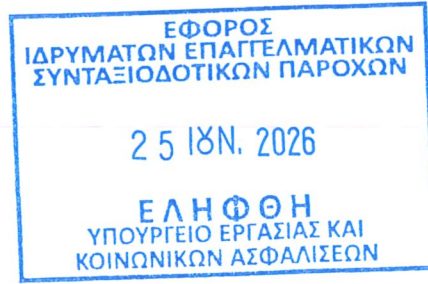


**ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ
ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2025



ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διαχειριστική Επιτροπή και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	1 - 2
Έκθεση Διαχειριστικής Επιτροπής	2 - 3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή	4 - 6
Κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία	7
Κατάσταση καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	9 - 34

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διαχειριστική Επιτροπή:

Ανδρέας Παναγιώτου - Πρόεδρος
Γεώργιος Χρυσοστόμου - Γραμματέας
Γιάννος Ιωάννου - Ταμίας
Χρίστος Ιωσήφ - Μέλος
Γεώργιος Γεωργίου - Μέλος
Στέλιος Αγιωματίτης - Μέλος
Μαρία Κουζάλη - Μέλος
Μάριος Άππιος - Μέλος
Αργύρης Αργυρού - Μέλος
Μάκης Κουννίδης - Μέλος
Μάριος Κωνσταντίνου - Μέλος
Μάριος Νίκου - Μέλος
Γιώργος Πελεταίος - Μέλος
Σωκράτης Σωκράτους - Μέλος
Θωμάς Χαραλάμπους - Μέλος

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

DMK Accountants Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Σύμβουλοι Γενικής Φύσεως

M.A.P. Business Solution Ltd

Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων και Σύμβουλοι επί Επενδυτικών Θεμάτων

BOC Asset Management
M.A.P. FMS Fund Management Services
EFG Private Banking Ltd
EFG Bank AG
Barclays Bank Plc
Argus Stockbrokers Ltd
Byron Capital Partners Ltd
Credit Suisse AG
Eurobank Limited
Numisma Capital Ltd
Assetbridge Advisors Limited
Athlos Capital Investment Services Ltd
Global Capital Securities and Financial Services Ltd
Edmond De Rothschild (Suisse) S.A.

Νομικοί Σύμβουλοι:

Α. Παπαφιλήπου & ΣΙΑ Δ.Ε.Π.Ε.

Έδρα Ταμείου

Μέγαρο ΕΤΥΚ
Πρεβέζης 8
1065 Λευκωσία

Τραπεζίτες:

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Barclays Bank Plc
Alpha Bank Cyprus Ltd
Eurobank Limited
Societe Generale Bank – Cyprus Limited
National Bank of Greece (Cyprus) Ltd
EFG Private Banking Ltd
EFG Bank AG
Credit Suisse AG
Edmond De Rothschild (Suisse) S.A.
Cyprus Development Bank

Αριθμός εγγραφής:

ΤΠ3129

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (το 'Ταμείο') υποβάλλει στα μέλη την Ετήσια Έκθεσή της μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Σύσταση

Το Ταμείο Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου συστάθηκε στην Κύπρο στις 29 Αυγούστου 2013 και εγγράφηκε στο μητρώο των Ταμείων Προνοίας στις 24 Ιανουαρίου 2014 (Αρ. Εγγραφής Τ.Π. 3129) ως σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, δυνάμει του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου 208(Ι) του 2012, με σκοπό να παρέχει ωφελήματα στα μέλη του Ταμείου ή στις οικογένειες τους σε περίπτωση αφυπηρέτησης, τερματισμού της απασχόλησης, μόνιμης ανικανότητας για εργασία, ή θανάτου.

Στις 25 Ιουνίου 2018 οι κανόνες λειτουργίας του Ταμείου τροποποιήθηκαν επιτρέποντας την συμμετοχή σε αυτό υπαλλήλων από τράπεζες, οργανισμούς ή εταιρείες που εκτελούν τις εργασίες τους στην Κύπρο και των οποίων το κύριο αντικείμενο εργασιών εμπίπτει στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και ασφαλιστικό τομέα.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει το Ταμείο περιγράφονται στις σημειώσεις 7, 8 και 24 των οικονομικών καταστάσεων.

Επενδυτική πολιτική

Η επενδυτική πολιτική του Ταμείου περιγράφεται στην σημείωση 1.9 των οικονομικών καταστάσεων.

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα του Ταμείου για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 7. Το πλεόνασμα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε €100,952,433 (2024: €107,223,089). Το ποσό αυτό κατανεμήθηκε κατ' αναλογία στους ατομικούς λογαριασμούς Α και Β του κάθε μέλους στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Μέλη

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

	2025	2024
	Μέλη	Μέλη
Την 1 Ιανουαρίου	6,853	6,535
Εγγραφές νέων μελών	373	531
Μείον:		
Μέλη που αποχώρησαν	(370)	(213)
Στις 31 Δεκεμβρίου	6,856	6,853
Μέλη για τα οποία εισπράχθηκαν εισφορές	7,226	7,066
Μέλη προς τα οποία καταβλήθηκαν ωφελήματα	370	213

Λογαριασμοί μελών

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

	2025	2024
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	548,408,451	390,069,043
Μεταφορές από άλλα ταμεία	17,204,774	14,056,442
Εισφορές για το έτος	53,045,403	46,384,560
Πλεόνασμα για το έτος	100,952,433	107,492,817
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(34,514,312)	(9,594,411)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	685,096,749	548,408,451

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Διαχειριστική Επιτροπή

Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Κανονισμών του Ταμείου η Διαχειριστική Επιτροπή αποτελείται από επτά έως δεκαπέντε μέλη. Στην Διαχειριστική Επιτροπή εκλέγεται ως μέλος τουλάχιστον ένας αντιπρόσωπος από κάθε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο Ταμείο και αριθμεί πέραν των ογδόντα μελών. Ο Πρόεδρος, ο Γραμματέας και ο Ταμίας του Ταμείου εκλέγονται από τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής.

Λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα που έχουν σχέση με το λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου, περιγράφονται στη σημείωση 24 των οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβησαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 26 των οικονομικών καταστάσεων.

Σύμβουλος επενδύσεων για επενδυτικά θέματα γενικής φύσης

Το Ταμείο Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου ανέθεσε το ρόλο του συμβούλου επενδύσεων για επενδυτικά θέματα γενικής φύσης στην M.A.P. Business Solution Ltd.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, DMK Accountants Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους.

Με εντολή της Διαχειριστικής Επιτροπής,

Ανδρέας Παναγιώτου
Πρόεδρος

Λευκωσία, 23 Ιουνίου 2026

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη του Ταμείου Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (το 'Ταμείο'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 7 μέχρι 34 και αποτελούνται από την κατάσταση καθαρών περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα του ποσού και της διάταξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και των χρηματοοικονομικών συναλλαγών του Ταμείου για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις των Κανονισμών του Ταμείου και του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ίδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου 10(Ι) του 2020.

Βάση Γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα, περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 'Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων' της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από το Ταμείο σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

Η Διαχειριστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχειριστικής Επιτροπής, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σ' αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη του Ταμείου Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου

Ευθύνες της Διαχειριστικής Επιτροπής για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διαχειριστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση των 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 Ίδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου 10(Ι) του 2020, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διαχειριστική Επιτροπή καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η Διαχειριστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας του Ταμείου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητά του Ταμείου και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει το Ταμείο ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Διαχειριστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Ταμείου.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρέασουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Ταμείου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διαχειριστική Επιτροπή.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διαχειριστική Επιτροπή της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα σχετικά με τη δυνατότητα του Ταμείου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων, ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Ταμείο να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη του Ταμείου Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη Διαχειριστική Επιτροπή θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.


Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση της Διαχειριστικής Επιτροπής συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Κατά τη γνώμη μας, και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Ταμείου που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, δεν εντοπίσαμε οποιεσδήποτε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχειριστικής Επιτροπής

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη του Ταμείου ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.


Μιχάλης Μιχαήλ
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
DMK Accountants Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 23 Ιουνίου 2026

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

31 Δεκεμβρίου 2025

	Σημ.	2025 €	2024 €
Συνεισφορές			
Από χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις (Λογαριασμός μελών 'B')		31,642,465	28,062,790
Από μέλη (Λογαριασμός μελών 'A')		21,402,938	18,321,770
	23	53,045,403	46,384,560
Μεταφορές από άλλα ταμεία		17,204,774	14,056,442
		70,250,177	60,441,002
Ωφελήματα μελών που αποχώρησαν			
Σε μέλη που αποχώρησαν		(34,514,312)	(9,594,411)
		(34,514,312)	(9,594,411)
		35,735,865	50,846,591
Απόδοση επενδύσεων για το έτος			
Τόκοι εισπρακτέοι	9	4,056,895	2,540,943
Μερίσματα		14,694,106	5,791,311
Άλλα εισοδήματα		6,227	42,398
Καθαρό κέρδος από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		80,694,693	95,838,951
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα		-	3,189,000
Ζημιά/Κέρδος από πώληση θυγατρικών εταιριών		(1,037,299)	1,027,470
Καθαρό κέρδος από μετοχές στην Astrobank		3,573,256	-
		101,987,878	108,430,073
Σύνολο εσόδων			
Έξοδα			
Ελεγκτικά δικαιώματα		(10,710)	(10,710)
Επαγγελματικές υπηρεσίες		(143,521)	(227,199)
Ασφαλιστικά έξοδα		(48,275)	(59,502)
Έξοδα συντήρησης λογισμικού		(45,980)	(23,567)
Νομικά έξοδα		(52,389)	(125,334)
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών		-	(205,494)
Διάφορα έξοδα		(666,515)	(533,193)
		101,020,488	107,245,074
Πλεόνασμα πριν τη φορολογία			
Φορολογία		(68,055)	(21,985)
		100,952,433	107,223,089
Πλεόνασμα για το έτος			
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		-	-
		100,952,433	107,223,089
Συνολικά Έσοδα για το έτος			
Μεταβολή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα		136,688,298	158,069,680
Υπόλοιπο Ταμείου στην αρχή του έτους		548,408,451	390,069,043
Υπόλοιπο Ταμείου στο τέλος του έτους		685,096,749	548,408,451

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2025

	2025	2024
Σημ.	€	€
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	11 31,679	6,611
Επενδύσεις σε ακίνητα	12 11,487,000	11,487,000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	14 44,990,457	47,367,558
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	15 6,814,529	6,814,529
Μετρητά στην τράπεζα	19 135,815,928	53,213,298
Εισπρακτέα ποσά	17 5,457,192	12,245,228
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος	16 29,014,204	19,277,239
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	18 460,761,695	419,636,012
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	694,372,684	570,047,475
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	21 5,000,000	7,500,000
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	21 3,550,441	13,413,455
Δανεισμός	20 -	75
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	22 725,494	725,494
Σύνολο υποχρεώσεων	9,275,935	21,639,024
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για ωφελήματα	685,096,749	548,408,451
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΛΩΝ		
Λογαριασμοί μελών 'Α'	23 275,782,074	212,797,274
Λογαριασμοί μελών 'Β'	23 409,314,675	335,611,177
	685,096,749	548,408,451

Στις 23 Ιουνίου 2026 η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

.....
Ανδρέας Παναγιώτου
Πρόεδρος

.....
Γεώργιος Χρυσστόμου
Γραμματέας

.....
Γιάννος Ιωάννου
Ταμίας

.....
Χρίστος Ιωσήφ
Μέλος

.....
Γεώργιος Γεωργίου
Μέλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

1. Γενικά

1.1. Σύσταση

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση της Διαχειριστικής Επιτροπής στις 30 Ιουνίου 2026.

Το Ταμείο Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (το 'Ταμείο') συστάθηκε στην Κύπρο στις 29 Αυγούστου 2013 και εγγράφηκε στο μητρώο των Ταμείων Προνοίας στις 24 Ιανουαρίου 2014 (Αρ. Εγγραφής Τ.Π. 3129) ως σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, δυνάμει του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου 208(Ι) του 2012, με σκοπό να παρέχει ωφελήματα στα μέλη του Ταμείου ή στις οικογένειες τους σε περίπτωση αφυπηρέτησης, τερματισμού της απασχόλησης, μόνιμης ανικανότητας για εργασία, ή θανάτου. Η έδρα του Ταμείου βρίσκεται στο Μέγαρο ΕΤΥΚ, Πρεβέζης 8, 1065 Λευκωσία.

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 των εταιρειών που μετέχουν στο Ταμείο (οι "Χρηματοδοτούσες Επιχειρήσεις") και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) ή/και στις εκάστοτε σε ισχύ συμφωνίες μεταξύ των Χρηματοδοτουσών Επιχειρήσεων και της ΕΤΥΚ για πληρέστερες πληροφορίες.

Γενικά

Το Ταμείο άρχισε τη λειτουργία του στις 29 Αυγούστου 2013. Μέχρι τις 25 Ιουνίου 2018 μέλη του Ταμείου ήταν όλοι οι υπάλληλοι που ανήκουν στο μόνιμο προσωπικό του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου στην Κύπρο. Έπειτα από τροποποίηση των κανόνων λειτουργίας του Ταμείου η οποία εγκρίθηκε από τον Έφορο Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών στις 25 Ιουνίου 2018 επιτράπηκε η συμμετοχή στο Ταμείο υπαλλήλων που προέρχονται από οποιαδήποτε νομικό πρόσωπο που εκτελεί τις εργασίες του στην Κύπρο και του οποίου το κύριο αντικείμενο εργασιών εμπίπτει στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και ασφαλιστικό τομέα.

Κατόπιν της αλλαγής στους κανόνες λειτουργίας που αναφέρεται πιο πάνω το Ταμείο άλλαξε το όνομα του από Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου σε Ταμείο Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου.

Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025 στο Ταμείο είχαν ενταχθεί οι υπάλληλοι που ανήκουν στο μόνιμο προσωπικό του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου στην Κύπρο, του Συγκροτήματος της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο, της Societe Generale Bank – Cyprus Limited, της Altamira Asset Management (Cyprus) Ltd, της Κυπριακής Εταιρείας Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (ΚΕΔΙΠΕΣ), της Gordian Holdings Limited, της JCC Payment Systems Limited, της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ), του Ταμείου Ευημερίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΤΕΤΥΚ), του Ταμείου Υγείας της ΕΤΥΚ (ΤΥ-ΕΤΥΚ), της Themis Portfolio Management Holdings Ltd, της Astrobank Limited, της Alpha Bank Cyprus Ltd, της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου) και της Κυπριακής Τράπεζας Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Το Ταμείο είναι εγγεγραμμένο με βάση τον περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ιδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου 10(Ι) του 2020 (όπως αυτός αντικατέστησε τον περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμο 208(Ι) του 2012).

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2. Μέλη

Κάθε υπάλληλος Χρηματοδοτούσας Επιχείρησης που συμπληρώνει το 18ο έτος της ηλικίας του, δικαιούται να εγγραφεί ως μέλος του Ταμείου. Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση στον αριθμό των μελών του Ταμείου:

	2025	2024
	Μέλη	Μέλη
Την 1 Ιανουαρίου	6,853	6,535
Νέα μέλη	373	531
Μέλη που αποχώρησαν	(361)	(209)
Μέλη που παραιτήθηκαν	(1)	(2)
Μέλη που απεβίωσαν	(8)	(2)
Στις 31 Δεκεμβρίου	6,856	6,853

Συμφώνα με κανονισμούς που έχουν εκδοθεί από τον Έφορο Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών 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 τις Χρηματοδοτούσες Επιχειρήσεις αλλά δεν έχουν ακόμη εισπράξει πλήρως τα ωφελήματα τους από το Ταμείο.

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 Διαχειριστική Επιτροπή αποτελείται από επτά έως δεκαπέντε μέλη. Στην Διαχειριστική Επιτροπή εκλέγεται ως μέλος τουλάχιστον ένας αντιπρόσωπος από κάθε Χρηματοδοτούσα Επιχείρηση που συμμετέχει στο Ταμείο και αριθμεί πέραν των ογδόντα μελών. Ο Πρόεδρος, ο Γραμματέας και ο Ταμίας του Ταμείου εκλέγονται από τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής.

1.4. Συνεισφορές

Οι συνεισφορές στο Ταμείο καθορίζονται με βάση συλλογικές συμβάσεις μεταξύ των Χρηματοδοτουσών Επιχειρήσεων και της ΕΤΥΚ. Συνεισφορές στο Ταμείο γίνονται από τα μέλη και τις Χρηματοδοτούσες Επιχειρήσεις. Οι συνεισφορές υπολογίζονται ως ποσοστό επί του βασικού μισθού πλέον τιμαριθμικού επιδόματος, περιλαμβανομένου και του 13ου μισθού, από την ημέρα που εγγράφεται ένα μέλος στο Ταμείο μέχρι την ημερομηνία που παύει να πληροί τα κριτήρια συμμετοχής του στο Ταμείο. Οι συνεισφορές των μελών και των Χρηματοδοτουσών Επιχειρήσεων πιστώνονται στους προσωπικούς λογαριασμούς των μελών ως Λογαριασμοί 'Α' και 'Β' αντίστοιχα.

1.5. Ωφελήματα

Τηρουμένων των διατάξεων του Καταστατικού, κάθε μέλος του Ταμείου λαμβάνει όλο το σε πίστη του ποσό, την 31η Δεκεμβρίου του έτους κατά το οποίο συμπληρώνει το όριο υποχρεωτικής αφυπηρέτησης του από την Χρηματοδοτούσα Επιχείρηση που τον/την εργοδοτεί ή και νωρίτερα αν παύσει για οποιονδήποτε λόγο να είναι υπάλληλος της Χρηματοδοτούσας Επιχείρησης.

Το όριο αφυπηρέτησης είναι το εκάστοτε συμφωνημένο μεταξύ ΕΤΥΚ - Χρηματοδοτουσών Επιχειρήσεων.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

1. Γενικά (συνέχεια)

1.6. Κατανομή πλεονάσματος/(ελλείμματος)

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 παραχωρούνται στα μέλη μέχρι το 45% των υπολοίπων των λογαριασμών 'Α' και 'Β' κάθε μέλους, βάσει των όρων και προϋποθέσεων που καθορίζονται στον περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ίδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμο 10(Ι) του 2020.

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου τηρεί ειδικό ατομικό λογαριασμό για κάθε μέλος στο οποίο χορηγήθηκε δάνειο, ο οποίος παρουσιάζει λεπτομερή εικόνα των χρεώσεων και πιστώσεων του οφειλέτη καθώς και το εκάστοτε υπόλοιπο του δανείου.

1.8. Φορολογία

Το Ταμείο δεν υπόκειται σε φορολογία σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο. Έσοδα από τόκους, μερίσματα και ενοίκια (μειωμένα κατά 25%) υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά. Επίσης το Ταμείο υπόκειται σε φόρο κεφαλαιουχικών κερδών.

1.9. Επενδυτική πολιτική Ταμείου

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου υιοθετεί επενδυτική πολιτική σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ίδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου 10(Ι) του 2020, των σχετικών Οδηγιών κάτω από αυτόν το Νόμο (Οδηγίες 1/2010 και 2/2010) η οποία συνάδει με τις αρχές που περιλαμβάνονται στη Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής του Ταμείου. 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).

2. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις των Κανονισμών του Ταμείου και του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ίδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου 10(Ι) του 2020.

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), τα οποία είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου 2025 και είναι σχετικά με τις δραστηριότητες του Ταμείου έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε εύλογη αξία, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων και των επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

2. Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διαχειριστική Επιτροπή στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Ταμείου. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 8.

3. Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

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

4. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών

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 2025. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές του Ταμείου.

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής

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 σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές εταιρείες είναι αυτές που ελέγχονται από το Ταμείο. Ο έλεγχος υπάρχει όταν το Ταμείο είναι εκτεθειμένο ή έχει δικαιώματα σε κυμαινόμενες αποδόσεις στο πλαίσιο της συμμετοχής του στην εκδότρια και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει τις αποδόσεις αυτές μέσω της εξουσίας του επί της εκδότριας.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης μείον πρόβλεψη για μόνιμη απομείωση της αξίας τους, η οποία αναγνωρίζεται ως έξοδο της περιόδου κατά την οποία εντοπίζεται η απομείωση.

Συγγενείς εταιρείες

Οι συγγενείς εταιρείες είναι όλες οι οντότητες στις οποίες το Ταμείο ασκεί σημαντική επιρροή αλλά όχι έλεγχο, και που γενικά συνοδεύεται από ένα μερίδιο μεταξύ 20% και 50% στα δικαιώματα ψήφου αλλά τις οποίες δεν ελέγχει. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης μείον πρόβλεψη για μόνιμη απομείωση της αξίας τους, η οποία αναγνωρίζεται ως έξοδο της περιόδου κατά την οποία εντοπίζεται η απομείωση.

Αναγνώριση εισοδημάτων

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Το Ταμείο αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν το ποσό του εισοδήματος μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν προς το Ταμείο και όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μια εκ των εργασιών του Ταμείου όπως αναφέρεται πιο κάτω. Το Ταμείο βασίζει την εκτίμηση της απόδοσης σε ιστορικά αποτελέσματα, λαμβάνοντας υπόψη το είδος της συναλλαγής και των χαρακτηριστικών κάθε διευθέτησης. 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.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων (συνέχεια)

- **Έσοδα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες (συνέχεια)**

Κέρδη ή ζημιές από την εκποίηση επενδύσεων 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 στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και της μέσης τιμής κόστους αντιπροσωπεύει μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή μη πραγματοποιηθείσες ζημιές και αναγνωρίζεται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία στην περίοδο που αυτή προκύπτει.

- **Έσοδα από τόκους**

Οι πιστωτικοί τόκοι σε επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία στην αξία εξόφλησης και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων που υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι πιστωτικοί τόκοι υπολογίζονται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο στη μεικτή λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που μετέπειτα καθίστανται πιστωτικά απομειωμένα. Για τα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Στάδιο 3, το πραγματικό επιτόκιο εφαρμόζεται στη καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (μετά από αφαίρεση της πρόβλεψης ζημιάς), για Στάδιο 1 και Στάδιο 2 - στο μεικτό ποσό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

- **Πιστωτικά μερίσματα**

Τα μερίσματα εισπράττονται από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Ταμείου να τα εισπράξει.

Έξοδα χρηματοδότησης

Χρεωστικοί τόκοι και άλλα έξοδα δανεισμού διαγράφονται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία όπως πραγματοποιούνται.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(1) **Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης**

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου αποτιμώνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί το Ταμείο (‘το νόμισμα λειτουργίας’). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Ταμείου.

(2) **Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών στοιχείων όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καταχωρούνται ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς εύλογης αξίας.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Οι εγκαταστάσεις και εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο ώστε να διαγραφεί το κόστος του κάθε στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης του. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι τα ακόλουθα:

	%
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	10%

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όπου η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ποσό ανάκτησης, αυτή μειώνεται αμέσως στο ποσό της ανάκτησης.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία στην περίοδο που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Ταμείο μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης ζωής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου.

Ένα στοιχείο των εγκαταστάσεων και εξοπλισμού διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του στοιχείου ενεργητικού. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά την πώληση ή την απόσυρση ενός στοιχείου των εγκαταστάσεων και εξοπλισμού καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και τη λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα, που περιλαμβάνουν κυρίως γη, κατέχονται από το Ταμείο για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου και/ή για κεφαλαιακή ενίσχυση και δεν χρησιμοποιούνται από το ίδιο. Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται σε εύλογη αξία, που αντιπροσωπεύει την ελεύθερη αγοραία αξία καθοριζόμενη ετησίως από εξωτερικούς εκτιμητές. Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία.

Ένα στοιχείο επενδύσεων σε ακίνητα διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν αποσύρεται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη διαγραφή του ακινήτου (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου) περιλαμβάνεται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία στην περίοδο κατά την οποία το ακίνητο διαγράφεται.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτούνται ξεχωριστά επιμετρούνται στο κόστος κατά την αρχική αναγνώριση. Το κόστος ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου που αποκτάται σε μια συνένωση επιχειρήσεων είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Μεταγενέστερα, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία, εξαιρουμένων των δαπανών ανάπτυξης που κεφαλαιοποιούνται, δεν κεφαλαιοποιούνται και περιλαμβάνονται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία κατά την περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται. Η ωφέλιμη ζωή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου μπορεί να είναι αόριστη ή περιορισμένη.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη ζωή αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχει ένδειξη ότι έχουν υποστεί απομείωση αξίας. Η περίοδος απόσβεσης και η μέθοδος απόσβεσης για άυλο περιουσιακό στοιχείο με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον στο τέλος κάθε οικονομικού έτους. Αν υπάρξουν μεταβολές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή ή στον προσδοκώμενο ρυθμό των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο, η μέθοδος απόσβεσης ή η περίοδος απόσβεσης πρέπει να μεταβληθούν ανάλογα. Τέτοιες μεταβολές αντιμετωπίζονται λογιστικά ως μεταβολές λογιστικής εκτίμησης. Η δαπάνη απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με περιορισμένη ζωή περιλαμβάνεται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστη ωφέλιμη ζωή εξετάζονται για απομείωση ετησίως. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία δεν αποσβένονται. Η ωφέλιμη ζωή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου που δεν αποσβένεται επανεξετάζεται ετησίως για να προσδιοριστεί αν τα γεγονότα και οι συνθήκες συνεχίζουν να υποστηρίζουν την εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής για εκείνο το στοιχείο. Αν δεν την υποστηρίζουν, η μεταβολή της εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής από αόριστη σε περιορισμένη αντιμετωπίζεται ως μεταβολή λογιστικής εκτίμησης.

Το κέρδος ή η ζημιά που απορρέει από τη διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με ξεχωριστά λογισμικά προγράμματα που ανήκουν στο Ταμείο και που αναμένεται ότι θα δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Μετέπειτα, τα λογισμικά προγράμματα παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση στην αξία. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές κεφαλαιοποιούνται. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία στην περίοδο που προκύπτουν. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο σε περίοδο που δεν υπερβαίνει τα τρία έτη. Η απόσβεση αρχίζει όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα προς χρήση.

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση του. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου, αναγνωρίζονται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία με αόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία τους. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή μεταβολές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για τη διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πωλήσεως και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές, αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός της υπεραξίας, τα οποία έχουν υποστεί απομείωση ελέγχονται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Ταξινόμηση

Το Ταμείο ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις πιο κάτω κατηγορίες επιμέτρησης:

- Αυτά που επιμετρούνται μετέπειτα σε εύλογη αξία (μέσω των αποτελεσμάτων), και
- Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Η ταξινόμηση και η μετέπειτα επιμέτρηση των χρεωστικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξαρτάται από (i) το επιχειρηματικό μοντέλο του Ταμείου για τη διαχείριση του σχετικού χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και (ii) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αρχική αναγνώριση το Ταμείο μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που κατά τα άλλα πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή στη εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων εάν αυτό απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε εύλογη αξία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία, τα κέρδη και ζημιές θα αναγνωριστούν είτε στα αποτελέσματα ή στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Για επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που δεν διακρατούνται για εμπορία, αυτό θα εξαρτηθεί στο κατά πόσο το Ταμείο έκανε μια αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης

Όλες οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση εντός του χρονικού πλαισίου που ορίζεται από τον κανονισμό ή από τη σύμβαση αγοράς ('αγορές και πωλήσεις με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης') αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι η ημερομηνία κατά την οποία το Ταμείο δεσμεύεται να παραδώσει ένα χρηματοοικονομικό μέσο. Όλες οι αγορές και πωλήσεις αναγνωρίζονται όταν το Ταμείο καταστεί μέρος στις συμβατικές διατάξεις του μέσου.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ρών από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν λήξει ή έχουν μεταφερθεί και το Ταμείο έχει μεταφέρει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, το Ταμείο επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε εύλογη αξία και επιπλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου που δεν είναι σε εύλογη αξία, το κόστος συναλλαγής που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος συναλλαγής των επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν σε εύλογη αξία αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία. Η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αναγνωρίζεται μόνο εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής συναλλαγής η οποία μπορεί να αποδειχθεί από άλλες παρατηρήσιμες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά με το ίδιο μέσο ή από μια τεχνική αποτίμησης των οποίων τα στοιχεία εισαγωγής περιλαμβάνουν μόνο στοιχεία από παρατηρήσιμες αγορές.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενσωματωμένα παράγωγα λαμβάνονται υπόψη στην ολότητα τους όταν καθορίζεται κατά πόσο οι ταμειακές τους ροές αποτελούν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Χρεωστικοί τίτλοι

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρεωστικών τίτλων εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο του Ταμείου για τη διαχείριση του περιουσιακού στοιχείου και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ρών του περιουσιακού στοιχείου. Υπάρχουν δύο κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες το Ταμείο ταξινομεί τους χρεωστικούς τίτλους:

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επιμέτρηση (συνέχεια)

Αποσβεσμένο κόστος: Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όπου οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων, επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στα «έσοδα». Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη παύση αναγνώρισης αναγνωρίζεται απευθείας στις κερδοζημιές και παρουσιάζεται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) μαζί με τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικά υπόλοιπα με αρχική ημερομηνία λήξης πέρα των τριών μηνών, εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος.

Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: τα περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημιές σε χρεόγραφα που μετέπειτα επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και παρουσιάζονται καθαρά μέσα στα άλλα κέρδη/ (ζημιές) στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

Μετοχικοί Τίτλοι

Το Ταμείο μετέπειτα επιμετρά όλους τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αλλαγές στη εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού, όπως αρμόζει.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία- απομείωση

Το Ταμείο αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αξία εξόφλησης και για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Το Ταμείο επιμετρά την ΑΠΖ και αναγνωρίζει πρόβλεψη για πιστωτική ζημιά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η αποτίμηση των ΑΠΖ αντικατοπτρίζει: (i) ένα αμερόληπτα καθορισμένο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό που καθορίζεται από την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών εκβάσεων, (ii) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (iii) λογικές και βάσιμες πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

Η λογιστική αξία επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το πόσο της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία'. Μετέπειτα ανακτήσεις των ποσών για τα οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί πιστωτική ζημιά πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο της κατάστασης μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία.

Οι χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στη κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφελήματα, καθαρά από την πρόβλεψη για ΑΠΖ.

Για χρεωστικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, μια πρόβλεψη για ΑΠΖ αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και επηρεάζει τα κέρδη ή ζημιές εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα παρά τη λογιστική αξία αυτών των μέσων.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με μία από τις δύο προσεγγίσεις: τη γενική προσέγγιση ή την απλοποιημένη προσέγγιση.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία- απομείωση (συνέχεια)

Για συνεισφορές εισπρακτέες το Ταμείο εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, η οποία χρησιμοποιεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που πρέπει να αναγνωριστούν κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, το Ταμείο εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Το Ταμείο εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο που δεν είναι πιστωτικά απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομείται στο Στάδιο 1.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Στάδιο 1 αναγνωρίζουν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ('ΑΠΖ 12 μηνών'). Εάν το Ταμείο παρατηρήσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('ΣΑΠΚ') από την αρχική αναγνώριση, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης αλλά λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ('ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής'). Ανατρέξτε στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς το Ταμείο καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν το Ταμείο καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Ο ορισμός του Ταμείου για τα πιστωτικά απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία και ο ορισμός της αθέτησης επεξηγείται στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα, το Ταμείο αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή αξιολόγησης χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επενδυτικής κλάσης. Ανατρέξτε στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου για την περιγραφή του πώς το Ταμείο καθορίζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επαναταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα επαναταξινομούνται μόνο όταν το Ταμείο τροποποιεί το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Η επαναταξινόμηση έχει μελλοντική επίδραση και ξεκινά από την πρώτη περίοδο αναφοράς ακολούθως της αλλαγής.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται, πλήρως ή εν μέρει, όταν το Ταμείο έχει εξαντλήσει όλα τις πρακτικές μεθόδους ανάκτησης και έχει αποφασίσει ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Η διαγραφή αντιπροσωπεύει ένα γεγονός παύσης αναγνώρισης. Το Ταμείο μπορεί να διαγράψει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εξακολουθούν να υπόκεινται σε δραστηριότητες επιβολής όταν το Ταμείο επιδιώκει την ανάκτηση συμβατικών οφειλών, ωστόσο δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Τροποποίηση

Το Ταμείο μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Το Ταμείο αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Τροποποίηση (συνέχεια)

Εάν οι τροποποιημένοι όροι διαφέρουν σημαντικά, τα δικαιώματα από τις ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο λήγουν και το Ταμείο διαγράφει το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει ένα νέο περιουσιακό στοιχείο σε εύλογη αξία. Η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού μεταγενέστερης απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού κατά πόσο έχει συμβεί ένα ΣΑΠΚ. Το Ταμείο επίσης αξιολογεί κατά πόσο ένα νέο δάνειο ή χρεόγραφο πληροί το κριτήριο ΣΑΠΚ. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού περιουσιακού στοιχείου που διαγράφηκε και της εύλογης αξίας του νέου σημαντικού τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές, εκτός εάν η ουσία της τροποποίησης αποδίδεται σε κεφαλαιουχικές συναλλαγές με τους ιδιοκτήτες.

Σε μια κατάσταση όπου η επαναδιαπραγμάτευση οφειλόταν σε οικονομικές δυσκολίες του αντισυμβαλλομένου και σε αδυναμία εκτέλεσης των αρχικά συμφωνημένων πληρωμών, το Ταμείο συγκρίνει τις αρχικές και αναθεωρημένες αναμενόμενες ταμειακές ροές για να αξιολογήσει κατά πόσο οι κίνδυνοι και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου έχουν διαφοροποιηθεί σημαντικά ως αποτέλεσμα της συμβατικής τροποποίησης. Εάν οι κίνδυνοι και τα οφέλη δεν αλλάξουν, το τροποποιημένο περιουσιακό στοιχείο δεν διαφέρει ουσιαστικά από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο και η τροποποίηση δεν οδηγεί σε διαγραφή. Το Ταμείο υπολογίζει εκ νέου την ακαθάριστη λογιστική αξία προεξοφλώντας τις τροποποιημένες συμβατικές ταμειακές ροές με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και αναγνωρίζει το κέρδος ή ζημία τροποποίησης στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία.

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ρών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από καταθέσεις στην τράπεζα και τραπεζικά παρατραβήγματα. Στην κατάσταση καθαρών περιουσιακών στοιχείων, τα τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνονται στο δανεισμό στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αναγνωρίζονται στην αξία εξόφλησης επειδή: (i) κατέχονται για είσπραξη συμβατικών ταμιακών ρών και οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν ΑΠΚΤ, και (ii) δεν ταξινομούνται σε εύλογη αξία.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Αυτά τα ποσά γενικά προκύπτουν από συναλλαγές εκτός των συνήθων λειτουργικών εργασιών του Ταμείου. Αυτά διακρατούνται με σκοπό να συλλεχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές τους και οι ταμειακές ροές τους αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Κατά συνέπεια, αυτά επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - κατηγορίες αποτίμησης

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και ταξινομούνται μετέπειτα στην κατηγορία αποσβεσμένου κόστους, εκτός από (i) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων : αυτή η ταξινόμηση ισχύει για παράγωγα, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακρατούνται για εμπορεία (π.χ. βραχυπρόθεσμες θέσεις σε τίτλους) , ενδεχόμενες αντιπαροχές που αναγνωρίζονται από ένα αγοραστή σε μια συνένωση επιχειρήσεων και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καθορίζονται ως τέτοιες κατά την αρχική αναγνώριση και (ii) χρηματοοικονομικές συμβάσεις εγγύησης και δανειακές δεσμεύσεις.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν το Ταμείο έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όταν το Ταμείο αναμένει η πρόβλεψη να αποπληρωθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η αποπληρωμή αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

5. Ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Συγκριτικά ποσά

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

6. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις

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.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Το Ταμείο εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας 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:

7.1 Κίνδυνος τιμής αγοράς

Οι εισηγμένες σε χρηματιστήρια και οι μη εισηγμένες επενδύσεις του Ταμείου σε χρηματιστήρια είναι επιρρεπείς στον κίνδυνο τιμών αγοράς που προκύπτει από την αβεβαιότητα που χαρακτηρίζει τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων. Το Ταμείο διαχειρίζεται τον κίνδυνο τιμών μέσω της διασποράς του χαρτοφυλακίου και την επιβολή ορίων επί συγκεκριμένων επενδύσεων ή χαρτοφυλακίων. Η Διαχειριστική Επιτροπή λαμβάνει τακτικές αναφορές σε σχέση με τα χαρτοφυλάκια επενδύσεων. Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου εξετάζει και εγκρίνει όλες τις αποφάσεις για την απόκτηση και διαχείριση επενδύσεων.

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση της τιμής των χρηματοοικονομικών μέσων κατά 5% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια κατά €23,038,085 και στα αποτελέσματα κατά €23,038,085. Σε περίπτωση μείωσης 5% θα προκύψει η ίδια αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα.

7.2 Κίνδυνος επιτοκίου

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.

7.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα μέρος σε ένα χρηματοπιστωτικό μέσο να προκαλέσει οικονομική ζημία στο άλλο μέρος επειδή δεν εκπληρώνει κάποια υποχρέωση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δάνεια σε μέλη και άλλα εισπρακτέα.

(i) Διαχείριση κινδύνων

Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μόνο οργανισμοί που κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής αξιολογούνται με ψηλό βαθμό φερεγγυότητας γίνονται αποδεκτοί. Αυτοί οι οργανισμοί περιλαμβάνουν κυρίως εμπορικές τράπεζες.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(i) Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Από τις 15 Απριλίου 2014, με βάση το άρθρο 19 (1) των περί των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Κανονισμών του 2014, κάθε μέλος δικαιούται δάνειο ύψους μέχρι το 45% του ποσού πληρωτέου στο μέλος κατά την πιθανή αποχώρηση του τη μέρα του δανείου. Στον καθορισμό του ποσού σε κάθε περίπτωση χορηγούμενου δανείου λαμβάνεται υπόψη η δυνατότητα του μέλους να εξοφλήσει το δάνειο καθώς και ο χρόνος που μεσολαβεί από την ημέρα χορήγησης του δανείου μέχρι την ηλικία υποχρεωτικής αφυπηρέτησης του μέλους.

Για τις εισφορές εισπρακτέες λαμβάνονται τα αναγκαία μέτρα για είσπραξη των καθυστερημένων οφειλών που περιλαμβάνουν στενή παρακολούθηση και γνωστοποίηση των οφειλών αυτών στην Αρμόδια Αρχή.

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το Ταμείο έχει τους ακόλουθους τύπους επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζονται σε ποσά βασισμένα στην τελευταία αξία εξόφλησης και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο ποσό και υπόκεινται στο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών:

- μετρητά και αντίστοιχα μετρητών
- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος (δάνεια σε μέλη)
- συνεισφορές εισπρακτέες και δεδουλευμένα έξοδα

Συνεισφορές εισπρακτέες και δεδουλευμένα έξοδα

Για συνεισφορές εισπρακτέες και δεδουλευμένα έξοδα το Ταμείο εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9, η οποία επιβάλλει την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά την αρχική τους αναγνώριση.

Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν δάνεια σε μέλη όπου το Ταμείο εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Το Ταμείο εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση. Ένα επενδυτικό περιουσιακό στοιχείο που δεν είναι πιστωτικά απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομείται στο Στάδιο 1. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Στάδιο 1 αναγνωρίζουν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ("ΑΠΖ 12 μηνών"). Εάν το Ταμείο παρατηρήσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ("ΣΑΠΚ") από την αρχική αναγνώριση, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης αλλά λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ("ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής"). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6, στην παράγραφο Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς το Ταμείο καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν το Ταμείο καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και η ΑΠΖ επιμετρείται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.

Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως καθαρές ζημιές απομείωσης στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία. Οι επακόλουθες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο όπου είχαν αρχικά παρουσιαστεί.

Το Ταμείο εξετάζει την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης κατά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και κατά πόσο υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε συνεχή βάση καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Για να εκτιμηθεί κατά πόσον υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, το Ταμείο συγκρίνει τον κίνδυνο αθέτησης που συνέβη στο περιουσιακό στοιχείο κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Η εκτίμηση λαμβάνει υπόψη τις διαθέσιμες λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες που αφορούν το μέλλον. Συγκεκριμένα ενσωματώνονται οι ακόλουθοι δείκτες:

- εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος (συνέχεια)

- εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα (εφόσον είναι διαθέσιμο)
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές δυσμενείς αλλαγές στις επιχειρηματικές, χρηματοοικονομικές ή οικονομικές συνθήκες, οι οποίες αναμένεται να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στην ικανότητα του δανειολήπτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές μεταβολές στα λειτουργικά αποτελέσματα του δανειολήπτη / αντισυμβαλλόμενου
- σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου δανειολήπτη / αντισυμβαλλόμενου
- σημαντικές μεταβολές στην αξία των εξασφαλίσεων που υποστηρίζουν την υποχρέωση ή στην ποιότητα των εγγυήσεων τρίτων ή των πιστωτικών βελτιώσεων
- σημαντικές αλλαγές στην αναμενόμενη απόδοση και συμπεριφορά του δανειολήπτη / αντισυμβαλλόμενου, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στην κατάσταση πληρωμής του αντισυμβαλλόμενου στο Ταμείο και των μεταβολών στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του δανειολήπτη.

Μακροοικονομικές πληροφορίες (όπως τα επιτόκια της αγοράς ή οι ρυθμοί ανάπτυξης) ενσωματώνονται ως μέρος του εσωτερικού μοντέλου αξιολόγησης. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των μελών να αποπληρώνουν τις απαιτήσεις. Δεν σημειώθηκαν σημαντικές αλλαγές στις τεχνικές εκτίμησης ή στις παραδοχές κατά την περίοδο αναφοράς.

Κατά τη διάρκεια των δανείων το Ταμείο υπολογίζει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβλέποντας κατάλληλα τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε χρονική βάση. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων ποσοστών πιστωτικών ζημιών, το Ταμείο εξετάζει τα ιστορικά ποσοστά ζημιών για κάθε κατηγορία εισπρακτέων και προσαρμόζει τα μακροοικονομικά στοιχεία που αφορούν για το μέλλον.

Το Ταμείο αναγνωρίζει πιστωτικές ζημιές έναντι των δανείων, άλλων εισπρακτέων και των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων. Οι ακόλουθοι πίνακες περιλαμβάνουν την ανάλυση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο κάθε κατηγορίας χρηματοπιστωτικών μέσων για τα οποία υπολογίζεται αναμενόμενη πιστωτική ζημιά. Οι ακαθάριστες λογιστικές αξίες πιο κάτω αντιπροσωπεύουν επίσης τη μέγιστη έκθεση του Ταμείου σε πιστωτικό κίνδυνο για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Δάνεια σε μέλη, τόκοι εισπρακτέοι και άλλα εισπρακτέα στις 31 Δεκεμβρίου 2025

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση του Ταμείου σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα του Ταμείου	2025	2024
	€	€
Εξυηρητούμενο	<u>33,380,163</u>	<u>22,159,116</u>
Σύνολο	<u>33,380,163</u>	<u>22,159,116</u>

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το Ταμείο αξιολογεί, σε ομαδική βάση την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα μετρητά στην τράπεζα. Η αξιολόγηση αυτή λαμβάνει υπόψη τις αξιολογήσεις από εξωτερικά ιδρύματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και τις εσωτερικές αξιολογήσεις εάν δεν είναι διαθέσιμες εξωτερικές αξιολογήσεις.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση του Ταμείου σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024:

Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	2025	2024
AAA - A (Moody's)	13,997,097	6,241,982
BBB - B (Moody's)	66,184,149	17,871,172
Χωρίς εξωτερική πιστωτική αξιολόγηση	55,930,438	29,369,323
Σύνολο	136,111,684	53,482,477

Το πιο πάνω ποσό αποτελείται από μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο ύψους €117,612,729 (2024: €19,006,736 και προθεσμιακές καταθέσεις ύψους €18,498,955 (2024: €34,475,748)). Η υπολογιζόμενη αναμενόμενη ζημιά όπως προνοείται από το ΔΠΧΑ 9, με βάση τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις δεν ήταν σημαντική και ως εκ τούτου δεν έγινε οποιαδήποτε πρόβλεψη.

Το Ταμείο δεν κατέχει καμία εγγύηση ως ασφάλεια για οποιαδήποτε από τα μετρητά στην τράπεζα, πέραν από την εγγύηση καταθέσεων από το κράτος.

Δεν υπήρχαν σημαντικά μετρητά στην τράπεζα που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

7.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων 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.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την αναμενόμενη χρονολογική λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ταμείου. Οι πίνακες έχουν ετοιμαστεί με βάση τις συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και βάσει της ενωρίτερης ημερομηνίας κατά την οποία το Ταμείο μπορεί να υποχρεωθεί να πληρώσει.

31 Δεκεμβρίου 2025	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €	Μεταξύ 3 και 12 μηνών €	1-2 έτη €	2-5 έτη €	Πέραν των 5 ετών €
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	7,557,381	7,806,133	-	2,806,133	2,500,000	2,500,000	-
Οφειλόμενα υπόλοιπα σε μέλη που αποχώρησαν	923,283	923,283	-	923,283	-	-	-
	8,480,664	8,729,416	-	3,729,416	2,500,000	2,500,000	-

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.4 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €	Μεταξύ 3 και 12 μηνών €	1-2 έτη €	2-5 έτη €	Πέραν των 5 ετών €
Τραπεζικά παρατραβήγματα	75	75	-	75	-	-	-
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	19,458,873	19,458,873	-	11,958,873	2,500,000	5,000,000	-
Οφειλόμενα υπόλοιπα σε μέλη που αποχώρησαν	978,736	978,736	-	978,736	-	-	-
Πληρωτέα σε συνγκενή μέρη	397,006	397,006	-	397,006	-	-	-
	20,834,690	20,834,690	-	13,334,690	2,500,000	5,000,000	-

7.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Οι λογαριασμοί μελών αντιπροσωπεύουν το κεφάλαιο του Ταμείου.

Το Ταμείο διαχειρίζεται τα κεφάλαιά του, ούτως ώστε, να διασφαλίζει ότι θα συνεχίσει να λειτουργεί τη δραστηριότητά του 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.

7.6 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ταμείου είναι περίπου οι ίδιες, όπως και τα ποσά που παρουσιάζονται στην κατάσταση καθαρών περιουσιακών στοιχείων.

Η εύλογη αξία των επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία 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 επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν διαπραγματεύονται 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.

Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην κατάσταση καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, με τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία.
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 - πληροφορίες για το περιουσιακό στοιχείο που δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην κατάσταση καθαρών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2025	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή σε άλλα χρηματιστήρια	164,615,186	-	-	164,615,186
Μερίδια σε ταμεία συλλογικών επενδύσεων εισηγμένα/μη εισηγμένα σε χρηματιστήρια	258,351,014	367,850	-	258,718,864
Ομόλογα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή σε άλλα χρηματιστήρια	37,427,644	-	-	37,427,644
Μη εισηγμένες μετοχές	-	1	-	1
Επενδύσεις σε γή/ακίνητα	-	-	11,487,000	11,487,000
Σύνολο	460,393,844	367,851	11,487,000	472,248,695

31 Δεκεμβρίου 2024	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή σε άλλα χρηματιστήρια	192,377,376	-	-	192,377,376
Μερίδια σε ταμεία συλλογικών επενδύσεων εισηγμένα/μη εισηγμένα σε χρηματιστήρια	177,534,131	367,850	-	177,901,981
Ομόλογα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή σε άλλα χρηματιστήρια	43,221,480	-	-	43,221,480
Μη εισηγμένες μετοχές	-	2,935,175	-	2,935,175
Μη εισηγμένα ομόλογα	-	3,200,000	-	3,200,000
Επενδύσεις σε γή/ακίνητα	-	-	11,487,000	11,487,000
Σύνολο	413,132,987	6,503,025	11,487,000	431,123,012

8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές

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.

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

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 πιθανό να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

• Εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα 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 επενδύσεων σε ακίνητα έχει υπολογιστεί με βάση την εύλογη αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται. Οι γνωστοποιήσεις σχετικά με τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε, οι σημαντικές παραδοχές και η ανάλυση ευαισθησία σ' αυτές τις παραδοχές παρουσιάζονται στη σημείωση 12.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές (συνέχεια)

- **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 περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων έχει υπολογιστεί με βάση την εύλογη αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται.
- **Απομείωση αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές/συγγενείς εταιρείες**
Το Ταμείο αξιολογεί περιοδικά τη δυνατότητα ανάκτησης των επενδύσεων σε θυγατρικές/συγγενείς εταιρείες όποτε υπάρχουν δείκτες απομείωσης. Οι δείκτες απομείωσης αξίας περιλαμβάνουν παράγοντες, όπως μείωση των εσόδων, των κερδών ή των ταμειακών ροών ή δυσμενείς μεταβολές στην οικονομική ή πολιτική σταθερότητα μιας συγκεκριμένης χώρας, που μπορεί να δείχνουν ότι η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Αν τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι η αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές/συγγενείς εταιρείες μπορεί να έχει απομειωθεί, οι αναγνωρίσιμες μελλοντικές ταμειακές ροές που συνδέονται με τις εν λόγω θυγατρικές/συγγενείς εταιρείες συγκρίνονται με τις λογιστικές αξίες τους για να καθοριστούν εάν η υποτίμηση στην εύλογη αξία τους είναι απαραίτητη.
- **Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**
Η πρόβλεψη ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με τους κινδύνους αθέτησης και των αναμενόμενων ζημιών. Το Ταμείο χρησιμοποιεί την κρίση για να κάνει αυτές τις υποθέσεις και να επιλέξει τις εισροές για τον υπολογισμό της απομείωσης, με βάση το ιστορικό του Ταμείου στο παρελθόν, τις υπάρχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και εκτιμήσεις των μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Λεπτομέρειες σχετικά με τις βασικές παραδοχές και τις εισροές που χρησιμοποιήθηκαν παρατίθενται στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.
- **Απομείωση μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**
Ο έλεγχος για απομείωση διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, το Ταμείο εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.
- **Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων**
Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος αγοράς τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται από συνενώσεις επιχειρήσεων, ως κόστος αγοράς θεωρείται η εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστη ζωή ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστο μία φορά ανά έτος. Ο έλεγχος αυτός διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, το Ταμείο εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

9. Τόκοι εισπρακτέοι

	2025	2024
	€	€
Τραπεζικοί τόκοι	1,959,083	533,252
Τόκοι από δάνεια σε μέλη	494,659	365,056
Τόκοι από ομόλογα	1,603,153	1,642,635
	<u>4,056,895</u>	<u>2,540,943</u>

10. Έξοδα

	2025	2024
	€	€
Ελεγκτικά δικαιώματα	10,710	10,710
Επαγγελματικές υπηρεσίες	143,521	227,199
Ασφαλιστικά έξοδα	48,275	59,502
Έξοδα συντήρησης λογισμικού	45,980	23,567
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	-	205,494
Νομικά έξοδα	52,389	125,334
Διάφορα έξοδα	666,515	533,193
Σύνολο εξόδων	<u>967,390</u>	<u>1,184,999</u>

11. Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός €
Κόστος	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	2,514
Προσθήκες	<u>6,682</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	<u>9,196</u>
Προσθήκες	<u>28,665</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	<u>37,861</u>
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	823
Επιβάρυνση για το έτος	<u>1,762</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	<u>2,585</u>
Επιβάρυνση για το έτος	<u>3,597</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	<u>6,182</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	<u>31,679</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	<u>6,611</u>

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

12. Επενδύσεις σε ακίνητα

	2025	2024
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	11,487,000	1,552,000
Προσθήκες	-	6,746,000
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	-	3,189,000
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	11,487,000	11,487,000

Η επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν οικόπεδο στην Έγκωμη και αγροτική γη στην επαρχία Πάφου. Τα ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, η οποία εκτιμήθηκε από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές και έχουν ταξινομηθεί στο Επίπεδο 3.

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.

Για τον καθορισμό της αξίας του ακινήτου έχει χρησιμοποιηθεί η συγκριτική μέθοδος εκτίμησης, σε συνδυασμό με έρευνα αγοράς στην άμεση περιοχή και ανάλυση των δεδομένων.

Κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους, το Ταμείο προχώρησε στην αγορά του IMC Building (πρώην κτήριο ΧΑΚ) για το ποσό των €6,746,000. Κατά την αγορά του κτηρίου έγινε εκτίμηση και η αξία του κτηρίου κατά την αγορά υπολογιστική στα €9,935,000 με αποτέλεσμα να αναγνωρισθεί κέρδος εύλογής αξίας €3,189,000.

13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα €
Κόστος	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	3,332
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	3,332
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	3,332
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	3,332
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	3,332
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	3,332
Καθαρή λογιστική αξία	

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

14. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

	2025	2024
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	47,367,558	26,310,088
Προσθήκες	-	24,330,000
Πωλήσεις	(2,377,101)	(3,272,530)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	44,990,457	47,367,558

Λεπτομέρειες των θυγατρικών είναι ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	Κύριες δραστηριότητες	2025	2024
			Συμμετοχή %	Συμμετοχή %
HALOLING LIMITED	Κύπρος	Επενδύσεις σε ακίνητα	100	100
GALOZY PROPERTIES LTD	Κύπρος	Επενδύσεις σε ακίνητα	-	100
VARONY PROPERTIES LTD	Κύπρος	Επενδύσεις σε ακίνητα	-	100
HAMURA PROPERTIES LTD	Κύπρος	Επενδύσεις σε ακίνητα	100	100

Κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους, το Ταμείο προχώρησε σε συμφωνία με την Τράπεζα Κύπρου για την αγορά του 100% των μετοχών της Hamura Properties Ltd για το ποσό των €22,000,000. Το πόσο των €12,000,000 πληρώθηκε, ενώ το ποσό των €10,000,000 θα πληρωθεί σε τέσσερις ισόποσες δόσεις εντός τεσσάρων ετών.

Κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους, το Ταμείο ήλθε σε συμφωνία με το Ταμείο (Ψυχικής και Σωματικής) Υγείας Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΤΥ-ΕΤΥΚ) για την πώληση του 100% των μετοχών της Coramono Properties Ltd για το ποσό των €4,300,000. Από την πώληση δημιουργήθηκε κέρδος ύψους €1,027,470.

15. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

	2025	2024
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	6,814,529	-
Προσθήκες	-	6,814,529
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	6,814,529	6,814,529

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	Κύριες δραστηριότητες	2025	2024
			Συμμετοχή %	Συμμετοχή %
ROLEMED LIMITED	Κύπρος	Επενδύσεις σε θυγατρικές	49	49

Κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους, το Ταμείο έλαβε ως αντάλλαγμα από το κλείσιμο επενδυτικού ταμείου 264 κοινές μετοχές αξίας €2,850,037 στην εταιρία Rolemed Limited. Κατά τον ίδιο χρόνο το Ταμείο αγόρασε 264 κοινές μετοχές από άλλους μετόχους της Rolemed Limited με το συνολικό ποσό για την αγορά των μετοχών να ανέρχεται στα €3,964,492. Μετά από τις πιο πάνω αγορές το Ταμείο κατέχει το 49% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου ενώ το συνολικό κόστος της επένδυσης ανέρχεται στα €6,814,529.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

16. Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν τα πιο κάτω:

	2025	2024
	€	€
Δάνεια σε Μέλη του Ταμείου	<u>29,014,204</u>	<u>19,277,239</u>

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 μία τουλάχιστον ποσοστιαία μονάδα. Τα δάνεια σε μέλη κατά την διάρκεια της υπό αναφορά περιόδου έφεραν τόκο ύψους 2% για την περίοδο από 01/01/2025 έως 31/12/2025.

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

17. Εισπρακτέα ποσά

	2025	2024
	€	€
Εισπρακτέα από θυγατρικές εταιρείες (Σημ. 25.1)	1,560,703	492,087
Εισπρακτέα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Σημ. 25.1)	27,304	27,304
Δεδουλευμένα έσοδα (1)	887,897	1,013,352
Εισπρακτέα από άλλα ταμεία (2)	491,232	9,363,350
Οφειλόμενες εισφορές εργοδοτών (3)	2,490,056	1,349,135
	<u>5,457,192</u>	<u>12,245,228</u>

(1) Τα δεδουλευμένα έσοδα περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους από ομόλογα που ανέρχονται σε €544,015 (2024: €634,461) και τόκους εισπρακτέους από προθεσμιακές καταθέσεις που ανέρχονται σε €343,882 (2024: €378,891).

(2) Το ποσό οφείλεται από το Ταμείο Προνοίας των Υπαλλήλων του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ, το οποίο συνενώθηκε με το Ταμείο Προνοίας Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου κατά την διάρκεια της περασμένης περιόδου. Μέρος των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου Προνοίας των Υπαλλήλων του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ δεν είχε ακόμη μεταφερθεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2021 και ως εκ τούτου πόσο ίσο με την λογιστική αξία των εν λόγω στοιχείων αναγνωρίστηκε στα εισπρακτέα ποσά. Το υπόλοιπο να είναι στο τέλος του χρόνου €491,232

(3) Οι συνεισφορές εισπρακτέες αφορούν συνεισφορές που οφείλονται από τις χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις για τον μήνα Δεκέμβριο του 2025. Οι εισφορές αυτές εισπράχθηκαν πλήρως μετά το τέλος της υπό αναφορά περιόδου. Ως εκ τούτου η Διαχειριστική Επιτροπή δεν αναγνώρισε οποιαδήποτε αναμενόμενη ζημιά σε σχέση με τις εισπρακτέες συνεισφορές.

Η έκθεση του Ταμείου σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με εισπρακτέα ποσά γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

18. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	2025	2024
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>460,761,695</u>	<u>419,636,012</u>

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 πλειοδότησης των Χρηματιστηρίων στα οποία εμπορεύονται.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

18. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

Οι επενδύσεις του Ταμείου σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται πιο κάτω.

Επένδυση	Ποσοστό στην	Ποσοστό στην	2025	2024
	κατηγορία	κατηγορία	2025	2024
	επένδυσης 2025	επένδυσης 2024	€	€
Εισηγμένες μετοχές	35.73%	45.94%	164,615,186	192,377,376
Μη εισηγμένες μετοχές	- %	0.70%	1	2,935,175
Ομόλογα Κυπριακής Δημοκρατίας	3.96%	4.39%	18,259,284	18,808,815
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	0.23%	0.25%	1,074,979	1,046,087
Άλλα Ομόλογα	3.93%	5.58%	18,093,381	23,414,605
Μερίδια σε ταμεία συλλογικών επενδύσεων	56.15%	43.14%	258,718,864	181,053,954
			460,761,695	419,636,012

19. Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο

Τα τραπεζικά υπόλοιπα αναλύονται ως ακολούθως:

	2025	2024
	€	€
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	117,296,526	15,467,886
Λογαριασμοί προειδοποίησης	20,447	3,269,664
Καταθέσεις προθεσμίας	18,498,955	34,475,748
	135,815,928	53,213,298

Η έκθεση του Ταμείου σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και αντίστοιχα μετρητών γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

20. Δανεισμός

	2025	2024
	€	€
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 19)	-	75

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

21. Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα

	2025	2024
	€	€
Προκαταβολές ληφθείσες (2)	-	9,402,740
Οφειλόμενα υπόλοιπα σε μέλη που αποχώρησαν	923,283	978,736
Οφειλόμενα έξοδα	23,560	47,755
Άλλοι πιστωτές (1)	7,557,381	10,056,133
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	46,217	31,085
Ποσά πληρωτέα σε θυγατρικές εταιρείες (Σημ. 25.2)	-	397,006
	8,550,441	20,913,455
Μείον μη κυκλοφορούντα πιστωτικά ποσά	(5,000,000)	(7,500,000)
Κυκλοφορούν μέρος	3,550,441	13,413,455

(1) Οι άλλοι πιστωτές αφορούν κυρίως ποσό ύψους €7.500.000 που οφείλεται στην Τράπεζα Κύπρου για την αγορά της Hamura Properties. Η υποχρέωση είναι πληρωτέα σε τέσσερις ετήσιες δόσεις των €2.500.000, εκ των οποίων μία δόση εξοφλήθηκε εντός του έτους.

(2) Οι προκαταβολές ληφθείσες αφορούν ποσό ύψους €9,402,740 που λήφθηκε ως προκαταβολή για την πώληση των μετοχών στην Ελληνική Τράπεζα από την Eurobank Κύπρου κατά το προηγούμενο έτος. Η πώληση ολοκληρώθηκε εντός του έτους.

22. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	2025	2024
	€	€
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	725,494	725,494
	725,494	725,494

23. Υπόλοιπο Ταμείου - Λογαριασμοί μελών

	Λογαριασμοί μελών 'Α'	Λογαριασμοί μελών 'Β'	Σύνολο
	€	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	152,109,687	237,959,356	390,069,043
Μεταφορές από άλλα ταμεία	5,089,822	8,966,620	14,056,442
Εισφορές για το έτος	18,321,770	28,062,790	46,384,560
Πλεόνασμα για το έτος	41,756,499	65,736,318	107,492,817
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(4,480,504)	(5,113,907)	(9,594,411)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	212,797,274	335,611,177	548,408,451
Μεταφορές από άλλα ταμεία	1,874,863	-	1,874,863
Μεταφορές από Ταμεία Πρόβλεψης	15,329,911	-	15,329,911
Εισφορές για το έτος	21,402,938	31,642,465	53,045,403
Πλεόνασμα για το έτος	40,637,868	60,314,565	100,952,433
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(16,260,780)	(18,253,532)	(34,514,312)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	275,782,074	409,314,675	685,096,749

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

24. Λειτουργικό περιβάλλον του Ταμείου

Στις 24 Φεβρουαρίου 2022, η Ρωσία εξαπέλυσε μια στρατιωτική επιχείρηση στην Ουκρανία. Πολλές κυβερνήσεις λαμβάνουν όλο και πιο αυστηρά μέτρα εναντίον της Ρωσίας και της Λευκορωσίας. Τα μέτρα αυτά έχουν επιβραδύνει την οικονομία τόσο της Κύπρου όσο και την παγκόσμια οικονομία, και υπάρχει πιθανότητα να συντελέσουν σε ευρύτερες επιπτώσεις στις αντίστοιχες οικονομίες καθώς τα μέτρα εξακολουθούν να ισχύουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Η διαμάχη μπορεί να έχει σοβαρές συνέπειες στην κυπριακή οικονομία αλλά και παγκοσμίως, οι οποίες είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με ακρίβεια. Η ανησυχία προς το παρόν είναι η άνοδος του πληθωρισμού, η αβεβαιότητα κυρίως για τον τουρισμό και τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και η αύξηση της τιμής των καυσίμων, που θα επηρεάσει τα εισοδήματα των νοικοκυριών και το κόστος λειτουργίας των επιχειρήσεων.

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνδεδεμένα μέρη:

25.1 Εισπρακτέα από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 17)

	2025	2024
Όνομα	€	€
VARONY PROPERTIES LTD	-	492,087
ROLEMED LTD	27,304	27,304
HALOLING LIMITED	1,560,703	-
	<u>1,588,007</u>	<u>519,391</u>

25.2 Ποσά πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 21)

	2025	2024
Όνομα	€	€
HALOLING LIMITED	-	197,006
GALOZY PROPERTIES LTD	-	200,000
	<u>-</u>	<u>397,006</u>

26. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Ανάλογα με τη διάρκεια της διαμάχης μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας και τη συνεχιζόμενη αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα, το Ταμείο ενδέχεται να παρουσιάσει αρνητικά αποτελέσματα και περιορισμένη ρευστότητα και να αναγκαστεί απομειώσσει στα περιουσιακά του στοιχεία το 2025 που σχετίζονται με νέες εξελίξεις που έγιναν μετά την περίοδο αναφοράς.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2026, η γεωπολιτική κατάσταση στη Μέση Ανατολή κλιμακώθηκε λόγω της ένοπλης σύγκρουσης. Η κατάσταση αυτή έχει δημιουργήσει αυξημένη αβεβαιότητα στις διεθνείς σχέσεις και στις χρηματοοικονομικές αγορές, με πιθανές επιπτώσεις στο παγκόσμιο εμπόριο, τον ενεργειακό εφοδιασμό και τη γενικότερη οικονομική σταθερότητα.

Παρόλο που η σύγκρουση λαμβάνει χώρα εκτός Κύπρου, ενδέχεται να έχει έμμεσες επιπτώσεις στην κυπριακή οικονομία, λόγω του ανοικτού χαρακτήρα της και της εξάρτησής της από το διεθνές εμπόριο, τον τουρισμό, τη ναυτιλία και τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες. Πιθανές συνέπειες περιλαμβάνουν μεταβλητότητα στις τιμές της ενέργειας και των εμπορευμάτων, διαταραχές στις παγκόσμιες εφοδιαστικές αλυσίδες, διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στις κεφαλαιαγορές, καθώς και αυξημένη αβεβαιότητα σε τομείς όπως ο τουρισμός και οι μεταφορές. Η έκταση και η διάρκεια των επιπτώσεων αυτών παραμένουν αβέβαιες και δεν μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα στο παρόν στάδιο.

ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2025

26. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς (συνέχεια)

Εκτός από το θέμα που αναφέρεται πιο πάνω δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή στις σελίδες 4 μέχρι 6