

**ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ  
ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ**

**ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
31 Δεκεμβρίου 2015

## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

---

### ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	ΣΕΛΙΔΑ
Διαχειριστική Επιτροπή και επαγγελματικοί σύμβουλοι	1
Έκθεση Διαχειριστικής Επιτροπής	2 - 3
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	4 - 5
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	6
Κατάσταση οικονομικής θέσης	7
Κατάσταση των ταμειακών ροών	8
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	9 - 17

## 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 Ιq Audit Limited  
Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές,  
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Ορκωτοί Σύμβουλοι  
Σταδίου 58, Γραφείο 301,  
ΤΚ 2058, Στρόβολος,  
Λευκωσία, Κύπρος.

**Νομικοί Σύμβουλοι:**

ΗΛΙΑ & ΗΛΙΑ Δ.Ε.Π.Ε.  
Δικηγόροι και Νομικοί Σύμβουλοι  
Αγίου Ανδρέα 339, Γραφ. 205-207  
ΤΚ3723, Λεμεσός, Κύπρος.

**Εγγεγραμμένη διεύθυνση:**

Αχαίων 4,  
ΤΚ 3022, Λεμεσός,  
Κύπρος.

**Τραπεζίτες:**

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ  
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

**Αριθμός εγγραφής:**

Τ.Π. 110

# ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

## 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 2015.

### Σύσταση

Το Ταμείο ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ συστάθηκε στην στις 21/10/1982 και ενεγράφη στο Μητρώο του Εφόρου στις 20/7/2013 με αριθμό 110 ως σχέδιο καθορισμένων ωφελημάτων, δυνάμει του περί Ταμείων Πρόνοιας Νόμου αρ. 44 του 1981, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε, 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 Λτδ" σε ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ, με έγκριση από 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 6.

### Μέλη

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

	2015	2014
	Μέλη	Μέλη
Την 1 Ιανουαρίου	<u>102</u>	<u>102</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>102</u>	<u>102</u>
Μέλη για τα οποία εισπράχθηκαν εισφορές	<u>-</u>	<u>-</u>
Μέλη προς τα οποία καταβλήθηκαν ωφελήματα	<u>101</u>	<u>102</u>

### Λογαριασμοί μελών

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

	2015	2014
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1.269.983	1.707.490
Μεταφορές από Δάνεια	(29.894)	(60.842)
Πλεόνασμα για το έτος	19.775	9.606
Πληρωμές σε μέλη	<u>(508.416)</u>	<u>(386.271)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>751.448</u>	<u>1.269.983</u>

## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΞΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

### ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

#### **Διαχειριστική Επιτροπή**

Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής στις 31 Δεκεμβρίου 2015 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 2015.

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.

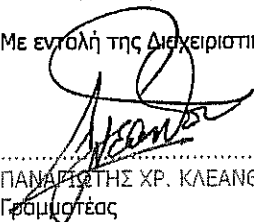
#### **Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς**

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

#### **Ανεξάρτητοι Ελεγκτές**

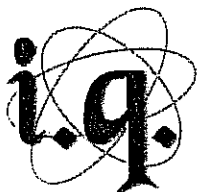
Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, London Ιq Audit Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους και ψήφισμα που να προτείνει τον επαναδιορισμό τους και να εξουσιοδοτεί την Διαχειριστική Επιτροπή να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή της Διαχειριστικής Επιτροπής,



.....  
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΧΡ. ΚΛΕΑΝΘΟΥΣ  
Γραμματέας

Λευκωσία, 9 Ιουνίου 2016



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

## Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή

### Προς τα Μέλη του ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

#### Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ (το 'Ταμείο') στις σελίδες 6 μέχρι 17 οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών 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 καθιστάται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απόητη είτε σε λάθος.

#### Ευθύνη του ελεγκτή

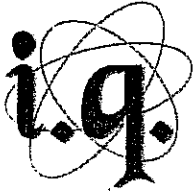
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό 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 απόητη 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 2015 και των χρηματοοικονομικών συναλλαγών του Ταμείου και των ταμειακών ροών 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.



London IQ Audit Limited

Telephone: +357-22823733

Facsimile: +357-22824131

e-mail: nic@london.com.cy

website: www.london.com.cy

Certified Public Accountants, Registered Auditors, Chartered Consultants

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

## 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.

Νίκ Λαντον

Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής  
εκ μέρους και για λογαριασμό της  
**London IQ Audit Limited**  
Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές,

Λευκωσία, 9 Ιουνίου 2016



## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΞΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2015

	2015	2014
	€	€
<b>Απόδοση επενδύσεων για το έτος</b>		
Τραπεζικοί τόκοι	5.184	6.088
Μερίσματα	33	7.958
Κέρδη από αναστροφή απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	17.086	-
Τόκοι απο χρηματοδοτούσα επιχείρηση	15.746	23.706
Αντιλογισμός μερισμάτων προηγούμενου έτους	(6.799)	-
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>31.250</b>	<b>37.752</b>
<b>Έξοδα</b>		
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-	19.911
Έξοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	317	-
Άμυνα σε τόκους	628	909
Ελεγκτικά δικαιώματα	833	1.428
Λογιστικά έξοδα	800	800
Νομικά έξοδα	3.951	4.875
Πρόστιμα φόρου	-	100
Τραπεζικά δικαιώματα	89	123
Ζημιά απο πώληση μετοχών	4.794	-
Έξοδα συναλλαγών	64	-
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>11.476</b>	<b>28.146</b>
<b>Πλεόνασμα για το έτος</b>	<b>19.774</b>	<b>9.606</b>

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΩΦΕΛΗΜΑΤΑ

31 Δεκεμβρίου 2015

	2015	2014
	€	€
<b>Συνεισφορές</b>		
Μεταφορές από Δάνεια	(29.894)	(60.842)
Ωφελήματα που πληρώθηκαν σε μέλη	(508.416)	(386.271)
	<b>(538.310)</b>	<b>(447.113)</b>
Πλεόνασμα για το έτος	19.774	9.606
<b>Μεταβολή στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα για ωφελήματα</b>	<b>(518.536)</b>	<b>(437.507)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



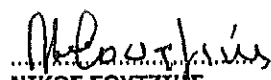
## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

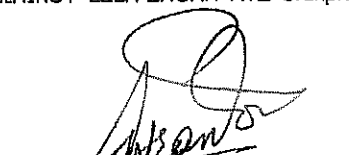
### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

	2015	2014
Σημ.	€	€
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	17.019	28.170
Εισπρακτέα ποσά	414.856	873.496
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	321.217	370.456
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>753.092</b>	<b>1.272.122</b>
<b>Σύνολο στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>753.092</b>	<b>1.272.122</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Πιστωτές και αφειλάμενα έξοδα	1.644	2.139
<b>Καθαρά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα για ωφελήματα</b>	<b>751.448</b>	<b>1.269.983</b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΛΩΝ</b>		
Λογαριασμοί μελών 'Β'	751.448	1.269.983
	<b>751.448</b>	<b>1.269.983</b>

Στις 9 Ιουνίου 2016 η Διαχειριστική Επιτροπή του ΤΑΜΕΙΟΥ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

  
ΝΙΚΟΣ ΣΟΥΤΖΙΗΣ  
Πρόεδρος

  
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΧΡ. ΚΛΕΑΝΘΟΥΣ  
Γραμματέας

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2015

	2015	2014
	€	€
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
<b>Πλεόνασμα για το έτος</b>	<b>19.775</b>	9.606
Αναπροσαρμογές για:		
Συναλλαγματική διαφορά από τη μετατροπή μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού σε ξένο νόμισμα	(17.086)	19.911
(Κέρδη από αναστροφή απομείωσης)/χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	<u>(17.086)</u>	<u>19.911</u>
	<b>(14.397)</b>	49.428
Μείωση στα εισπρακτέα ποσά	458.640	361.596
Μείωση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	66.325	-
(Μείωση)/αύξηση στους πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	<u>(495)</u>	<u>2.139</u>
<b>Μετρητά που προήλθαν από εργασίες</b>	<b>510.073</b>	413.163
Συνεισφορές που εισπράχθηκαν	(29.894)	(60.842)
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν	<u>(508.416)</u>	<u>(386.271)</u>
<b>Καθαρά μετρητά για εργασίες</b>	<b>(28.237)</b>	(33.950)
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Πληρωμή για αγορά επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	<u>17.086</u>	<u>(19.911)</u>
<b>Καθαρά μετρητά που προήλθαν από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>17.086</b>	(19.911)
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>	-	-
<b>Καθαρή μείωση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>	<b>(11.151)</b>	(53.861)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	<u>28.170</u>	<u>82.031</u>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους</b>	<b>17.019</b>	28.170

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 17 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

### 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 ωφελημάτων, δυνάμει του περί Ταμείων Πρόνοιας Νόμου αρ. 44 του 1981, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε, με σκοπό να παρέχει ωφελήματα στους υπαλλήλους της που εγγράφονται ως μέλη του Ταμείου ή στις οικογένειες τους σε περίπτωση αφυπηρέτησης ή πρόωγου 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 έγκριση 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 έξ αφικίων Γραμματέας της Τοπικής Επιτροπής προσωπικού της εταιρείας.

#### 1.4. Συνεισφορές

##### α) Υποχρεωτικές:

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 τιμολογίου 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.

# ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

### 1. Γενικά (συνέχεια)

#### 1.6. Κατανομή πλεονάσματος

##### α) Υποχρεωτικών συνεισφορών:

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.

#### 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. Έσοδα 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. Σημαντικές 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 και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

# ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

### 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά , 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 2015. 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 εσόδων

Τα έσοδα του Ταμείου αναγνωρίζονται ως εξής:

- **Έσοδα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες**

Μερίσματα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Ταμείου να εισπράξει. Φόροι που έχουν παρακρατηθεί μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Οι τόκοι εισπρακτέοι από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες αναγνωρίζονται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων.

Κέρδη ή ζημιές από την εκποίηση επενδύσεων σε χρεόγραφα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας των επενδύσεων που εκποιούνται και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και της μέσης τιμής κόστους αντιπροσωπεύει μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή μη πραγματοποιηθείσες ζημιές και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στην περίοδο που αυτή προκύπτει.

- **Πιστωτικοί τόκοι**

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

- **Πιστωτικά μερίσματα**

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιηθεί το δικαίωμα είσπραξής τους.

#### 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.

# ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

### 2. Σημαντικές 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 οφέλη 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.

##### **Συγκριτικά ποσά**

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

# ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

### 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

#### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Το Ταμείο εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο συμμόρφωσης, νομικό κίνδυνο, κίνδυνο απώλειας φήμης και κίνδυνο από την κυριότητα μετοχικών τίτλων 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 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.

#### 3.2 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.

#### 3.3 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.

#### 3.4 Κίνδυνος απώλειας φήμης

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από αρνητική δημοσιότητα όσον αφορά τις εργασίες του Ταμείου, που είτε αληθινή είτε ψευδής, μπορεί να προκαλέσει μείωση της πελατειακής βάσης του, μείωση των εσόδων και νομικές αγωγές εναντίον του Ταμείου. Το Ταμείο εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

#### 3.5 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.

#### 3.6 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ταμείου είναι περίπου οι ίδιες, όπως και τα πασά που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

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.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν εμπορεύονται σε ενεργές αγορές καθορίζονται χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών. Το Ταμείο χρησιμοποιεί διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών όπως μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών και κάνει υποθέσεις με βάση τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

#### 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

Η ετοιμσία 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 εσόδων 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.

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.

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. Έσοδα από τόκους, μερίσματα και ενοίκια υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά.

#### 6. Δάνεια σε μέλη

	2015	2014
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	29.894	90.735
Αποπληρωμές	(29.894)	(60.841)
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>-</b>	<b>29.894</b>

Δάνεια ύψους € - (2014: €29.894), 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.

#### 7. Εισπρακτέα ποσά

	2015	2014
	€	€
Δάνεια εισπρακτέα	-	29.894
Δεδουλευμένα έσοδα	-	1.323
Οφειλόμενες εισφορές εργοδότη	414.856	842.279
	<b>414.856</b>	<b>873.496</b>

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.



## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

#### 8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2015 €	2014 €
<b>Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου</b>		
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ - Χρεόγραφα	321.217	304.131
Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ	-	11.040
Άλκης Χ. Χ"Κυριάκος (Μπισκότα Φρού Φρού) Δημόσια Λτδ	-	6.686
Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λτδ	-	280
Woolworth (Cyprus) Properties Plc	-	19.653
Cyprus Trading Corporation Plc Ltd	-	16.550
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ	-	206
Apollo Investment Fund Plc	-	678
Πετρολίνα (Χόντινγκς) Δημόσια Λτδ	-	10.453
Κυπριακή Εταιρεία Τσιμέντων Δημόσια Λτδ	-	6
Τράπεζα Κύπρου Δήμοσια Λτδ	-	747
Άλκης Χ. Χ"Κυριάκος (Μπισκότα Φρού Φρού) Δημόσια Λτδ - Warrants	-	26
	<b>321.217</b>	<b>370.456</b>
	<b>321.217</b>	<b>370.456</b>
	2015 €	2014 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	370.456	390.367
Προσθήκες	(66.325)	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία	17.086	(19.911)
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>321.217</b>	<b>370.456</b>

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

Στην κατάσταση των ταμειακών ρών, 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.

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

Επένδυση	Τύπος επένδυσης	Ποσοστό στην κατηγορία επένδυσης	2015 €	2014 €
WOOLWORTH (CYPRUS) PROPERTIES PLC	Μετοχές	5,31%	-	19.653
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ	Χρεόγραφα	100,00%	321.217	304.131
			<b>321.217</b>	<b>323.784</b>

## ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΞΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

#### 9. Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα

	2015	2014
	€	€
Οφειλόμενα έξοδα	476	1.428
Άλλοι πιστωτές	7	-
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	<u>1.161</u>	<u>711</u>
	<u><u>1.644</u></u>	<u><u>2.139</u></u>

#### 10. Υπόλοιπο Ταμείου - Λογαριασμοί μελών

	Λογαριασμοί μελών 'Α' €	Λογαριασμοί μελών 'Β' €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014	-	1.707.490	1.707.490
Μεταφορές από Δάνεια	-	(60.842)	(60.842)
Πλεόνασμα για το έτος	-	9.606	9.606
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν	-	<u>(386.271)</u>	<u>(386.271)</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014/ 1 Ιανουαρίου 2015</b>	<b>-</b>	<b>1.269.983</b>	<b>1.269.983</b>
Μεταφορές από Δάνεια	-	(29.894)	(29.894)
Πλεόνασμα για το έτος	-	19.775	19.775
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν	-	<u>(508.416)</u>	<u>(508.416)</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>-</b>	<b><u>751.448</u></b>	<b><u>751.448</u></b>

#### 11. Λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου

Τα τελευταία χρόνια η Κυπριακή οικονομία επηρεάστηκε αρνητικά από την κρίση στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα και τη δυσκολία 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 προς την Κύπρο ύψους €10 δισεκατομμυρίων, 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» διασφαλίζοντας τις καταθέσεις κάτω από €100.000.

Από το Μάρτιο του 2013 η Τρόικα έχει ήδη προβεί σε αρκετές αξιολογήσεις του Κυπριακού προγράμματος με πολύ θετικά αποτελέσματα, με αποτέλεσμα την έγκριση της εκταμίευσης όλων των μέχρι σήμερα προγραμματισμένων δόσεων της οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο.

Παρά το δυσμενές εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον σε αρκετές ευρωπαϊκές και διεθνείς οικονομίες, η Κυπριακή οικονομία παρουσιάζει σημάδια σταθεροποίησης με αποτέλεσμα όλοι οι κύριοι διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης, να αναβαθμίσουν την πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας και τις μελλοντικές προοπτικές της. Αυτό βοήθησε πολύ την Κυπριακή Δημοκρατία να αντλήσει σημαντικά κεφάλαια από τις διεθνείς χρηματαγορές κατά τη διάρκεια των τελευταίων μηνών. Επιπρόσθετα, οι Κυπριακές τράπεζες προχώρησαν σε ανακεφαλαιοποίηση και αναδιοργάνωση των δραστηριοτήτων τους, με αποτέλεσμα όλοι οι περιορισμοί στις καταθέσεις και τη διακίνηση κεφαλαίων που επιβλήθηκαν το 2013 να αρθούν πλήρως.

# ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ ΛΤΔ

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

### 11. Λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου (συνέχεια)

Ωστόσο η αβέβαιη οικονομική κατάσταση που παραμένει στην Κύπρο, η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση και τα πολύ ψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων σε συνδυασμό με τα ψηλά ποσοστά ανεργίας, πιθανόν να επηρεάσουν:

- 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 αφειλόμενα προς το Ταμείο ποσά
- Την ικανότητα του Ταμείου να συνάψει συμβόλαια για την ανάπτυξη νέων μονάδων ακινήτων
- Τις αναμενόμενες ταμειακές ροές της Διεύθυνσης του Ταμείου αναφορικά με την αξιολόγηση απομείωσης για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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, πια 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 ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του στο παρών επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

### 12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Το Ταμείο δεν είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

### 13. Δεσμεύσεις

Το Ταμείο δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

### 14. 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 4 και 5**