

**ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ  
ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
31 Δεκεμβρίου 2018

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### ΣΕΛΙΔΑ

Διαχειριστική Επιτροπή και επαγγελματικοί σύμβουλοι	1
Έκθεση Διαχειριστικής Επιτροπής	2
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	3 - 5
Κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού	6
Κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα για ωφελήματα	7
Κατάσταση καθαρών στοιχείων ενεργητικού	8
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	9 - 31
Τ.Π. 7	32
Πιστοποιητικό	33

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

**Διαχειριστική Επιτροπή:**

Σωτηρούλλα Χαραλάμπους, Πρόεδρος  
Πάνικος Ρήγας, Γραμματέας  
Ανδρέας Κωνσταντίνου, Ταμίας  
Χαράλαμπος Πρατσής, Μέλος  
Κώστας Κωνσταντίνου, Μέλος  
Κώστας Χρίστου, Μέλος  
Θεόδωρος Χαριλάου, Μέλος

**Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:**

KYPRIANIDES & ASSOCIATES LTD  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
Θεμιστοκλή Δέρβη 48  
Γραφείο 401  
1066 Λευκωσία  
Κύπρος

**Εγγεγραμμένη διεύθυνση:**

Αρχέρμου 29  
1045, Λευκωσία  
Κύπρος

**Αριθμός εγγραφής:**

ΤΠ3017

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Η Διαχειριστική Επιτροπή υποβάλλει την έκθεσή της μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

### **Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και επιδόσεων των δραστηριοτήτων του Ταμείου**

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

### **Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει το Ταμείο περιγράφονται στις σημειώσεις 6 και 7 των οικονομικών καταστάσεων.

### **Αποτελέσματα**

Τα αποτελέσματα του Ταμείου για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 6.

### **Λογαριασμοί μελών**

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

	2018	2017
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	59,611,203	52,683,666
Διαγραφή δανείων μελών	-	(10,796)
Εισφορές για το έτος	8,133,104	8,949,371
Πλεόνασμα για το έτος	351,391	983,170
Κρατηθέντα υπόλοιπα μελών που αποχώρησαν	(103,784)	(9,864)
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(4,047,111)	(2,988,351)
Τόκοι σε μέλη που αποχώρησαν	-	4,007
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>63,944,803</b>	<b>59,611,203</b>

### **Διαχειριστική Επιτροπή**

Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής καθ' όλη τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Κανονισμών του Ταμείου όλα τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής διατηρούν το αξίωμά τους

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

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

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 19 των οικονομικών καταστάσεων.

### **Ανεξάρτητοι Ελεγκτές**

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

Με εντολή της Διαχειριστικής Επιτροπής,

  
Πανίκος Ρήγας,  
Γραμματέας

Λευκωσία, 8 Ιουλίου 2019



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

### Προς τα Μέλη του Παγκύπριου Ταμείου Προνοίας Μελών της Π.Ε.Ο.

#### Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

##### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του Παγκύπριου Ταμείου Προνοίας Μελών της Π.Ε.Ο. (το 'Ταμείο'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 6 μέχρι 31 και αποτελούνται από την κατάσταση καθαρών στοιχείων ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού 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 στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 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 και τις απαιτήσεις των Κανονισμών του Ταμείου και του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματιών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012.

##### 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 'Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών 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 σε 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 Παγκύπριου Ταμείου Προνοίας Μελών της Π.Ε.Ο.

#### 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 Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012, 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 να αξιολογήσει την ικανότητα του Ταμείου να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ταμείου και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου προτίθεται, είτε να θέσει το Ταμείο σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε 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 επηρεάσουν 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 αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα του Ταμείου να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν 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.



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη του Παγκύπριου Ταμείου Προνοίας Μελών της Π.Ε.Ο.

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

- 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.

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.

#### 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.

Κύπρος Κυπριανίδης  
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής  
εκ μέρους και για λογαριασμό της  
**KYPRIANIDES & ASSOCIATES LTD**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

Λευκωσία, 8 Ιουλίου 2019

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31 Δεκεμβρίου 2018

Σημ.	2018 €	2017 €
<b>Έσοδα</b>		
Τραπεζικοί και άλλοι τόκοι	<b>605,771</b>	778,667
Τόκοι από δάνεια σε μέλη	<b>114,505</b>	95,028
Τόκοι από άλλα εισπρακτέα	<b>11,219</b>	16,815
Μερίσματα	<b>170,442</b>	127,330
Κρατηθέντα υπόλοιπα μελών που αποχώρησαν	<b>103,784</b>	9,864
Κέρδη εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<b>19,048</b>	200,982
Κέρδη εύλογων αξιών σε επένδυση σε ακίνητα	-	90,000
Διάφορα έσοδα	<b>1,508</b>	-
Διαχειριστικά έσοδα από επένδυση σε ORASMO PROPERTY LTD	<b>24,000</b>	15,000
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b><u>1,050,277</u></b>	<u>1,333,686</u>
<b>Έξοδα</b>		
Ζημιές εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<b>397,904</b>	8,232
Άλλα επαγγελματικά έξοδα	<b>19,302</b>	16,862
Ελεγκτικά δικαιώματα	<b>20,000</b>	20,000
Τραπεζικοί τόκοι και έξοδα	<b>1,669</b>	2,873
Διαχειριστικά έξοδα	<b>128,466</b>	133,871
Έξοδα συνεδριάσεων και γενικών συνελεύσεων	<b>1,669</b>	1,387
Μισθοί, έξοδα οχημάτων και οδοιπορικά	<b>96,233</b>	92,345
Συντήρηση οικήματος	<b>11,000</b>	11,000
Συντήρηση ηλεκτρονικών υπολογιστών	<b>4,474</b>	5,640
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	<b>4,638</b>	2,920
Έξοδα ακίνητης ιδιοκτησίας	<b>7,981</b>	50,578
Διάφορα έξοδα	<b>5,454</b>	4,712
Αποσβέσεις	<b>96</b>	96
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b><u>698,886</u></b>	<u>350,516</u>
<b>Πλεόνασμα για το έτος</b>	<b>351,391</b>	983,170
<b>Συνολικά έσοδα για το έτος</b>	<b><u>351,391</u></b>	<u>983,170</u>
<b>Κατανομή πλεονάσματος έτους</b>		
Λογαριασμός μελών 'Α'	<b>229,327</b>	661,607
Λογαριασμός μελών 'Β'	<b>122,064</b>	321,563
	<b><u>351,391</u></b>	<u>983,170</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

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

31 Δεκεμβρίου 2018

	2018	2017
	€	€
<b>Συνεισφορές</b>		
Από μέλη	<b>4,210,306</b>	4,061,085
Από εργοδότη	<b>3,922,798</b>	4,888,286
	<b>8,133,104</b>	8,949,371
Κρατηθέντα υπόλοιπα μελών που αποχώρησαν	<b>(103,784)</b>	(9,864)
Διαγραφή δανείων μελών	-	(10,796)
Τόκοι σε μέλη που αποχώρησαν	-	4,007
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	<b>(4,047,111)</b>	(2,988,351)
	<b>3,982,209</b>	5,944,367
Πλεόνασμα για το έτος	<b>351,391</b>	983,170
<b>Μεταβολή στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα για ωφελήματα</b>	<b>4,333,600</b>	6,927,537

---

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

31 Δεκεμβρίου 2018

	2018	2017
Σημ.	€	€
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	8	475
Επενδύσεις σε ακίνητα	9	1,520,500
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>1,520,879</b>	<b>1,520,975</b>
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	12	43,762,019
Εισπρακτέα ποσά	10	5,351,780
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11	11,541,450
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>63,490,134</b>	<b>60,655,249</b>
<b>Σύνολο στοιχείων ενεργητικού</b>	<b>65,011,013</b>	<b>62,176,224</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	14	499,714
Δανεισμός	13	2,065,307
<b>Καθαρά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα για ωφελήματα</b>	<b>63,944,803</b>	<b>59,611,203</b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΛΩΝ</b>		
Λογαριασμοί μελών 'Α'	15	40,114,288
Λογαριασμοί μελών 'Β'	15	19,496,915
	<b>63,944,803</b>	<b>59,611,203</b>

Στις 8 Ιουλίου 2019 η Διαχειριστική Επιτροπή του Παγκύπριου Ταμείου Προνοίας Μελών της Π.Ε.Ο. ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

  
.....  
Πρόεδρος

  
.....  
Γραμματέας

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 1. Γενικά

#### 1.1. Σύσταση

Το Παγκύπριο Ταμείον Προνοίας Μελών της Π.Ε.Ο. (το 'Ταμείο') συστάθηκε στις 7 Δεκεμβρίου 2009 ως σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, δυνάμει του περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών Νόμου του 2012, με σκοπό να παρέχει ωφελήματα στους υπαλλήλους της που εγγράφονται ως μέλη του Ταμείου ή στις οικογένειες τους σε περίπτωση αφυπηρέτησης ή πρόωρου τερματισμού της εργοδότησης τους. Η εγγεγραμμένη διεύθυνση του είναι στην Αρχέρμου 29, 1045, Λευκωσία, Κύπρος.

#### 1.2. Μέλη

Κάθε υπάλληλος της Παγκύπριας Εργατικής Ομοσπονδίας (ΠΕΟ), των συντεχνιακών οργανώσεων που υπάγονται στην ΠΕΟ και κάθε επιχείρησης που συμφώνησε με Συντεχνία της ΠΕΟ να εντάξει τα μέλη της στο Ταμείο, και συμπλήρωσε τη σχετική υπηρεσία που προβλέπει η συλλογική σύμβαση του εργοδότη, δικαιούται να εγγραφεί ως μέλος του Ταμείου. Μέλος παύει να έχει την ιδιότητα αυτή και διαγράφεται από το μητρώο από την ημέρα που τερματίζεται η υπηρεσία του με τον εργοδότη για οποιοδήποτε λόγο.

#### 1.3. Διαχειριστική Επιτροπή

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

#### 1.4. Συνεισφορές

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

#### 1.5. Ωφελήματα αφυπηρέτησης πληρωτέα

Μέλη που αποχωρούν από το Ταμείο δικαιούνται πληρωμή των ποσών με τα οποία είναι πιστωμένοι οι λογαριασμοί τους Α και Β μέχρι την τελευταία μέρα του μήνα που προηγείται της αποχώρησής τους. Στις περιπτώσεις μελών που αποχωρούν οικειοθελώς πριν τη συμπλήρωση υπηρεσίας 4 ετών στον εργοδότη, τότε μέρος ή ολόκληρο από τα ποσά των λογαριασμών Β κατακρατούνται με βάση τους κανονισμούς του Ταμείου και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, για κατανομή τους στους λογαριασμούς των εναπομεινάντων μελών.

#### 1.6. Κατανομή πλεονάσματος

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

#### 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 περιλαμβάνονται στο καταστατικό του Ταμείου.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 1. Γενικά (συνέχεια)

#### 1.8. Φορολογία

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

#### 1.9. Επενδυτική πολιτική Ταμείου

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

### 2. Βάση ετοιμασίας

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

### 3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών

Κατά το τρέχον έτος το Ταμείο υιοθέτησε όλα τα καινούργια και αναθεωρημένα ΔΠΧΑ τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2018.

Η υιοθέτηση αυτή έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου ως ακολούθως:

- ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά μέσα'
- ΔΠΧΑ 15 'Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες'

Όπως δίνεται εξήγηση παρακάτω, σύμφωνα με τις διατάξεις της μετάβασης του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15, το Ταμείο έχει εφαρμόσει την απλοποιημένη προσέγγιση για την υιοθέτηση των προτύπων. Ανάλογα, το ΔΠΧΑ 9 και το ΔΠΧΑ 15 εφαρμόστηκαν χωρίς να έχουν αναπροσαρμοστεί τα συγκριτικά στοιχεία. Τα συγκριτικά στοιχεία τα οποία παραμένουν σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και το ΔΛΠ 18 και το ΔΛΠ 11 και οι επιπτώσεις της εφαρμογής έχουν αναγνωριστεί στα κέρδη που παρακρατήθηκαν.

Ο πιο κάτω πίνακας συνοψίζει τις επιπτώσεις της υιοθέτησης των νέων προτύπων για κάθε ξεχωριστό στοιχείο της κατάστασης καθαρών στοιχείων ενεργητικού. Τα στοιχεία τα οποία δεν έχουν επηρεαστεί από τις αλλαγές δεν έχουν συμπεριληφθεί. Ως αποτέλεσμα, τα υπο-σύνολα και σύνολα που γνωστοποιούνται δεν μπορούν να υπολογιστούν εκ νέου από τους αριθμούς που παρέχονται. Οι αναπροσαρμογές εξηγούνται λεπτομερώς με βάση το κάθε πρότυπο πιο κάτω.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών (συνέχεια)

#### (α) Επιπτώσεις στην κατάσταση καθαρών στοιχείων ενεργητικού

	Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017 όπως παρουσιά-στ ηκε προηγούμεν ως €	Αναταξινό-μή σεις €	31 Δεκεμβρίου 2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 και το ΔΛΠ 39 €	Επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 15 €	Επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 €	1 Ιανουαρίου 2018 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 και ΔΠΧΑ 9 €
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11,541,450	-	11,541,450	-	-	11,541,450
Άλλα εισπρακτέα	1,091,945	-	1,091,945	-	-	1,091,945
Μετρητά στην τράπεζα	6,770,613	-	6,770,613	-	-	6,770,613
Άλλοι πιστωτές	433,599	-	433,599	-	-	433,599

Το Ταμείο δεν εφάρμοσε την απαλλαγή για να χρησιμοποιήσει την εύλογη αξία των πιο πάνω στοιχείων ως τη μικτή λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

#### (β) Επιπτώσεις στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού

Οι καθαρές ζημιές απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είχαν προηγουμένως παρουσιαστεί μαζί με τα 'έξοδα πωλήσεων και προώθησης', τώρα παρουσιάζονται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού.

#### (i) ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά μέσα'

Το ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά μέσα' αντικαθιστά τις προβλέψεις του ΔΛΠ 39 που αφορούν την αναγνώριση και την παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών μέσων και την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει περαιτέρω καινούργιες αρχές για τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου και ένα νέο μοντέλο απομείωσης μελλοντικής απόδοσης για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Το καινούργιο πρότυπο απαιτεί τα χρεόγραφα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού να ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες επιμέτρησης: αυτά που θα επιμετρούνται μετέπειτα σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή μέσω των αποτελεσμάτων και αυτά που θα επιμετρούνται μετέπειτα σε αποσβεσμένο κόστος. Ο προσδιορισμός γίνεται κατά το στάδιο της αρχικής αναγνώρισης. Για τα χρεόγραφα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας διαχείρισης των χρηματοοικονομικών μέσων της και των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επενδύσεων σε μετοχικούς τίτλους η ταξινόμηση αυτών εξαρτάται από τις προθέσεις της οικονομικής οντότητας και τον προσδιορισμό.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών (συνέχεια)

#### (i) ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά μέσα' (συνέχεια)

Συγκεκριμένα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διατηρούνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διατηρούνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Τέλος, τα στοιχεία ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους οι οποίες δεν κατέχονται για εμπορία, η ταξινόμηση εξαρτάται από το αν η οικονομική οντότητα επέλεξε αμετάκλητα κατά την αρχική αναγνώριση να επιμετρά τις συγκεκριμένες επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Εάν δεν έχουν πραγματοποιηθεί τέτοιες επιλογές ή εάν οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους κατέχονται προς εμπορία, απαιτείται να επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει επίσης ένα ενιαίο μοντέλο για την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης που εφαρμόζεται σε χρεόγραφα τα οποία επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και καταργεί την αρχή της υφιστάμενης ζημιάς που απαιτούσε την ενεργοποίηση ενός συμβάντος γεγονός για την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης. Το νέο μοντέλο απομείωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την αναγνώριση των αποζημιώσεων για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ΑΠΖ) αντί για τις πιστωτικές ζημιές (ΑΠΖ) που απορρέουν από το ΔΠΧΑ 39. Το πρότυπο επιπλέον εισάγει μια απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό της απομείωσης των εμπορικών εισπρακτέων, των συμβατικών στοιχείων ενεργητικού και των απαιτήσεων από μισθώσεις, τα οποία εμπίπτουν επίσης στο πεδίο εφαρμογής της απομείωσης του ΔΠΧΑ 9.

Για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, το πρότυπο διατηρεί τις περισσότερες από τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39. Η κύρια αλλαγή είναι ότι στην περίπτωση που εφαρμόζεται η επιλογή της εύλογης αξίας για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, το μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας το οποίο προκύπτει λόγω του πιστωτικού κινδύνου της οικονομικής οντότητας αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αντί μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός αν αυτό δημιουργεί λογιστική αντιστοιχία.

Με την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά μέσα', το ΣΔΛΠ επιβεβαίωσε ότι τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την τροποποίηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν έχουν ως αποτέλεσμα τη διαγραφή τους, αναγνωρίζονται μέσω των αποτελεσμάτων.

Το ΔΠΧΑ 9 χαλαρώνει τις απαιτήσεις για την αποτελεσματικότητα της λογιστικής αντιστάθμισης αντικαθιστώντας τη δοκιμή αποτελεσματικότητας αντιστάθμισης της φωτεινής γραμμής. Απαιτεί μια οικονομική σχέση μεταξύ του αντισταθμιζόμενου στοιχείου και του μέσου αντιστάθμισης και την 'αναλογία αντιστάθμισης' να είναι η ίδια με την οποία τη Διαχειριστική Επιτροπή χρησιμοποιεί για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου. Επαρκής τεκμηρίωση εξακολουθεί να απαιτείται αλλά διαφέρει από αυτή που ετοιμάζεται κάτω από το ΔΛΠ 39.

Το Ταμείο υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 9 με μεταβατική ημερομηνία την 1 Ιανουαρίου 2018, που οδήγησε σε αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές για την αναγνώριση, ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και στην απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Οι νέες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018 παρουσιάζονται στη σημείωση 4.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών (συνέχεια)

#### (i) ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά μέσα' (συνέχεια)

##### Επιπτώσεις της εφαρμογής

Σύμφωνα με τις πρόνοιες μετάβασης του ΔΠΧΑ 9, το Ταμείο επέλεξε την απλοποιημένη προσέγγιση μετάβασης για την εφαρμογή του νέου προτύπου. Αναλόγως, η διαφορά που προκύπτει από την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 αναγνωρίστηκε την 1 Ιανουαρίου 2018 ως αναπροσαρμογή στα συσσωρευμένα κέρδη στην αρχή του χρόνου (ή σε άλλα στοιχεία των ίδιων κεφαλαίων, ανάλογα με την περίπτωση). Σύμφωνα με την μέθοδο μετάβασης που αποφασίστηκε από την Εταιρεία για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, τα συγκριτικά στοιχεία δεν έχουν αναπροσαρμοστεί και παρουσιάζονται με βάση τις προηγούμενες πολιτικές που συμμορφώνονται με το ΔΠΛ 39. Κατά συνέπεια, οι αναθεωρημένες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» έχουν εφαρμοστεί μόνο στην τρέχουσα περίοδο. Οι γνωστοποιήσεις της συγκριτικής περιόδου επαναλαμβάνουν αυτές τις γνωστοποιήσεις που έγιναν κατά το προηγούμενο έτος.

Όσο αφορά τα χρεόγραφα που κατείχε το Ταμείο την 1 Ιανουαρίου 2018, η Διαχειριστική Επιτροπή αξιολόγησε τα επιχειρηματικά μοντέλα που ισχύουν για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές συνίστανται προϋπόθεση αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων (ΑΠΚΤ). Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε ξεχωριστή αξιολόγηση των μετοχικών τίτλων που κατείχε το Ταμείο, για να διαπιστωθεί εάν διακρατούνται για εμπορία ή όχι. Ως αποτέλεσμα των δύο αξιολογήσεων, η Διαχειριστική Επιτροπή ταξινόμησε τις επενδύσεις σε χρεόγραφα και σε μετοχικούς τίτλους στις κατάλληλες κατηγορίες με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το Ταμείο αναθεώρησε τη μεθοδολογία απομείωσης για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων με βάση τις νέες απαιτήσεις απομείωσης. Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το Ταμείο αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που σχετίζονται με τα χρεόγραφα που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικές καταθέσεις με αρχική ημερομηνία λήξης πέρα των τριών μηνών και δανειακές δεσμεύσεις και χρηματοοικονομικές εγγυήσεις. Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόστηκε εξαρτάται από το εάν υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και κατά πόσο τα χρεόγραφα θεωρούνται ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Το Ταμείο έχει τους πιο κάτω τύπους περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται στο νέο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9: εμπορικά εισπρακτέα, συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικές καταθέσεις με αρχική ημερομηνία λήξης πέραν των τριών μηνών, χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και δανειακές δεσμεύσεις και χρηματοοικονομικές εγγυήσεις.

Το Ταμείο υιοθέτησε το απλοποιημένο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τα εμπορικά εισπρακτέα, τα εμπορικά εισπρακτέα που περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης, εισπρακτέα από μισθώσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, όπως απαιτείται από το ΔΠΧΑ 9, παράγραφος 5.5.15 και το γενικό μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικές καταθέσεις με αρχική ημερομηνία λήξης πέραν των τριών μηνών, χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και δανειακές δεσμεύσεις και χρηματοοικονομικές εγγυήσεις.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών (συνέχεια)

#### (i) ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά μέσα' (συνέχεια)

- *Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που προηγουμένως ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:*

Μετοχικοί τίτλοι - αν αυτοί είναι διακρατούμενοι για εμπορία απαιτείται να κατέχονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με βάση το ΔΠΧΑ 9. Ως αποτέλεσμα, δεν υπήρχε αντίκτυπος στα ποσά που αναγνωρίστηκαν σε σχέση με τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους διακρατούμενες για εμπορία και που προηγουμένως ήταν ταξινομημένες ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. Με βάση το ΔΛΠ 39, μετοχικοί τίτλοι που έχουν προσδιοριστεί σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώρισή τους, ήταν αυτοί που ήταν διαχειρίσιμοι και η απόδοση τους αξιολογείτο με βάση τη εύλογη αξία, σύμφωνα με την καταγεγραμμένη επενδυτική πολιτική του Ταμείου. Πληροφορίες για αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού παραχωρήθηκαν εσωτερικά σε βάση δίκαιης αξίας στο κυρίως διευθυντικό προσωπικό του Ταμείου. Με βάση το ΔΠΧΑ 9, οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους επιμετρώνται πάντα σε εύλογη αξία, έτσι ως αποτέλεσμα αυτού δεν υπήρχε αντίκτυπος από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. Άλλοι μετοχικοί τίτλοι εκτός από αυτούς που διακρατούνται για εμπορία οι οποίοι ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

- *Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα:*

Για όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού η Διαχειριστική Επιτροπή αξιολόγησε ότι το επιχειρηματικό μοντέλο του Ταμείου για την διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων είναι 'διακράτηση για είσπραξη» και αυτά τα στοιχεία ενεργητικού πληρούν τις προϋποθέσεις ΑΠΚΤ. Ως αποτέλεσμα, όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος και αναταξινομήθηκαν από την κατηγορία «Δάνεια και Εισπρακτέα» με βάση το ΔΛΠ 39, το οποίο «αποσύρθηκε». Προηγουμένως, με βάση το ΔΛΠ 39 αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνταν σε αποσβεσμένο κόστος. Επομένως, δεν υπήρχε αντίκτυπος από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ταμείου αναγνωρίζονταν σε αποσβεσμένο κόστος. Αρχίζοντας από την 1 Ιανουαρίου 2018, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ταμείου συνέχισαν να ταξινομούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

Η αξιολόγηση του αντίκτυπου της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 στις λογιστικές πολιτικές του Ταμείου, απαιτεί από τη Διαχειριστική Επιτροπή να κάνει ορισμένες σημαντικές εκτιμήσεις κατά τη διαδικασία εφαρμογής του νέου προτύπου. Οι εκτιμήσεις που είχαν τον πιο σημαντικό αντίκτυπο στις αποφάσεις της Διαχειριστικής Επιτροπής παρουσιάζονται στη σημείωση 7.

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Εκτός από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που απορρέουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 15, οι οποίες ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2018, οι πολιτικές αυτές εφαρμόστηκαν με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Οι βασικές λογιστικές πολιτικές σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και την αναγνώριση εσόδων που εφαρμόστηκαν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017 παρουσιάζονται στη σημείωση 18.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Έσοδα

##### Αναγνώριση και επιμέτρηση

Το εισόδημα αντιπροσωπεύει το ποσό που αντανakλά το αντάλλαγμα που το Ταμείο εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη, εκτός από ποσά που εισπράχθηκαν εκ μέρους τρίτων ( για παράδειγμα, φορολογία προστιθέμενης αξίας), η τιμή συναλλαγής. Το Ταμείο περιλαμβάνει στην τιμή συναλλαγής ένα ποσό μεταβλητού ανταλλάγματος ως αποτέλεσμα επιστροφών/εκπτώσεων μόνο στον βαθμό στον οποίο υπάρχει αυξημένη πιθανότητα να μην προκύψει σημαντική αναστροφή στο ποσό του συσσωρευμένου εσόδου που έχει αναγνωριστεί όταν εξαλειφθεί στη συνέχεια η αβεβαιότητα που σχετίζεται με το μεταβλητό αντάλλαγμα. Οι εκτιμήσεις για τις επιστροφές και εκπτώσεις βασίζονται στην εμπειρία του Ταμείου με παρόμοια συμβόλαια και προβλεπόμενες πωλήσεις στους πελάτες.

Το Ταμείο αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν τα μέρη έχουν εγκρίνει τη σύμβαση ( γραπτώς, προφορικά ή σύμφωνα με άλλες συνήθεις επιχειρηματικές πρακτικές) και έχουν δεσμευτεί να εκτελέσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους, η οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει τα δικαιώματα κάθε μέρους αναφορικά με τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν, η οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει τους όρους πληρωμής για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν, η σύμβαση έχει εμπορική υπόσταση (ήτοι ο κίνδυνος, ο χρόνος ή το ποσό των μελλοντικών ταμειακών ροών της οικονομικής οντότητας αναμένεται να μεταβληθούν ως αποτέλεσμα της σύμβασης) και είναι πιθανό η οικονομική οντότητα να εισπράξει το αντάλλαγμα που δικαιούται έναντι των αγαθών και υπηρεσιών που θα μεταβιβαστούν στον πελάτη και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε μία από τις συμβάσεις του Ταμείου με πελάτες.

Το Ταμείο βασίζει τις εκτιμήσεις της σε ιστορικά αποτελέσματα λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τις ιδιαιτερότητες της κάθε συμφωνίας. Προκειμένου να εκτιμήσει πόσο πιθανό είναι να εισπραχθεί ένα ποσό ανταλλάγματος, η οικονομική οντότητα εξετάζει μόνο την ικανότητα και την πρόθεση του πελάτη να καταβάλει το ποσό του ανταλλάγματος όταν αυτό καταστεί απαιτητό.

Οι εκτιμήσεις των εισοδημάτων, των κόστων ή της προόδου προς την πλήρη εκπλήρωση της υποχρέωσης εκτέλεσης αναθεωρούνται σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών. Όποιοσδήποτε αυξήσεις ή μειώσεις που μπορεί να προκύψουν στις εκτιμήσεις απεικονίζονται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού κατά την περίοδο στην οποία οι περιστάσεις που οδήγησαν στην αναθεώρηση γίνονται γνωστές στη διοίκηση.

##### Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Το Ταμείο αξιολογεί κατά πόσο οι συμβάσεις που αφορούν την παροχή μιας σειράς αγαθών ή / και υπηρεσιών περιέχουν μία ή περισσότερες υποχρεώσεις εκτέλεσης (ξεχωριστές υποσχέσεις εκτέλεσης μιας υπηρεσίας) και κατανέμουν την τιμή συναλλαγής σε κάθε υποχρέωση εκτέλεσης που προσδιορίζεται βάσει της αυτόνομης τιμής πώλησης. ένα αγαθό ή μια υπηρεσία που το Ταμείο την έχει υποσχεθεί σε έναν πελάτη είναι ξεχωριστή εάν ο πελάτης μπορεί να επωφεληθεί από το αγαθό ή την υπηρεσία, είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με άλλους πόρους οι οποίοι είναι άμεσα διαθέσιμοι στον πελάτη (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία έχει τη δυνατότητα να είναι διακριτό) και η υπόσχεση του Ταμείου να μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη μπορεί να προσδιοριστεί χωριστά από άλλες υποσχέσεις που περιέχονται στη σύμβαση (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία είναι διακριτό στο πλαίσιο της σύμβασης).

- **Έσοδα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες**

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

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

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Αναγνώριση εσόδων (συνέχεια)

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

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και της μέσης τιμής κόστους αντιπροσωπεύει μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή μη πραγματοποιηθείσες ζημιές και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στην περίοδο που αυτή προκύπτει.

- **Πιστωτικοί τόκοι**

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

- **Πιστωτικά μερίσματα**

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

- **Σκέλος Χρηματοδότησης**

Το Ταμείο δεν έχει σημαντικές συμβάσεις όπου η περίοδος μεταξύ της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και η πληρωμή από τον πελάτη υπερβαίνει τον ένα χρόνο. Ως αποτέλεσμα, το Ταμείο επιλέγει να χρησιμοποιήσει την πρακτική λύση και δεν αναπροσαρμόζει οποιεσδήποτε από τις τιμές συναλλαγής για την πάροδο του χρόνου.

- **Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού και συμβατικές υποχρεώσεις**

Στην περίπτωση που οι υπηρεσίες που παραχωρεί το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνουν τις πληρωμές που έγιναν από τον πελάτη κατά την ημερομηνία αυτή και το Ταμείο δεν έχει το άνευ όρων δικαίωμα να χρεώσει τον πελάτη για τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν, τότε αναγνωρίζεται ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο. Το Ταμείο αξιολογεί το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9 η οποία απαιτεί όπως οι αναμενόμενες ζημιές κατά τη διάρκεια ζωής να αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου. Η απομείωση του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου επιμετρ, παρουσιάζεται και γνωστοποιείται στη ίδια βάση όπως ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που εμπίπτει στο φάσμα του ΔΠΧΑ 9. Εάν οι πληρωμές που έγιναν από ένα πελάτη υπερβαίνουν τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν κάτω από τη σχετική σύμβαση, μια συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται. Το Ταμείο αναγνωρίζει οποιαδήποτε άνευ όρων δικαιώματα στην αντιπαροχή ξεχωριστά από τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού, ως εμπορικά εισπρακτέα επειδή μόνο η πάροδος του χρόνου απαιτείται πριν να γίνει οφειλόμενη μια πληρωμή.

Τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι δείκτες ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία είσπραξης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία ενός οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με την Εταιρεία και την αποτυχία να καταβάλει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών λόγω καθυστέρησης.

#### Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

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:

Οχήματα	%
Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός	20
	20

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

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

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

Ένα στοιχείο των ακινήτων, 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 ακινήτων, 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 καταστήματα και γραφεία, κατέχονται από το Ταμείο για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου και/ή για κεφαλαιακή ενίσχυση και δεν χρησιμοποιούνται από τον 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 στα αποτελέσματα.

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 στοιχείου ενεργητικού. 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 στοιχείου ενεργητικού) περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία το ακίνητο διαγράφεται.

#### Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα στοιχεία ενεργητικού με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία τους. Τα στοιχεία ενεργητικού 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 στοιχείου ενεργητικού. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον έξοδα πώλησεως και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές, αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, εκτός της υπεραξίας, τα οποία έχουν υποστεί απομείωση ελέγχονται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το Ταμείο ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στις πιο κάτω κατηγορίες επιμέτρησης:

- Αυτά που επιμετρούνται μετέπειτα σε εύλογη αξία (είτε μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή μέσω των αποτελεσμάτων), και
- Αυτά που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

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.

Για επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που δεν κατέχονται για εμπορία, η ταξινόμηση θα εξαρτηθεί από το κατά πόσο το Ταμείο προσδιόρισε αμετάκλητα κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Ο προσδιορισμός αυτός γίνεται ανά επένδυση.

Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

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 στοιχεία ενεργητικού- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης

Όλες οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 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 στοιχεία ενεργητικού παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ρών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχουν λήξει ή έχουν μεταφερθεί και το Ταμείο έχει μεταφέρει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας.

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - 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 μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος συναλλαγής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο στις κερδοζημιές. 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 στοιχεία ενεργητικού με ενσωματωμένα παράγωγα λαμβάνονται υπόψη στην ολότητα τους όταν καθορίζεται κατά πόσο οι ταμειακές τους ροές αποτελούν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση (συνέχεια)

##### Χρεόγραφα

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρεογράφων εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο του Ταμείου για τη διαχείριση του περιουσιακού στοιχείου και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου. Υπάρχουν τρεις κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες το Ταμείο ταξινομεί τα χρεόγραφα:

**Αποσβεσμένο κόστος:** Στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όπου οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων και επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται στα 'άλλα 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 μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικά υπόλοιπα με αρχική ημερομηνία λήξης πέρα των τριών μηνών, εμπορικά εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος.

**Εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων:** τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, όπου οι ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων, επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, εκτός από την αναγνώριση των ζημιών ή κερδών απομείωσης, πιστωτικών τόκων και συναλλαγματικών κερδών ή ζημιών που αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές. Όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, το συνολικό κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε προηγουμένως στα άλλα συνολικά εισοδήματα αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια στις κερδοζημιές και αναγνωρίζεται στα άλλα κέρδη/ (ζημιές). Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται στα άλλα έσοδα. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές παρουσιάζονται στα άλλα κέρδη/ (ζημιές) και τα έξοδα απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού.

**Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:** τα στοιχεία ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημιές σε χρεόγραφα που μετέπειτα επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές 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. Όπου η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου επέλεξε να παρουσιάζει τα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας σε μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, δεν υπάρχει μετέπειτα αναταξινόμηση των κερδών ή ζημιών εύλογης αξίας στις κερδοζημιές ακολούθως της παύσης αναγνώρισης της επένδυσης και οποιαδήποτε σχετικά υπόλοιπα μέσα στο αποθεματικό εύλογης αξίας μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων αναταξινομούνται στα συσσωρευμένα κέρδη. Η πολιτική του Ταμείου είναι να προσδιορίζει τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων όταν αυτές οι επενδύσεις διακρατούνται για στρατηγικούς σκοπούς παρά για την αποκλειστική δημιουργία επενδυτικών αποδόσεων. Μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές ως άλλα έσοδα όταν καθοριστεί το δικαίωμα του Ταμείου να τα εισπράξει.

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. Οι ζημιές απομείωσης ( και η αντιστροφή των ζημιών απομείωσης) σε μετοχικούς τίτλους επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και δεν παρουσιάζονται ξεχωριστά από άλλες αλλαγές στη εύλογη αξία.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ**

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το Ταμείο αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χρεόγραφα (περιλαμβανομένων δανείων) που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και με την έκθεση που προκύπτει από δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης. 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 των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το πόσο της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση μεταβολών στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε χρηματοοικονομικά και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού'.

Τα χρεόγραφα που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην κατάσταση καθαρών στοιχείων ενεργητικού καθαρά από την πρόβλεψη για ΑΠΖ. Για δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης, αναγνωρίζεται μία ξεχωριστή πρόβλεψη για ΑΠΖ ως υποχρέωση στην κατάσταση καθαρών στοιχείων ενεργητικού.

Για χρεόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, μια πρόβλεψη για ΑΠΖ αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές και επηρεάζει τα κέρδη ή ζημιές εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα παρά τη λογιστική αξία αυτών των μέσων.

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

Για εμπορικά εισπρακτέα περιλαμβανομένων εμπορικών εισπρακτέων που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού και απαιτήσεις από μισθώσεις 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 στοιχείων ενεργητικού.

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού 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 στοιχεία ενεργητικού 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 6, 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 στοιχεία ενεργητικού και ο ορισμός αθέτησης υποχρεώσεων επεξηγείται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ (συνέχεια)**

Επιπρόσθετα, το Ταμείο αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή αξιολόγησης χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επενδυτικής κλάσης. Ανατρέξτε στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου για την περιγραφή του πώς το Ταμείο καθορίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - 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 στοιχεία ενεργητικού - Διαγραφή**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται, πλήρως ή εν μέρει, όταν το Ταμείο έχει εξαντήσει 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 στοιχεία ενεργητικού - 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, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: οποιοσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του περιουσιακού στοιχείου (πχ μερίδιο κέρδους ή απόδοση με βάση το μετοχικό κεφάλαιο), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή νομίσματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο ή σημαντική παράταση δανείου όταν ο οφειλέτης δεν έχει οικονομικές δυσκολίες.

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 πληρεί το κριτήριο ΣΑΠΚ. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού περιουσιακού στοιχείου που διαγράφηκε και της εύλογης αξίας του νέου σημαντικά 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 στα αποτελέσματα.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

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

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού 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. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, εάν αυτά οφείλονται μέσα σε ένα έτος ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος). Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού.

#### Συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης

Οι συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι συμβάσεις που απαιτούν από την Εταιρεία να προβεί σε συγκεκριμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης για ζημία που προκαλείται, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης δεν καταβάλλει την πληρωμή όταν οφείλεται σύμφωνα με τους όρους του χρεωστικού τίτλου. Τέτοιες οικονομικές εγγυήσεις παρέχονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους για λογαριασμό πελατών για την εξασφάλιση δανείων, τραπεζικών παρατραβηγμάτων και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία έκδοσης της εγγύησης. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία αποδεικνύεται κανονικά από το ποσό των εισπραχθέντων ποσών. Το ποσό αυτό αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια ζωής της εγγύησης στα άλλα έσοδα στα αποτελέσματα.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η εγγύηση αναγνωρίζεται μετέπειτε στο υψηλότερο από τα εξής:

- το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που προσδιορίζεται σύμφωνα με το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και
- το αρχικώς αναγνωρισμένο ποσό μείον, όπου ισχύει, το συνολικό ποσό εσόδων που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 15 έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων προσδιορίζεται με βάση την παρούσα αξία της διαφοράς των ταμειακών ροών μεταξύ των συμβατικών πληρωμών που απαιτούνται βάσει του χρεωστικού τίτλου και των πληρωμών που θα απαιτούνταν χωρίς την εγγύηση ή του εκτιμώμενου ποσού που θα ήταν πληρωτέο σε τρίτο μέρος για την ανάληψη των υποχρεώσεων. Όταν οι εγγυήσεις σε σχέση με δάνεια ή λοιπές υποχρεώσεις των θυγατρικών δεν παρέχονται για αποζημίωση, οι δίκαιες αξίες λογίζονται ως εισφορές και αναγνωρίζονται ως μέρος του κόστους της επένδυσης.

#### Δανειακές δεσμεύσεις

Το Ταμείο εκδίδει δεσμεύσεις για παροχή δανείων. Οι δεσμεύσεις για την παροχή δανείων αναγνωρίζονται αρχικά στη εύλογη αξία τους, η οποία αποδεικνύεται από το ποσό των εισπραχθέντων ποσών. Τέτοια τέλη δέσμευσης δανείων αναβάλλονται και συμπεριλαμβάνονται στη λογιστική αξία του δανείου κατά την αρχική αναγνώριση. Οι δεσμεύσεις δανείων που παρέχονται από την Εταιρεία επιμετρώνται ως το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που υπολογίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, οι δεσμεύσεις επιμετρώνται στο:

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Δανειακές δεσμεύσεις (συνέχεια)

- (i) στο υπόλοιπο ποσό που δεν αποσβέστηκε κατά την αρχική αναγνώριση, συν
- (ii) το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που καθορίστηκε με βάση το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας.

Εάν οι δανειακές δεσμεύσεις παρέχονται με επιτόκιο χαμηλότερο από την αγορά, επιμετρώνται στο μεγαλύτερο από:

- (i) το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που καθορίζεται με βάση το μοντέλο αναμενόμενης ζημίας και
- (ii) το αρχικά αναγνωρισμένο ποσό μείον, εάν ισχύει, το συνολικό ποσό εσόδων που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 15 έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες.

Για τις δανειακές δεσμεύσεις (όπου τα στοιχεία αυτά μπορούν να διαχωριστούν από το δάνειο), μια ξεχωριστή πρόβλεψη για την ΑΠΖ αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στην κατάσταση καθαρών στοιχείων ενεργητικού. Ωστόσο, για συμβάσεις που περιλαμβάνουν τόσο ένα δάνειο όσο και μια μη αναληφθείσα δέσμευση και το Ταμείο δεν μπορεί να προσδιορίσει ξεχωριστά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από το αχρησιμοποίητο στοιχείο της δέσμευσης από εκείνες του δανειακού στοιχείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες της αχρησιμοποίητης δέσμευσης αναγνωρίζονται μαζί με την πρόβλεψη ζημιάς για το δάνειο. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπερβαίνουν την ακαθάριστη λογιστική αξία του δανείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται ως πρόβλεψη.

#### 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.

#### Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

### 5. 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.

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

#### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

#### 6.1 Κίνδυνος τιμής αγοράς

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

#### 6.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Τα έσοδα και ροή μετρητών από εργασίες του Ταμείου είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς, εφόσον το Ταμείο δεν έχει σημαντικά στοιχεία ενεργητικού που να φέρουν τόκο. Το Ταμείο εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου αναφορικά με το μη βραχυπρόθεσμο δανεισμό της. Ο δανεισμός σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει το Ταμείο σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Ο δανεισμός σε σταθερά επιτόκια εκθέτει το Ταμείο σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά την εύλογη αξία. Η Διαχειριστική Επιτροπή παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

#### 6.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, συμβατικές ταμειακές ροές από χρεόγραφα που μεταφέρονται σε αποσβεσμένο κόστος και που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ευνοϊκά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις προς πελάτες χονδρικής και λιανικής πώλησης, περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού.

##### (i) Διαχείριση κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος όπου διαχειρίζεται σε ομαδική βάση.

Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μόνο οργανισμοί που αξιολογούνται από ανεξάρτητα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας το "C" γίνονται αποδεκτοί. Εάν πελάτες είναι αξιολογημένοι από ανεξάρτητο μέρος, τότε το Ταμείο χρησιμοποιεί αυτές τις αξιολογήσεις.

Διαφορετικά, εάν δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η Διαχειριστική Επιτροπή εκτιμά την πιστωτική ποιότητα του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες. Ξεχωριστά πιστωτικά όρια και πιστωτικοί όροι ορίζονται με βάση την πιστωτική ποιότητα του πελάτη σύμφωνα με όρια που καθορίζονται από τη Διαχειριστική Επιτροπή. Η χρήση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση.

##### (ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το Ταμείο διαθέτει τα ακόλουθα είδη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας:

- μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

#### Εμπορικά εισπρακτέα και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού

(iii) Πιστωτικές δεσμευτικές υποχρεώσεις

Ο πρωταρχικός σκοπός αυτών των μέσων είναι να διασφαλιστεί ότι τα κεφάλαια είναι διαθέσιμα σε έναν οφειλέτη, όπως απαιτείται. Οι εγγυήσεις που αντιπροσωπεύουν αμετάκλητες διαβεβαιώσεις ότι το Ταμείο θα προβεί σε πληρωμές σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος δεν μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι τρίτων, φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τα δάνεια εισπρακτέα. Οι δεσμεύσεις για τη χορήγηση πίστωσης αντιπροσωπεύουν τις μη χρησιμοποιημένες μερίδες αδειών για την παροχή πίστωσης με τη μορφή δανείων ή εγγυήσεων. Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο για δεσμεύσεις για την παροχή πίστωσης, το Ταμείο ενδέχεται να εκτεθεί σε ζημία σε ποσό ίσο με το σύνολο των αχρησιμοποίητων αναλήψεων υποχρεώσεων, εάν τα αναξιόποιητα ποσά αναληφθούν. Το Ταμείο παρακολουθεί τη λήξη των δεσμεύσεων που σχετίζονται με την πίστωση, επειδή οι πιο μακροπρόθεσμες δεσμεύσεις έχουν γενικά μεγαλύτερο βαθμό πιστωτικού κινδύνου από τις βραχυπρόθεσμες δεσμεύσεις.

#### 6.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

### 7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

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

*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 πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

*Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ταμείου*

- **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 στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (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 στοιχείων ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων έχει υπολογιστεί με βάση την εύλογη αξία των συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται.

- **Απομείωση αξίας των δανείων εισπρακτέων**

Το Ταμείο αξιολογεί περιοδικά τη δυνατότητα ανάκτησης των δανείων εισπρακτέων 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 του δανειολήπτη, που μπορεί να δείχνουν ότι η λογιστική αξία του δανείου μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Αν τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι η αξία των δανείων εισπρακτέων μπορεί να έχει απομειωθεί, οι αναγνωρίσιμες μελλοντικές ταμειακές ροές που συνδέονται με τα εν λόγω δάνεια συγκρίνονται με τις λογιστικές αξίες τους για να καθορίσουν εάν η υποτίμηση στην εύλογη αξία τους είναι απαραίτητη.

- **Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η πρόβλεψη ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού 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 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

- **Απομείωση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Ο έλεγχος για απομείωση διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το στοιχείο ενεργητικού. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους στοιχείου ενεργητικού, το Ταμείο εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το στοιχείο ενεργητικού.

## ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

#### 8. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Οχήματα €	Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017	17,500	39,398	56,898
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017/ 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>17,500</b>	<b>39,398</b>	<b>56,898</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>17,500</b>	<b>39,398</b>	<b>56,898</b>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017	17,500	38,827	56,327
Επιβάρυνση για το έτος	-	96	96
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017/ 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>17,500</b>	<b>38,923</b>	<b>56,423</b>
Επιβάρυνση για το έτος	-	96	96
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>17,500</b>	<b>39,019</b>	<b>56,519</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>-</b>	<b>379</b>	<b>379</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>-</b>	<b>475</b>	<b>475</b>

#### 9. Επενδύσεις σε ακίνητα

	2018 €	2017 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1,520,500	1,475,595
Μεταφορά από τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	-	(45,095)
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	-	90,000
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1,520,500</b>	<b>1,520,500</b>

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επανεκτιμούνται κάθε χρόνο στις 31 Δεκεμβρίου σε εύλογη αξία, η οποία είναι η αξία στην ελεύθερη αγορά, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητο επαγγελματία εγκεκριμένο εκτιμητή.

#### 10. Εισπρακτέα ποσά

	2018 €	2017 €
Δάνεια εισπρακτέα	5,406,498	3,826,236
Οφειλόμενες εισφορές εργοδότη	939,765	433,599
Άλλα εισπρακτέα	1,297,175	1,091,945
<b>7,643,438</b>	<b>5,351,78</b>	

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

Η έκθεση του Ταμείου σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με εισπρακτέα ποσά γνωστοποιείται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

## ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

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

	2018	2017
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	11,541,450	5,438,043
Προσθήκες	1,954,775	5,910,657
Μεταβολή στην εύλογη αξία	(378,856)	192,750
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>13,117,369</b>	<b>11,541,450</b>

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

#### 12. Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο

Τα τραπεζικά υπόλοιπα αναλύονται ως ακολούθως:

	2018	2017
	€	€
Μετρητά στο ταμείο	2,832	55,486
Μετρητά στην τράπεζα	4,510,407	6,770,613
Καταθέσεις προθεσμίας και ομόλογα	38,216,088	36,935,920
	<b>42,729,327</b>	<b>43,762,019</b>

Η έκθεση του Ταμείου σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και αντίστοιχα μετρητών γνωστοποιείται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

#### 13. Δανεισμός

	2018	2017
	€	€
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 12)	55,180	2,065,307

#### 14. Πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα

	2018	2017
	€	€
Οφειλόμενα υπόλοιπα σε μέλη που αποχώρησαν	1,477	1,477
Οφειλόμενα έξοδα	66,780	62,707
Εισφορές αδιανέμητες έως ότου εισπραχθούν	939,765	433,599
Εισφορές αδιανέμητες που έχουν εισπραχθεί	3,008	1,931
	<b>1,011,030</b>	<b>499,714</b>

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

## ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

#### 15. Υπόλοιπο Ταμείου - Λογαριασμοί μελών

	Λογαριασμοί μελών 'Α' €	Λογαριασμοί μελών 'Β' €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017	37,505,788	15,177,878	52,683,666
Διαγραφή δανείων μελών	(10,796)	-	(10,796)
Εισφορές για το έτος	4,061,085	4,888,286	8,949,371
Πλεόνασμα για το έτος	661,607	321,563	983,170
Κρατηθέντα υπόλοιπα μελών που αποχώρησαν	-	(9,864)	(9,864)
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(2,106,473)	(881,878)	(2,988,351)
Τόκοι σε μέλη που αποχώρησαν	3,077	930	4,007
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017/ 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>40,114,288</b>	<b>19,496,915</b>	<b>59,611,203</b>
Εισφορές για το έτος	4,210,306	3,922,798	8,133,104
Πλεόνασμα για το έτος	229,327	122,064	351,391
Κρατηθέντα υπόλοιπα μελών που αποχώρησαν	(92,965)	(10,819)	(103,784)
Πληρωμές ή πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(2,729,358)	(1,317,753)	(4,047,111)
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>41,731,598</b>	<b>22,213,205</b>	<b>63,944,803</b>

#### 16. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Το Ταμείο δεν είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

#### 17. Δεσμεύσεις

Το Ταμείο δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

#### 18. Λογιστικές πολιτικές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν κατά τη συγκριτική περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και τροποποιήθηκαν από το ΔΠΧΠ 9 και το ΔΠΧΑ 15 έχουν ως εξής.

#### Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα του Ταμείου αναγνωρίζονται ως εξής:

#### Χρηματοοικονομικά μέσα

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

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2018

### 18. Λογιστικές πολιτικές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

##### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

##### *(1) Ταξινόμηση*

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

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

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

##### *(2) Αναγνώριση και αποτίμηση*

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

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

#### **Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων**

##### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διαγράφεται όταν:

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

## **ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.**

---

### **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

31 Δεκεμβρίου 2018

#### **18. Λογιστικές πολιτικές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 (συνέχεια)**

##### **Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)**

###### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

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

#### **19. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς**

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

**Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 3 μέχρι 5**

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο

Ο ΠΕΡΙ ΤΑΜΕΙΩΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 1981

(Άρθρο 19, Κανονισμός 8)

Αριθμός Τ.Π 3017 Αριθμός τηλ.22866400

Έδρα: Λευκωσία

Ημερ. Εγγραφής: 7/12/2009

<b>ΕΤΟΣ 2018</b>			
<b>Α. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΛΩΝ</b>			
	<b>ΑΝΤΡΕΣ</b>	<b>ΓΥΝΑΙΚΕΣ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
1. Μέλη στην αρχή του έτους	3191	2645	5836
2. Αριθμός νέων Μελών	295	110	405
3. Αριθμός Μελών που απώλεσαν την ιδιότητα του μέλους	125	129	254
4. Ολικός αριθμός μελών τέλος του έτους	3361	2626	5987
5. Αριθμός μελών για τα οποία εισπράχθηκαν εισφορές	2037	1382	3419

<b>Β. ΩΦΕΛΗΜΑΤΑ ΣΕ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ</b>			
	<b>ΑΝΤΡΕΣ</b>	<b>ΓΥΝΑΙΚΕΣ</b>	<b>Ύψος Ωφελήματος</b>
1. Αφυπηρέτηση	27	27	1,163,847.42
2. Μόνιμη Ανικανότητα	5	5	44,625.96
3. Θάνατος	2	2	158,720.41
4. Τερματισμός Απασχολήσεως	91	95	2,285,582.01
Σύνολο	<b>125</b>	<b>129</b>	<b>3,652,775.80</b>

<b>Γ. ΔΑΝΕΙΑ ΣΕ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ</b>			
	<b>ΑΝΤΡΕΣ</b>	<b>ΓΥΝΑΙΚΕΣ</b>	<b>Ύψος Δανείου</b>
1. Οικοδόμηση/βελτίωση στέγης μέλους ή τέκνου του	302	114	1,708,318.00
2. Εκπαίδευση μέλους ή τέκνου του	34	35	301,225.00
3. Ασθένεια μέλους ή μέλος της οικογένειας του	48	25	210,105.00
Σύνολο	<b>384</b>	<b>174</b>	<b>2,219,648.00</b>

# ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ Π.Ε.Ο.

---

## ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Οι υποφαινόμενοι απ' ότι γνωρίζουμε και πιστεύουμε πιστοποιούμε ότι:

1. Το προϊόν όλων των εισπράξεων του Ταμείου έχει καταχωρηθεί στα βιβλία που παρουσιάστηκαν στους κ.κ. Κυπριανίδης & Συνεργάτες Λτδ.
2. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 δεν υπήρχαν άλλα αποθεματικά και εκκρεμείς λογαριασμοί εκτός εκείνων που αναφέρονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης που εκλέχθηκε από τους κ.κ. Κυπριανίδης & Συνεργάτες Λτδ.
3. Όλες οι συναλλαγές που επηρεάζουν την κατάσταση του Ταμείου για την υπό εξέταση περίοδο έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία και τα αντίστοιχα δικαιολογητικά έχουν παρουσιαστεί στους κ.κ. Κυπριανίδης & Συνεργάτες.
4. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις είναι κανονικά καταχωρημένα στα βιβλία του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

..... )  
..... ) Μέλη  
..... ) Διαχειριστικής  
..... )

Λευκωσία  
8 Ιουλίου 2019