

**Ταμείον Προνοίας
Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας
Κύπρου**

31 Δεκεμβρίου 2016

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

Περιεχόμενα	Σελίδα
Γενικές Πληροφορίες	2
Λογαριασμός Αποτελεσμάτων	3
Ισολογισμός	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	6 - 15

Διαχειριστική Επιτροπή

Ανδρέας Παναγιώτου – Πρόεδρος
Μάριος Σούπασης – Γραμματέας
Γιώργος Γεωργίου – Ταμίας
Χρίστος Ιωσήφ – Μέλος
Μάριος Μαλτέζος – Μέλος
Άρης Πατούνας – Μέλος
Σταύρος Σταύρου – Μέλος
Νάκης Πετρίδης – Μέλος
Γιώργος Ζαρής – Μέλος
Ανδρέας Ζερβός - Μέλος
Κώστας Παντελή – Μέλος
Λία Ζηνοβίου – Μέλος
Κωνσταντίνος Χατζημάυρος – Μέλος
Σάββας Πουρουζάνης – Μέλος
Ανδρέας Χατζηπιέρου - Μέλος

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Μέγαρο ΕΤΥΚ
Πρεβέζης 8
1065 Λευκωσία

Τραπεζίτες

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Ernst & Young Cyprus Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές & Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Νομικοί Σύμβουλοι

Λ. Παπαφιλίππου & Σία ΔΕΠΕ

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

	Σημ.	2016 €	2015 €
Έσοδα			
Έσοδα από τόκους		1.149.445	1.379.505
Κέρδη από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	5	30.000	-
Κέρδος/(ζημιά) από επανεκτίμηση επενδύσεων	6	143.255	(95.261)
Σύνολο εσόδων		1.322.700	1.284.244
Έξοδα			
Αμοιβή ελεγκτών		6.605	5.950
Ζημιά από πώληση επενδύσεων	6	17.687	-
Άλλα έξοδα	4	76.939	36.614
Σύνολο εξόδων		101.231	42.564
Φορολογία			
Έκτακτη αμυντική εισφορά στα έσοδα από τόκους		16.425	36.892
Πλεόνασμα περιόδου έτους για κατανομή στους λογαριασμούς των μελών		1.205.044	1.204.787
ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΣΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ			
Λογαριασμός "Α"		275.088	254.652
Λογαριασμός "Β"		929.956	950.135
		1.205.044	1.204.787

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

31 Δεκεμβρίου 2016

	Σημ.	2016 €	2015 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Επενδύσεις σε ακίνητα	5	1.030.774	-
Επενδύσεις στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	6	25.948.664	21.077.284
Δάνεια σε μέλη	7	256.739	-
Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	8	48.207.324	42.296.370
Δεδουλευμένοι έσοδα	9	304.158	269.291
Προκαταβολές		-	27.674
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων		<u>75.747.659</u>	<u>63.670.619</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Οφειλόμενα έξοδα		-	6.895
Άλλοι πιστωτές		44.932	-
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>44.932</u>	<u>6.895</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ			
		<u>75.702.727</u>	<u>63.663.724</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΛΩΝ			
Λογαριασμοί μελών	10	<u>75.702.727</u>	<u>63.663.724</u>

Ανδρέας Παναγιώτου - Πρόεδρος

Γιώργος Γεωργίου – Ταμίας

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

	Σημ	2016 €	2015 €
Ταμειακή ροή από εργασίες			
Κέρδος για το έτος		1.205.044	1.204.787
Αναπροσαρμογή για:			
Έσοδα από τόκους		(1.149.445)	(1.379.505)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στην εύλογη αξία επενδύσεων	6	(143.255)	95.261
Καθαρή (αύξηση) στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα	5	(30.000)	-
Ζημιά από πώληση επενδύσεων	6	17.687	
Προκαταβολές		-	(27.674)
		(99.969)	(107.130)
Μείωση στα οφειλόμενα έξοδα		(6.895)	(245)
Αύξηση στους άλλους πιστωτές		44.933	-
Μείωση στις προκαταβολές		27.674	-
Εισφορές από μέλη και εργοδότη	10	19.405.868	23.449.695
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν το τρέχον έτος	10	(8.449.200)	(407.512)
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν πριν το 2016	10	(122.710)	
		10.799.701	22.934.807
Τόκοι που εισπράχθηκαν από καταθέσεις		937.310	1.110.214
Καθαρή ταμειακή ροή για λειτουργικές δραστηριότητες		11.737.011	24.045.022
Ταμειακή ροή επενδύσεων			
Αγορά επενδύσεων	6	(11.857.437)	(19.962.851)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	5	(1.000.774)	-
Επένδυση σε προθεσμιακές καταθέσεις		(7.999.999)	(7.999.899)
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων	6	7.111.625	-
Χορήγηση δάνειων		(256.739)	
		(14.003.324)	(27.962.750)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση σε μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες		(2.266.313)	(3.917.728)
Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες 1 Ιανουαρίου/		34.296.472	38.214.200
Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες 31 Δεκεμβρίου	8	32.030.159	34.296.472

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

1. Περιγραφή του Ταμείου

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση της Διαχειριστικής Επιτροπής στις 19 Μαΐου 2017.

Το Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου (το 'Ταμείο') ιδρύθηκε στην Κύπρου στις 29 Αυγούστου 2013 και εγγράφηκε στο μητρώο των Ταμείων Προνοίας στις 24 Ιανουαρίου 2014 (Αρ. Εγγραφής Τ.Π.3129).

Η ακόλουθη συνοπτική περιγραφή του Ταμείου παρέχεται για λόγους γενικής πληροφόρησης. Τα μέλη του Ταμείου πρέπει να ανατρέξουν στους Κανονισμούς του Ταμείου και στις συλλογικές συμβάσεις μεταξύ του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) ή/και από την εκάστοτε σε ισχύ συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και της ΕΤΥΚ για πληρέστερες πληροφορίες.

Γενικά

Το Ταμείο άρχισε τη λειτουργία του την 29 Αυγούστου 2013. Μέλη του Ταμείου είναι όλοι οι υπάλληλοι που ανήκουν στο μόνιμο προσωπικό του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου (η 'Εταιρεία' στην Κύπρο. Κανένας υπάλληλος, μέλος του Ταμείου, δεν έχει το δικαίωμα να διακόψει την εισφορά του στο Ταμείο.

Το Ταμείο είναι εγγεγραμμένο με βάση το Νόμο περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμο 208(1) του 2012.

Μέλη

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση στον αριθμό των μελών του Ταμείου:

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Την 1 Ιανουαρίου	4.267	4.260
Νέα Μέλη που εγγράφηκαν	43	32
Μέλη που αποχώρησαν	(456)	(25)
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>3.854</u>	<u>4.267</u>

Συμφώνα με κανονισμούς που έχουν εκδοθεί από τον Έφορο Ταμείων Προνοίας τον Απρίλιο του 2014, τα μέλη του Ταμείου συνεχίζουν να διατηρούν την ιδιότητα τους αυτή μέχρι την πλήρη καταβολή όλων των παροχών που του αναλογούν.

Ως εκ τούτου, τα μέλη που παρουσιάζονται στον πιο πάνω πίνακα περιλαμβάνουν και μέλη του Ταμείου τα οποία έχουν τερματίσει την απασχόληση τους με εταιρείες του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου, αλλά δεν έχουν ακόμη εισπράξει πλήρως τα οφελήματα τους από το Ταμείο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

1. Περιγραφή του Ταμείου (συνέχεια)

Εισφορές (συνέχεια)

(α) 3 – 10% του μηνιαίου συνολικού μισθού (βασικός + τιμάρημος) του κάθε μέλους του Ταμείου, συμπεριλαμβανομένου του 13^{ου} μισθού. Το μέλος δικαιούται να επιλέξει οποιοδήποτε ακέραιο αριθμό μεταξύ του 3% και του 10% ως ποσοστό εισφοράς του στο Ταμείο.

Το ποσοστό εισφοράς κάθε μέλους επιλέγεται κατά τη δήλωση συμμετοχής του κάθε μέλους στο Ταμείο και μπορεί να διαφοροποιηθεί με έγγραφη δήλωση του μέλους στην Επιτροπή μέχρι και την 1^η Ιανουαρίου του ερχόμενου χρόνου. Για τα υφιστάμενα μέλη η πρώτη δήλωση θα γίνει με την έναρξη ισχύος του Καταστατικού αυτού και θα έχει ισχύ από την 1^η ημέρα του μήνα που έπεται της έγκρισης της Επιτροπής. Στην περίπτωση που κάποιο από τα μέλη του Ταμείου δε δηλώσει ποσοστό εισφοράς, τότε η εισφορά του θα ανέρχεται στο 3% του μηνιαίου συνολικού μισθού του.

β) Το ποσοστό που το Συγκρότημα εισφέρει για το κάθε μέλος επί του μισθού του, συμπεριλαμβανομένου και του 13^{ου} μισθού, καθορίζεται από τη Συλλογική Σύμβαση εργασίας μεταξύ του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) ή/και από την εκάστοτε σε ισχύ συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και της ΕΤΥΚ (αναλόγως του τι ισχύει στη συγκεκριμένη περίπτωση).

Το ποσοστό εισφοράς από τον εργοδότη στις 31 Δεκεμβρίου 2016 κυμαίνονται στο 7% με 15% αναλόγως της σύμβασης που ισχύει μεταξύ του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου και ΕΤΥΚ.

Διαχείριση

Τηρούνται δύο χωριστοί λογαριασμοί για κάθε μέλος. Ο Λογαριασμός Α πιστώνεται με τις ατομικές εισφορές των μελών και ένα ποσοστό του καθαρού εισοδήματος του Ταμείου. Ο Λογαριασμός Β πιστώνεται με τις εισφορές της Εταιρείας, και ένα ποσοστό του καθαρού εισοδήματος του Ταμείου.

Το Ταμείο διαχειρίζεται Επιτροπή αποτελούμενη από δεκαπέντε πρόσωπα τα οποία πληρούν τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία προϋποθέσεις και εκλέγονται από τα μέλη του Ταμείου σε Γενική Συνέλευση των μελών του Ταμείου. Τα μέλη της Επιτροπής εκλέγουν μεταξύ τους τον Πρόεδρο, τον Γραμματέα και τον Ταμία. Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου κατά τη διάρκεια της περιόδου και μέχρι την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται στην σελίδα 2.

Ωφελήματα

Τηρουμένων των διατάξεων του Καταστατικού, κάθε μέλος του Ταμείου λαμβάνει όλο το σε πίστη του ποσό, τη 31η Δεκεμβρίου του έτους κατά το οποίο συμπληρώνει το όριο υποχρεωτικής αφυπηρέτησης του από το Συγκρότημα ή και νωρίτερα αν παύσει για οποιονδήποτε λόγο να είναι υπάλληλος του Συγκροτήματος.

Το όριο αφυπηρέτησης είναι το εκάστοτε συμφωνημένο μεταξύ ΕΤΥΚ – Εταιρείας.

Μέλος που αποχωρεί κατά τη διάρκεια του έτους για οποιονδήποτε λόγο και όταν η ημερομηνία αποχώρησης είναι από την πρώτη μέχρι και τη δέκατη πέμπτη μέρα του μηνός συμπεριλαμβανομένης, θα δικαιούται το ποσό που είναι πιστωμένο στο λογαριασμό του κατά το τέλος του μήνα που προηγείται του μηνός της αποχώρησης πλέον κέρδη, μείον ζημιές για την περίοδο. Σε περίπτωση που η ημερομηνία αποχώρησης είναι στην περίοδο από την δέκατη έκτη μέχρι και την τελευταία μέρα του μηνός συμπεριλαμβανομένων, το μέλος θα δικαιούται το ποσό

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

1. Περιγραφή του Ταμείου (συνέχεια)

που θα είναι πιστωμένο κατά το τέλος του μήνα της αποχώρησης πλέον κέρδη, μείον ζημιές για την περίοδο.

Νοείται ότι στην περίπτωση που κάποιο μέλος αποχωρεί θα λαμβάνει το ποσό των εισφορών του και του εργοδότη για εκείνη την περίοδο, δηλαδή από την πρώτη του μήνα μέχρι την ημερομηνία αποχώρησης.

2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τις επενδύσεις, οι οποίες επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 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.

Υιοθέτηση νέων και τροποποιημένων ΔΠΧΑ

Από την 1 Ιανουαρίου 2016, έχουν τεθεί σε ισχύ νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις τα οποία το Ταμείο έχει υιοθετήσει. Αυτά δεν είχαν οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου.

Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν ισχύουν ακόμη

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία το Ταμείο δεν εφάρμοσε νωρίτερα.

Η υιοθέτηση αυτών των προτύπων διερμηνειών και τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου.

Χρηματοοικονομικά μέσα

Ημερομηνία αναγνώρισης

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής. Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοσή τους εντός του χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία το Ταμείο δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από το σκοπό της απόκτησής τους και τα χαρακτηριστικά τους. Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που δεν επιμετρείται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, έξοδα συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοσή του.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Επενδύσεις

Όλες οι επενδύσεις ταξινομούνται ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με βάση τις τρέχουσες αγοραίες τιμές για τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήρια. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους παρουσιάζονται στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης, όπως αυτά αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ειδικές συνθήκες του εκδότη ή που βασίζεται στη θεώρηση των οικονομικών αποτελεσμάτων, την υφιστάμενη κατάσταση και τις προοπτικές του εκδότη συγκρινόμενες με αυτές παρόμοιων εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια για τις οποίες υπάρχουν τρέχουσες αγοραίες τιμές.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται αρχικά στο κόστος, που συμπεριλαμβάνει τα έξοδα της συναλλαγής. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στα 'Κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις γίνονται από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές ή από εσωτερικούς εγκεκριμένους εκτιμητές που εφαρμόζουν ένα μοντέλο αποτίμησης όπως συνίσταται από την Επιτροπή Διεθνών Πρότυπων Εκτίμησης.

Δάνεια σε μέλη

Τα δάνεια σε μέλη ταξινομούνται ως δάνεια και απαιτήσεις.

Τα δάνεια σε μέλη είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστές πληρωμές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργή αγορά. Αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν έχουν αποκτηθεί με σκοπό την άμεση πώλησή τους. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια σε μέλη επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απογείωση.

Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν: (α) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου, ή (β) το Ταμείο έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου ή (γ) έχει αναλάβει συμβατική υποχρέωση να καταβάλει τις ταμειακές ροές σε τρίτο μέρος, και: είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου, είτε (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου, αλλά δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο του.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στον ισολογισμό, όταν το Ταμείο έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά που αναγνωρίστηκαν και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Εισφορές μελών

Οι εισφορές των μελών και του εργοδότη αναγνωρίζονται στη βάση των δεδουλευμένων εσόδων.

Εισοδήματα

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στη βάση των δεδουλευμένων εσόδων λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα εισπράξης τους από το Ταμείο.

Φόρος εισοδήματος

Το εισόδημα του Ταμείου απαλλάσσεται του Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο. Το Ταμείο υπόκειται σε Έκτακτη Αμυντική Εισφορά στα εισοδήματα από τόκους.

3. Κρίσεις και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου προβαίνουν σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Κατά συνέπεια τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανό να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις αυτές εξετάζονται περιοδικά και όταν απαιτούνται αναπροσαρμογές, αυτές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

4. Άλλα έξοδα

	2016	2015
	€	€
Επαγγελματικές υπηρεσίες	30.107	16.275
Ασφαλιστικά έξοδα	30.032	7.713
Έξοδα συντήρησης λογισμικού	5.355	10.710
Άλλα έξοδα	11.445	1.916
	<u>76.939</u>	<u>36.614</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

5. Επενδύσεις σε ακίνητα

	2016	2015
	€	€
Στην αρχή του έτους	-	-
Αγορές	1.000.774	-
Κέρδος από επανεκτίμηση	30.000	-
Στο τέλος του έτους	<u>1.030.774</u>	<u>-</u>

Η επένδυση σε ακίνητο αφορά οικόπεδο στην Έγκωμη. Το ακίνητο καταχωρείται στην εύλογη αξία του, η οποία εκτιμήθηκε από ανεξάρτητο εγκεκριμένο εκτιμητή.

Στην κατηγορία Επίπεδο 1, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Στην κατηγορία Επίπεδο 2, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση άλλα μοντέλα κατά τα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Στην κατηγορία Επίπεδο 3, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Το επενδυτικό ακίνητο που κατέχει το Ταμείο έχει ταξινομηθεί στο Επίπεδο 3. Η μεταβολή της εύλογης αξίας του ακινήτου που έχει παρατηρηθεί κατά την περίοδο οφείλεται στην επανεκτίμηση του ακινήτου.

6. Επενδύσεις

	2016	2015
	€	€
Στην αρχή του έτους	21.077.284	1.209.694
Αγορές	11.857.437	19.962.851
Πωλήσεις	(7.111.625)	-
Κέρδος/ (Ζημιά) από επανεκτίμηση	143.255	(95.261)
(Ζημιά) από πώληση	(17.687)	-
Στο τέλος του έτους	<u>25.948.664</u>	<u>21.077.284</u>

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

6. Επενδύσεις (συνέχεια)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€	€	€	€
31 Δεκεμβρίου 2016				
<i>Περιουσιακά στοιχεία</i>				
Μετοχές				
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	784.061	-	-	784.061
Μερίδια σε ταμεία συλλογικών επενδύσεων				
Εισηγμένες σε χρηματιστήρια	10.750.298	-	-	10.750.298
Ομόλογα				
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή σε άλλα χρηματιστήρια	-	14.415.305	-	14.415.305
	11.534.359	14.415.305	-	25.949.664

31 Δεκεμβρίου 2015

Περιουσιακά στοιχεία

Μετοχές

Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	828.865	-	-	828.865
Μερίδια σε ταμεία συλλογικών επενδύσεων				
Εισηγμένες σε ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	9.998.223	-	-	9.998.223
Ομόλογα				
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή σε άλλα χρηματιστήρια	-	10.250.296	-	10.250.296
	10.827.088	10.250.196	-	21.077.284

Στην κατηγορία Επίπεδο 1, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Στην κατηγορία Επίπεδο 2, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση άλλα μοντέλα κατά τα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Στην κατηγορία Επίπεδο 3, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

7. Δάνεια σε μέλη

Δάνεια σε μέλη χορηγούνται στη βάση των προνοιών του καταστατικού του Ταμείου και χρεώνονται με επιτόκιο, το ύψος του οποίου αναθεωρείται κάθε έτος και διαμορφώνεται σύμφωνα με το μέσο σταθμικό επιτόκιο που καταβάλλεται για εμπρόθεσμες καταθέσεις του Ταμείου πλέον ενάμιση τουλάχιστον ποσοστιαία μονάδα. Τα δάνεια σε μέλη κατά την διάρκεια του 2016 έφεραν τόκο ύψους 3,5% ετησίως.

Τα δάνεια σε μέλη είναι αποπληρωμένα με μηνιαίες δόσεις και σε περίπτωση αποχώρησης κάποιου μέλους από το Ταμείο, το υπόλοιπο του δανείου θα αποπληρωθεί από το πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού του.

8. Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες

	2016	2015
	€	€
Λογαριασμοί προειδοποίησης	7.202.591	23.111.194
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	24.827.568	11.185.277
Ως η κατάσταση ταμειακών ροών	32.030.159	34.296.471
Προθεσμιακές καταθέσεις	16.177.165	7.999.899
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	48.207.324	42.296.370

Οι τρεχούμενοι λογαριασμοί στις 31 Δεκεμβρίου 2016 έφεραν τόκο από 1.0% μέχρι 1,5% ετησίως. (31 Δεκεμβρίου 2015, 1,5%)

Οι λογαριασμοί προειδοποίησης είναι 35 ημερών και στις 31 Δεκεμβρίου 2016 έφεραν τόκο 2.0% ετησίως. (31 Δεκεμβρίου 2015, 2%)

Οι προθεσμιακές καταθέσεις είναι πέραν των 90 ημερών και στις 31 Δεκεμβρίου έφεραν μέσο τόκο 2.0% (2015:2,3%)

9. Δεδουλευμένα Έσοδα

	2016	2015
	€	€
Τόκοι εισπρακτέοι από ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας	224.114	159.394
Τόκοι εισπρακτέοι από προθεσμιακές καταθέσεις	80.044	109.897
Σύνολο εισπρακτέων τόκων	304.158	269.291

10. Λογαριασμοί μελών

	Λογαριασμοί Α	Λογαριασμοί Β	Σύνολο
	2016	2016	2016
	€	€	€
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	13.464.707	50.199.018	63.663.725
Εισφορές	5.498.474	13.907.394	19.405.868
Πλεόνασμα έτους	275.088	929.956	1.205.044
Ποσά οφειλόμενα σε μέλη που αποχώρησαν	-	-	-
Μέλη που αποχώρησαν	(1.929.584)	(6.642.326)	(8.571.910)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	17.308.685	58.394.042	75.702.727

Ταμείον Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

10. Λογαριασμοί μελών (συνέχεια)

	Λογαριασμοί Α 2015 €	Λογαριασμοί Β 2015 €	Σύνολο 2015 €
Υπόλοιπο 29 Αυγούστου 2013	7.610.987	31.722.365	39.333.352
Εισφορές	5.659.261	17.790.433	23.449.695
Πλεόνασμα περιόδου	254.652	950.135	1.204.787
Ποσά οφειλόμενα σε μέλη που αποχώρησαν	34.940	87.770	122.710
Μέλη που αποχώρησαν	(95.134)	(351.685)	(446.819)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	13.464.707	50.199.018	63.663.724

Η κίνηση στους λογαριασμούς μελών που παρουσιάζεται πιο πάνω περιλαμβάνει και τα ποσά οφειλόμενα σε μέλη που αποχώρησαν τα οποία έχουν τερματίσει την απασχόληση τους με εταιρείες του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου, αλλά δεν έχουν ακόμη εισπράξει πλήρως τα ωφελήματα τους από το Ταμείο.

Ο αριθμός των ατόμων που αποχώρησαν από το Συγκρότημα στις 31 Δεκεμβρίου 2016 συνεχίζουν να διατηρούν την ιδιότητα του μέλους του Ταμείου, μέχρι την πλήρη καταβολή όλων των παροχών που τους αναλογούν είναι 0 (31 Δεκεμβρίου 2015: 19).

11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Οι ακόλουθες συναλλαγές πραγματοποιήθηκαν με τα συνδεδεμένα πρόσωπα:

11.1 Δάνεια σε μέλη της διαχειριστικής επιτροπής

	2016 €	2015 €
Δάνεια σε μέλη της διαχειριστικής επιτροπής	19.692	-
Σύνολο	19.692	-

Τα δάνεια σε μέλη της διαχειριστικής επιτροπής φέρουν τόκο 3,5% ετησίως και είναι αποπληρωτέα στις 29/12/2036 και 20/05/2027.

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ταμείου αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες και επενδύσεις σε μετοχές, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια με κύριο στόχο να χρηματοδοτηθούν οι υποχρεώσεις προς τα μέλη.

Οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Ταμείο από τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία κατέχει είναι ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων, ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου παρακολουθεί τους κινδύνους αυτούς ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η Διαχειριστική Επιτροπή έχει υποβάλει Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής (η “Δήλωση”) στην Αρμόδια Αρχή Ταμείων Επαγγελματιών Συνταξιοδοτικών Παροχών όπως προνοεί ο σχετικός Νόμος. Η επενδυτική στρατηγική του Ταμείου γίνεται σύμφωνα με τη Δήλωση και υπεύθυνη για την εφαρμογή της είναι η Διαχειριστική Επιτροπή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές επενδύσεων

Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων που κατέχει το Ταμείο. Οι μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων παρακολουθούνται σε τακτική βάση από την Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου.

Ανάλυση ευαισθησίας

Μια αύξηση της τάξης του 10% στην αξία των επενδύσεων θα οδηγούσε σε αύξηση των καθαρών κερδών του Ταμείου κατά €2.594.866, ενώ μια αντίστοιχη μείωση στην αξία των επενδύσεων θα οδηγούσε σε μείωση των καθαρών κερδών του Ταμείου κατά €2.594.866.

Κίνδυνος από μεταβολές των επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων απορρέει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Η έκθεση του Ταμείου σε μεταβολές των επιτοκίων αφορά κυρίως τις καταθέσεις με κυμαινόμενο επιτόκιο. Οι περισσότερες καταθέσεις φέρουν σταθερό επιτόκιο, με αποτέλεσμα η έκθεση του Ταμείου σε μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων να είναι μειωμένη. Η μεταβολή των επιτοκίων παρακολουθείται σε τακτική βάση από την Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος αυτός πηγάζει από τυχόν αδυναμία του Ταμείου να ανταπεξέλθει άμεσα στις τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις του. Λόγω του ότι οι περισσότερες καταθέσεις του Ταμείου διατηρούνται σε λογαριασμούς προειδοποίησης 35 ημερών και τρεχούμενους λογαριασμούς η Διαχειριστική Επιτροπή δεν θεωρεί τον κίνδυνο ρευστότητας σημαντικό.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός αναφέρεται στην περίπτωση όπου συμβαλλόμενο με το Ταμείο μέρος σε κάποια χρηματοοικονομική συναλλαγή δεν εκτελέσει τις υποχρεώσεις του με αποτέλεσμα να προκύψει οικονομική ζημιά για το Ταμείο. Οι καταθέσεις διατηρούνται σε αξιόπιστα χρηματοοικονομικά ιδρύματα και το Ταμείο εφαρμόζει αποτελεσματικούς ελέγχους και διαδικασίες έτσι που να ελαχιστοποιείται αυτός ο κίνδυνος.

Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου των διαφόρων περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου:

	2016	2015
	€	€
Δεδουλευμένα Έσοδα (Σημ. 9)	304.158	269.291
Ομόλογα (Σημ. 6)	14.414.305	10.250.196
Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες (Σημ. 8)	48.207.324	42.296.370
Δάνεια σε μέλη (Σημ. 7)	256.739	-
Σύνολο	63.182.526	52.815.857