια σε μέλη

Δάνεια παραχωρούνταν στα μέλη μέχρι το 80% των υπολοίπων των λογαριασμών "Α" και "Β" κάθε μέλους, βάσει των όρων και προϋποθέσεων που περιλαμβάνονται στο καταστατικό του Ταμείου.

1.8. Φορολογία

Το Ταμείο δεν υπόκειται σε φορολογία σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο. Εισοδήματα από τόκους, μερίσματα και ενοίκια υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά.

1.9. Επενδυτική πολιτική Ταμείου

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου υιοθετεί επενδυτική πολιτική σύμφωνα με τις αρχές και γενικές οδηγίες που εκδίδονται από τον Υπουργό Οικονομικών. Στο πλαίσιο αυτό προβαίνει σε επενδύσεις σταθερών αποδόσεων, όπως καταθέσεις σε τράπεζες ή συναφών αξιών (π.χ. χρεόγραφα, κρατικά ομόλογα κλπ), σε επενδύσεις εισηγμένων εταιρειών σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια, καθώς και σε επενδύσεις μακροπρόθεσμων κεφαλαιουχικών αποδόσεων (κυρίως γη και κτίρια).

1.10. Διάλυση ταμείου

Σε έκτακτη Γενική Συνέλευση των μελών του Ταμείου που πραγματοποιήθηκε στις 10 Ιουλίου 2013, και με την έγκριση του εργοδότη, ψηφίστηκε ομόφωνα η διάλυση του ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ.

Η πιο πάνω απόφαση συνάδει με το καταστατικό του Ταμείου και έχει εγκριθεί από τον Έφορο Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών.

2. Λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις συνάδουν με τις πρόνοιες του καταστατικού του Ταμείου και του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε εύλογη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Ταμείου. Επίσης, απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του υπό αναφορά έτους. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης του Ταμείου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

2. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας του Ταμείου.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος, το Ταμείο υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2014. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές του Ταμείου.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων πρότυπα και Διερμηνείες που δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή. Μερικά από αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και άλλα ακόμη. Η Διαχειριστική Επιτροπή αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου.

Αναγνώριση εισοδημάτων

Τα έσοδα του Ταμείου αναγνωρίζονται ως εξής:

- **Πιστωτικοί τόκοι**

Πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατ' αναλογία χρόνου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

- **Πιστωτικά μερίσματα**

Τα πιστωτικά μερίσματα αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Ταμείου να εισπράξει.

Φορολογία

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και στοιχεία ενεργητικού υπολογίζονται με βάση το ποσό που αναμένεται ότι θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που είχαν θεσπισθεί ή ουσιαστικά θεσπισθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης του Ταμείου, από τη στιγμή που το Ταμείο καθίσταται ένα μέρος εκ των συμβαλλόμενων του χρηματοοικονομικού μέσου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

2. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

(1) Ταξινόμηση

Το Ταμείο ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του σε μετοχές και ομόλογα στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και εισπρακτέα, επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση των επενδύσεων εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού. Η Διαχειριστική Επιτροπή αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού κατά την αρχική αναγνώριση.

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται όλες οι επενδύσεις εκτός από τις επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη.

(2) Αναγνώριση και αποτίμηση

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία το Ταμείο δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και τα έξοδα συναλλαγών χρεώνονται στα αποτελέσματα. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχει λήξει ή έχει μεταφερθεί και το Ταμείο έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα ρίσκα και αφέλη ιδιοκτησίας.

Κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από μεταβολές στην εύλογη αξία της κατηγορίας 'χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων' παρουσιάζονται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Μερίσματα που εισπράττονται από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Ταμείου να εισπράξει.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της κατάστασης των ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και στην τράπεζα.

Δάνεια

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αρχικό ποσό χορήγησης μετά την αφαίρεση των κόστων χρηματοδότησης. Τα δάνεια παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κόστους. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση των εξόδων) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

2. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διαγράφεται όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του στοιχείου ενεργητικού ή
- το Ταμείο διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού στοιχείου, αλλά ανέλαβε συμβατική υποχρέωση για την πλήρη καταβολή των ταμειακών ρών σε τρίτο μέρος ή
- το Ταμείο έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματά του επί των ταμειακών ρών του στοιχείου ενεργητικού ή είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του στοιχείου ενεργητικού ή (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του στοιχείου ενεργητικού, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του στοιχείου.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από άλλη από τον ίδιο δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιαστικά, τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση χειρίζεται ως διαγραφή της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας υποχρέωσης και η διαφορά στα σχετικά ποσά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, όταν υπάρχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμφηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση είτε διακανονισμού του καθαρού υπολοίπου, είτε είσπραξης του ποσού της απαίτησης με ταυτόχρονη εξόφληση της υποχρέωσης. Αυτό δεν συμβαίνει κατά κανόνα με κύριες συμφωνίες συμφηφισμού, και τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού παρουσιάζονται συνολικά στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Συγκριτικά ποσά

Όπου χρειάζεται τα συγκριτικά ποσά αναπροσαρμόζονται για να συνάδουν με τις μεταβολές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Το Ταμείο εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, κίνδυνο ρευστότητας, λειτουργικό κίνδυνο, κίνδυνο συμμόρφωσης, νομικό κίνδυνο, κίνδυνο από την κυριότητα μετοχικών τίτλων και κίνδυνο διαχείρισης κεφαλαίου που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει το Ταμείο στη διαχείριση των κινδύνων, ώστε να τους ελέγχει, εξηγείται πιο κάτω:

3.1 Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία

Οι λογιστικές πολιτικές σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα ακόλουθα στοιχεία:

31 Δεκεμβρίου 2014

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση €	Δάνεια και εισπρακτέα €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η κατάσταση οικονομικής θέσης:			
Δάνεια που παραχωρήθηκαν	-	29.894	29.894
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	370.456	-	370.456
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	-	28.171	28.171
Σύνολο	370.456	58.065	428.521

Υποχρεώσεις ως η κατάσταση οικονομικής θέσης:

Σύνολο

31 Δεκεμβρίου 2013

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση €	Δάνεια και εισπρακτέα €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η κατάσταση οικονομικής θέσης:			
Δάνεια που παραχωρήθηκαν	-	90.735	90.735
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	390.367	-	390.367
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	-	82.030	82.030
Σύνολο	390.367	172.765	563.132

3.2 Κίνδυνος τιμής αγοράς

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων του Ταμείου υπόκεινται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω αβεβαιότητας ως προς τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων. Το Ταμείο διαχειρίζεται τον κίνδυνο της τιμής αγοράς μέσω διασποράς του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

3.3 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου, είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Το Ταμείο εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου αναφορικά με τα εισπρακτέα τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού του. Τα εισπρακτέα ποσά με κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτουν το Ταμείο σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Τα εισπρακτέα ποσά με σταθερά επιτόκια εκθέτουν το Ταμείο σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά την εύλογη αξία. Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

3.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Το Ταμείο εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών ρευστών διαθεσίμων.

3.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία των συστημάτων τεχνολογίας και ελέγχων του Ταμείου καθώς και ο κίνδυνος που προέρχεται από ανθρώπινο λάθος και φυσικές καταστροφές. Τα συστήματα του Ταμείου ελέγχονται, συντηρούνται και αναβαθμίζονται επί συνεχούς βάσεως.

3.6 Κίνδυνος συμμόρφωσης

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, συμπεριλαμβανομένης και απώλειας από πρόστιμα και άλλες ποινές, που απορρέει από τη μη συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς της Πολιτείας. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σε μεγάλο βαθμό μέσω της εποπτείας που ασκείται από το Λειτουργγό Συμμόρφωσης, αλλά και μέσω άλλων ασφαλιστικών δικλείδων που εφαρμόζει το Ταμείο.

3.7 Νομικός κίνδυνος

Ο νομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, διακοπής των λειτουργιών του Ταμείου ή οποιασδήποτε άλλης αρνητικής κατάστασης που πηγάζει από την πιθανότητα μη εφαρμογής ή παράβασης νομικών συμβάσεων και κατά συνέπεια νομικών αγωγών. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται μέσω των συμβολαίων που χρησιμοποιεί το Ταμείο για να εκτελεί τις εργασίες του.

3.8 Κίνδυνος από την κυριότητα μετοχικών τίτλων

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από τις μετοχικές επενδύσεις/συμμετοχές του Ταμείου και είναι συνδυασμός πιστωτικού, αγοραίου και λειτουργικού κινδύνου, καθώς και κινδύνου ρευστότητας, συμμόρφωσης και απώλειας φήμης. Το Ταμείο εφαρμόζει διαδικασίες ανάλυσης, επιμέτρησης και ελέγχου του κινδύνου αυτού έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται.

3.9 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Το Ταμείο διαχειρίζεται τα κεφάλαιά του, ούτως ώστε, να διασφαλίζει ότι θα συνεχίσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα και ταυτόχρονα θα έχει τη μέγιστη δυνατή απόδοση για τα μέλη μέσω της επενδυτικής πολιτικής που εφαρμόζει. Η γενική στρατηγική του Ταμείου δεν έχει αλλάξει από το προηγούμενο έτος.

3.10 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Η λογιστική και η εύλογη αξία ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	2014	2013	2014	2013
	€	€	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	28.170	82.031	28.171	82.030
Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	370.456	390.367	370.456	390.367
	398.626	472.398	398.627	472.397

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι επενδύσεις που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχει το Ταμείο είναι η τιμή πλειοδότησης. Η κατάλληλη χρηματιστηριακή τιμή για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι η τρέχουσα τιμή ζήτησης.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

Το Ταμείο κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

- **Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Το Ταμείο ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση έχει υπολογιστεί με βάση την εύλογη αξία των συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται.

5. Φορολογία

Το Ταμείο δεν υπόκειται σε φορολογία σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο. Εισοδήματα από τόκους, μερίσματα και ενοίκια υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά.

6. Δάνεια σε μέλη

	2014	2013
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	90.735	616.752
Νέα δάνεια που παραχωρήθηκαν	-	22.100
Αποπληρωμές	(60.841)	(550.760)
Τόκοι που χρεώθηκαν	-	2.643
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	29.894	90.735

Δάνεια ύψους €28.984 (2013: €90.735), είναι εξασφαλισμένα με δέσμευση των προσωπικών λογαριασμών "B" του μέλους. Τα δάνεια αυτά είναι αποπληρωτέα με την τελική εκκαθάριση του Ταμείου εντός του 2015.

Όλα τα δάνεια εισπρακτέα εκφράζονται σε Ευρώ.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

6. Δάνεια σε μέλη (συνέχεια)

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

7. Εισπρακτέα ποσά

	2014	2013
	€	€
Δάνεια εισπρακτέα	29.894	90.735
Δεδουλευμένα έσοδα	1.323	-
Οφειλόμενες εισφορές εργοδότη	<u>842.279</u>	<u>1.144.357</u>
	<u>873.496</u>	<u>1.235.092</u>

Το Ταμείο κατέχει εξασφαλίσεις σε σχέση με το υπόλοιπο της συνεισφέρουσας εταιρείας με βάση τα διατάγματα Δικαστηρίου που εκδόθηκαν στις 19/9/2014 και 31/10/2014, σύμφωνα με την αγωγή 3496/2014.

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

8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2014	2013
	€	€
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου		
ΔΗΜΗΤΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ	11.040	7.500
ΑΛΚΗΣ Χ. Χ΄ΚΥΡΙΑΚΟΣ (ΜΠΙΣΚΟΤΑ ΦΡΟΥ ΦΡΟΥ) ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ	6.686	3.604
ΜΙΝΕΡΒΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΔΙΑ ΛΤΔ	280	150
WOOLWORTH (CYPRUS) PROPERTIES PLC	19.653	12.439
CYPRUS TRADING CORPORATION PLC LTD	16.550	12.701
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ	206	839
AROLLO INVESTMENT FUND PLC	678	575
ΠΕΤΡΟΛΙΝΑ (ΧΟΛΤΙΝΓΚΣ) ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ	10.453	7.379
ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ	6	1
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ	747	3.459
ΑΛΚΗΣ Χ. Χ΄ΚΥΡΙΑΚΟΣ (ΜΠΙΣΚΟΤΑ ΦΡΟΥ ΦΡΟΥ) ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ - W	26	-
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ - Χρ.	<u>304.131</u>	<u>341.720</u>
	<u>370.456</u>	<u>390.367</u>
	<u>370.456</u>	<u>390.367</u>

	2014	2013
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	390.367	390.367
Μεταβολή στην εύλογη αξία	<u>(19.911)</u>	<u>-</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>370.456</u>	<u>390.367</u>

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι εμπορεύσιμες αξίες που εκτιμούνται σε αγοραία αξία στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου σύμφωνα με τις επίσημες τιμές πλειοδότησης του Χρηματιστηρίου.

Στην κατάσταση των ταμειακών ροών, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στη ροή μετρητών από εργασίες ως μέρος των μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης. Στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, οι μεταβολές στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα έσοδα εργασιών.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Οι επενδύσεις του Ταμείου που ξεπερνούσαν το 5% της κατηγορίας επενδύσεων "Αξίες Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια αξιών" παρουσιάζονται πιο κάτω:

Επένδυση	Τύπος επένδυσης	Ποσοστό στην	2014	2013
		κατηγορία επένδυσης		
			€	€
WOOLWORTH (CYPRUS) PROPERTIES PLC	Μετοχές	5,31%	19.653	12.439
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ	Χρεόγραφα	82,10%	304.131	341.720
			<u>323.784</u>	<u>354.159</u>

9. Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα

	2014	2013
	€	€
Οφειλόμενα έξοδα	1.428	-
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	711	-
	<u>2.139</u>	<u>-</u>

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

10. Υπόλοιπο Ταμείου - Λογαριασμοί μελών

	Λογαριασμοί μελών 'Α'	Λογαριασμοί μελών 'Β'	Σύνολο
	€	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	1.709.614	1.886.332	3.595.946
Εισφορές για το έτος	41.077	24.271	65.348
Πλεόνασμα για το έτος	-	61.126	61.126
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(1.750.691)	(264.239)	(2.014.930)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013/ 1 Ιανουαρίου 2014	-	1.707.490	1.707.490
Μεταφορές για δάνεια μελών	-	(60.842)	(60.842)
Πλεόνασμα για το έτος	-	9.606	9.606
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	-	(386.271)	(386.271)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	-	1.269.983	1.269.983

11. Λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου

Η Κυπριακή οικονομία έχει επηρεαστεί αρνητικά από την κρίση στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα σε συνδυασμό με τη μη δυνατότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας να αντλήσει δανεισμό από τις διεθνείς χρηματαγορές. Ως αποτέλεσμα, η Κυπριακή Δημοκρατία εισήλθε σε διαπραγματεύσεις με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (η 'Τρόικα'), για οικονομική στήριξη, οι οποίες κατέληξαν σε επίτευξη συμφωνίας και λήψη απόφασης από το Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013. Η απόφαση συμπεριλάμβανε την αναδιάρθρωση των δύο μεγαλύτερων τραπεζών στην Κύπρο μέσω 'Διάσωσης με Ίδια Μέσα'. Κατά το 2014 η Κυπριακή οικονομία σημείωσε περαιτέρω συρρίκνωση με μείωση στο Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

Μετά τα θετικά αποτελέσματα των αξιολογήσεων του οικονομικού προγράμματος της Κύπρου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, κατά τη διάρκεια του 2013 και 2014, το Eurogroup ενέκρινε την εκταμίευση των προγραμματισμένων δόσεων της οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

11. Λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου (συνέχεια)

Η αβέβαιη οικονομική κατάσταση στην Κύπρο, η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση, η αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα με τη χρήση ιδίων μέσων στις περιπτώσεις της Λαϊκής Τράπεζας και της Τράπεζας Κύπρου, και η επιβολή περιοριστικών μέτρων στις τραπεζικές συναλλαγές σε συνδυασμό με την τρέχουσα κατάσταση στο τραπεζικό σύστημα και τη συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση, έχουν επηρεάσει:

- Την ικανότητα του Ταμείου να λάβει νέα δάνεια ή να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό με όρους και προϋποθέσεις παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες συναλλαγές της
- Την ικανότητα των εμπορικών και άλλων χρεωστών του Ταμείου να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς το Ταμείο ποσά
- Την ικανότητα του Ταμείου να συνάψει συμβόλαια για την ανάπτυξη νέων μονάδων ακινήτων
- Τις οναμενόμενες ταμειακές ροές της Διεύθυνσης του Ταμείου αναφορικά με την αξιολόγηση απομείωσης για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι οικονομικές συνθήκες που περιγράφονται πιο πάνω, μαζί με τις επιδράσεις της απόφασης του Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013 σχετικά με την Κύπρο, έχουν δυσμενείς επιπτώσεις για τους οφειλέτες του Ταμείου (αδυναμία να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους προς το Ταμείο), τους προμηθευτές (αδυναμία να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους), την αποτίμηση της ακίνητης περιουσίας, τους τραπεζίτες (αδυναμία παροχής επαρκούς χρηματοδότησης), και τα έσοδα (μείωση της ζήτησης για τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες του Ταμείου λόγω της μειωμένης αγοραστικής δύναμης των καταναλωτών).

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου έχει αξιολογήσει:

- (1) Κατά πόσον οποιεσδήποτε προβλέψεις απομείωσης κρίνονται αναγκαίες για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος, με την εξέταση της οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών αυτών των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι απομειώσεις για εμπορικά εισπρακτέα προσδιορίζονται με τη χρήση του μοντέλου 'προκληθεισών ζημιών' που απαιτείται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 'Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση'. Το πρότυπο αυτό απαιτεί την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης για εισπρακτέα που προέκυψαν από γεγονότα του παρελθόντος και δεν επιτρέπει την αναγνώριση ζημιών απομείωσης που θα μπορούσαν να προκύψουν από μελλοντικά γεγονότα, ασχέτως της πιθανότητας αυτών των μελλοντικών γεγονότων.

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Ταμείου.

Με βάση την αξιολόγηση που έγινε, η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου έχει συμπεράνει ότι δεν χρειάζονται προβλέψεις ή χρεώσεις απομείωσης.

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Ταμείου και την επέκταση των εργασιών του στο παρόν επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

12. Γενικά γεγονότα

Οι διαπραγματεύσεις της Κυπριακής Κυβέρνησης με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (η 'Τρόικα'), για οικονομική στήριξη, κατέληξαν σε επίτευξη συμφωνίας και λήψη απόφασης από το Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013 σχετικά με τα βασικά στοιχεία που είναι απαραίτητα για ένα μελλοντικό πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής που περιλαμβάνει την παροχή οικονομικής βοήθειας προς την Κυπριακή Δημοκρατία μέχρι €10 δισεκατομμύρια. Το πρόγραμμα στοχεύει να αντιμετωπίσει τις ασυνήθιστες οικονομικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει η Κύπρος, και να αποκαταστήσει τη βιωσιμότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα, με σκοπό την αποκατάσταση της βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης και την εξυγίανση των δημόσιων οικονομικών τα επόμενα χρόνια.

Η απόφαση του Eurogroup για την Κύπρο περιλαμβάνει σχέδια για την αναδιάρθρωση του χρηματοπιστωτικού τομέα και διασφαλίζει τις καταθέσεις κάτω από €100.000, σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επιπλέον, οι Κυπριακές αρχές επιβεβαίωσαν τη δέσμευσή τους να εντείνουν τις προσπάθειές τους στους τομείς της δημοσιονομικής εξυγίανσης, των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

12. Γενικά γεγονότα (συνέχεια)

Στις 12 Απριλίου 2013 το Eurogroup χαιρέτισε τη συμφωνία που επιτεύχθηκε μεταξύ της Κύπρου και των θεσμικών οργάνων της Τρόικας σχετικά με το πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής για την Κύπρο. Στη συνέχεια ολοκληρώθηκαν οι απαραίτητες διαδικασίες που απαιτούνταν για την επίσημη έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας καθώς και η επικύρωση από κράτη μέλη της ευρωζώνης. Ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης των πιο πάνω διαδικασιών ακολούθησε η αποδέσμευση της πρώτης δόσης της χρηματοδότησης της Κυπριακής Δημοκρατίας με βάση της πρόνοιες του σχετικού Μνημονίου.

Στις 22 Μαρτίου 2013, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε νομοθεσία που αφορά την επιβολή περιοριστικών μέτρων αναφορικά με συναλλαγές που εκτελούνται μέσω των τραπεζικών ιδρυμάτων που λειτουργούν στην Κύπρο. Η έκταση και η διάρκεια των περιορισμών αποφασίζονται από τον Υπουργό Οικονομικών και τον Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και αυτά έχουν τεθεί σε ισχύ στις 28 Μαρτίου 2013. Τα προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές και τις συναλλαγές με μετρητά περιλαμβάνουν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, στην εξαργύρωση επιταγών σε μετρητά και περιορισμούς στη μεταφορά χρημάτων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Επίσης τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν την υποχρεωτική ανανέωση ορισμένων καταθέσεων στη λήξη τους.

Στις 29 Μαρτίου 2013 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έκδωσε διατάγματα αναφορικά με τη Λαϊκή Τράπεζα και την Τράπεζα Κύπρου, εφαρμόζοντας μέτρα για τις δύο αυτές τράπεζες δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013.

Με βάση τα σχετικά διατάγματα, η Λαϊκή Τράπεζα υποβλήθηκε σε καθεστώς εξυγίανσης, βάσει απόφασης της Αρχής Εξυγίανσης. Στη Λαϊκή Τράπεζα παρέμειναν κυρίως ανασφάλιστες καταθέσεις και περιουσιακά στοιχεία εκτός Κύπρου. Τα περιουσιακά στοιχεία της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, οι ασφαλισμένες καταθέσεις και η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα έχουν μεταφερθεί στην Τράπεζα Κύπρου, με αποζημίωση για την αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν την έκδοση μετοχών από την Τράπεζα Κύπρου προς τη Λαϊκή Τράπεζα.

Η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας Κύπρου ολοκληρώθηκε σύμφωνα με τα σχετικά διατάγματα της Αρχής Εξυγίανσης μέσω 'Διάσωσης με Ίδια Μέσα', δηλαδή της μερικής μετατροπής ανασφάλιστων καταθέσεων σε μετοχές. Επίσης, οι κάτοχοι μετοχών και πιστωτικών τίτλων στην Τράπεζα Κύπρου στις 29 Μαρτίου 2013 έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου μέσω της απορρόφησης ζημιών.

13. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Το Ταμείο δεν είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

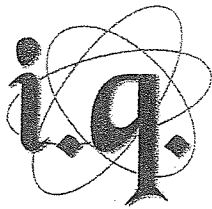
14. Δεσμεύσεις

Το Ταμείο δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

15. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 5 και 6



London IQ Audit Limited

Telephone: +357-22823733

Facsimile: +357-22824131

e-mail: nic@london.com.cy

website: www.london.com.cy

P.O.Box 27689, CY-2432, Nicosia, Cyprus.

Certified Public Accountants, Registered Auditors, Chartered Consultants

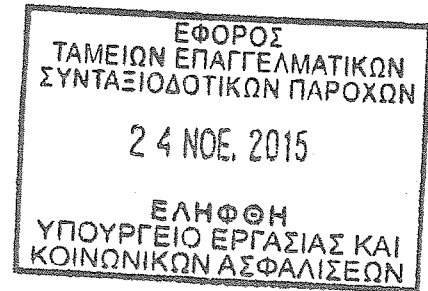
ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΓΡΑΦΕΙΟΥ
OFFICE COPY

24 Νοεμβρίου 2015

Ια\ν\ΤΠ 110\2014\PF014

Με το χέρι

Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων
Έφορο Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών
Βύρωνος 7,
Τ.Κ. 1465, Λευκωσία.



Κύριε/α,

Θέμα : ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΗ ΛΤΔ

Αρ.Τ.Π.: 110

Αναφορικά με τους πιο πάνω πελάτες μας, σας εσωκλείουμε τα ακόλουθα συνημμένα έγγραφα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014:

- Οικονομικές Καταστάσεις
- Κατάσταση για μέλη του ταμείου – Έντυπο Υ.Κ.Α. 757

Παραμένουμε στη διάθεση σας για οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή επεξηγήσεις τυχόν χρειαστείτε σχετικά με τα πιο πάνω.

Για και εκ μέρους της
London IQ Audit Ltd

.....
Νίκ Λάντον

BSc, F.C.A., FIIA, CPA, FIOD, MCIM, CC, TEP.

Εγγεγραμμένος Ελεγκτής, Εγκεκριμένος Λογιστής
και Ορκωτός Σύμβουλος

