

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2005

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Διαχειριστική επιτροπή και άλλες πληροφορίες	1
Έκθεση διαχειριστικής επιτροπής	2 – 3
Έκθεση ελεγκτών	4 - 5
Κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφέληματα	6
Κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφέληματα	7
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	8 – 22
Ανάλυση διαχειριστικών και άλλων εξόδων	23

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Διαχειριστική επιτροπή και άλλες πληροφορίες

Διαχειριστική επιτροπή

Άννα Μιχαλίδη - Αταλιώτη, Πρόεδρος
Λευτέρης Γεωργιάδης, Γραμματέας
Παύλος Θεοχάρους, Μέλος
Δημήτρης Μιχαήλ, Μέλος
Ανδρέας Καπετάνιος, Μέλος
Κώστας Ζερβός, Μέλος
Ανδρέας Τσόκκος, Μέλος
Νίκος Μιχαλίδης, Μέλος
Ανδρέας Φιλίππου, Μέλος
Κώστας Κωνσταντίνου, Μέλος
Μάριος Βασιλείου, Μέλος
Πανίκος Λουκά, Μέλος
Κώστας Νικολάου, Μέλος

Ειδικός σύμβουλος

Κωστάκης Λοΐζου

Προσωπικό γραφείου

Μαρίνος Γιαλελή, Γενικός Διευθυντής
Φίλιππος Ορφανός, Διοικητικός Γραμματέας
Σκεύη Σαρρή
Ελένη Αντωνίου
Άντρη Δαμιανού
Σοφία Γεωργιάδου

Εγγεγραμμένο γραφείο

Γωνία Λεωφόρου Μακαρίου και Καρπενησίου
Εμπορικό Κέντρο Ξένιος
1ος Όροφος
Διαμ. 007-009
Λευκωσία

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Έκθεση διαχειριστικής επιτροπής

1 Η Διαχειριστική Επιτροπή παρουσιάζει την έκθεσή της μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Μέλη

2 Οι αλλαγές στον αριθμό των Μελών του Ταμείου κατά τη διάρκεια του έτους ήταν ως εξής:

	Αριθμός
Μέλη στην αρχή του έτους	14.371
Νέα Μέλη που εγγράφηκαν	1.479
	15.850
Μείον:	
Μέλη που αφυπηρέτησαν	100
Μέλη που παραιτήθηκαν	974
Μέλη που απέθαναν	6
Μέλη που παραιτήθηκαν για λόγους υγείας	136
	1.216
Μέλη στο τέλος του έτους	14.634

Κίνηση του Ταμείου

3 Η κίνηση του Ταμείου κατά τη διάρκεια του έτους ήταν ως εξής:

	£
Συνεισφορές εργοδοτών	5.817.610
Συνεισφορές Μελών	5.871.436
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα	(10.317.769)
Εισόδημα από επενδύσεις	5.349.066
Καθαρά νέα χρήματα διαθέσιμα για επένδυση	6.720.343
Αξία του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2004	117.191.400
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και χρεόγραφα σε δίκαιη αξία	1.164.155
Αξία του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2005	125.075.898

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Έκθεση διαχειριστικής επιτροπής (συνέχεια)

Διαχειριστική επιτροπή

4 Τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής, κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Κατά τη διάρκεια του έτους 2005 και μέχρι την ημερομηνία αυτής της έκθεσης έγιναν οι ακόλουθες αλλαγές στα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής:

	Ημερομηνία διορισμού	Ημερομηνία αποχώρησης
Ιωάννης Ιωάννου	-	28 Φεβρουαρίου 2005
Νίκος Επιστηθίου	-	16 Μαρτίου 2006
Ανδρέας Γρηγορίου	-	21 Δεκεμβρίου 2005
Χρίστος Κοιτάζος	-	21 Δεκεμβρίου 2005
Κώστας Νικολάου (σε αντικατάσταση του Ιωάννη Ιωάννου)	28 Φεβρουαρίου 2005	-
Δημήτρης Μιχαήλ (σε αντικατάσταση του Νίκου Επιστηθίου)	16 Μαρτίου 2006	-
Ανδρέας Φιλίππου (σε αντικατάσταση του Ανδρέα Γρηγορίου)	21 Δεκεμβρίου 2005	-
Ανδρέας Τσόκκος (σε αντικατάσταση του Χρίστου Κοιτάζου)	21 Δεκεμβρίου 2005	-

Οι υπόλοιποι ήταν μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής για ολόκληρο το έτος 2005. Η θητεία των μελών της Επιτροπής καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού και των Κανονισμών του Ταμείου.

Ελεγκτές

5 Οι ελεγκτές, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους.

Εκ μέρους της Διαχειριστικής Επιτροπής

Άννα Μιχαηλίδη – Αταλιώτη
Πρόεδρος

Λευκωσία
.....2006

Έκθεση ελεγκτών προς τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

1 Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας στις σελίδες 6 μέχρι 22, που αποτελούνται από την κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφελήματα στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και την κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και τις σχετικές σημειώσεις. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις είναι ευθύνη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου. Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας.

2 Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ουσιώδη λάθη. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, πάνω σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και άλλες πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν, των σημαντικών υπολογισμών που έγιναν από τη Διαχειριστική Επιτροπή καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει μια λογική βάση για τη γνώμη μας.

3 Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των οικονομικών συναλλαγών του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και του ποσού και της διάταξης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τα οποία εφαρμόζονται σε Ταμεία Προνοίας και συνάδουν με τους Κανονισμούς του Ταμείου και τους περί Ταμείων Προνοίας Νόμους του 1981 μέχρι 2002.

PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Λευκωσία
.....2006

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005

	Σημ.	2005 £	2004 £
Συνεισφορές	5		
Από εργοδότες		5.817.610	5.484.622
Από Μέλη		5.871.436	5.575.833
		11.689.046	11.060.455
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα	6		
Σε Μέλη που αποχώρησαν		(10.317.769)	(9.119.722)
Συνεισφορές μείον ωφελήματα		1.371.277	1.940.733
Απόδοση επενδύσεων για το έτος	7		
Πιστωτικοί τόκοι επί:			
Τραπεζικών καταθέσεων		3.108.959	3.041.361
Επενδύσεων σε χρεόγραφα		810.179	487.301
Μακροπρόθεσμων δανείων		29.984	42.398
Δανείων σε Μέλη		919.512	972.873
Έσοδα από μερίσματα		43.080	3.281
Κέρδος/(ζημιά) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε δίκαιη αξία:			
Μετοχές		1.126.950	(80.630)
Χρεόγραφα		37.205	36.991
Επενδύσεις σε ακίνητα:			
Κέρδη δίκαιης αξίας		100.000	-
Προμήθεια από χρεόγραφα		1.519	1.733
Κέρδος από πώληση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών		-	4.061
Κέρδος από πώληση μετοχών		19.667	-
Ενοίκια εισπρακτέα		268.122	281.255
Ποσά που κατακρατήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 9(γ) του καταστατικού		334.457	290.515
Διαχειριστικά και άλλα έξοδα	8	(286.413)	(242.695)
		6.513.221	4.838.444
Αλλαγή στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα		7.884.498	6.779.177
Υπόλοιπο Ταμείου στην αρχή του έτους		117.191.400	110.412.223
Υπόλοιπο Ταμείου στο τέλος του έτους		125.075.898	117.191.400

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφελήματα στις 31 Δεκεμβρίου 2005

	Σημ.	2005 £	2004 £
Ενεργητικό			
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	9	52.021	3.423
Επενδύσεις σε ακίνητα	10	8.437.100	7.694.200
Επενδύσεις που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11	18.847.371	12.758.031
Μακροπρόθεσμα επενδυτικά δάνεια	12	180.064	348.264
Δάνεια σε Μέλη	13	17.671.740	16.866.884
Εμπρόθεσμες καταθέσεις	14	74.929.072	73.886.638
Λογαριασμός με επταήμερη προειδοποίηση	15	3.434.544	1.009.386
Υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών και μετρητά στο ταμείο		670.048	144.130
Συνεισφορές εισπρακτέες	5	3.913.803	4.449.034
Τόκοι εισπρακτέοι		1.349.998	889.384
Ενοίκια εισπρακτέα		14.042	36.159
Φόρος εισοδήματος σε μερίσματα εισπρακτέα		-	37.388
Προπληρωμές		3.300	-
		129.503.103	118.122.921
Υποχρεώσεις			
Προκαταβολές από ενοίκια		(12.510)	(8.081)
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	17	(4.414.695)	(923.440)
		(4.427.205)	(931.521)
Υπόλοιπο Ταμείου – Λογαριασμοί Μελών	16	125.075.898	117.191.400

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν για έκδοση από τη Διαχειριστική Επιτροπή στις 23 Μαΐου 2006 και υπογράφηκαν εκ μέρους της από:

Άννα Μιχαλίδη – Αταλιώτη, Πρόεδρος

Λευτέρης Γεωργιάδης, Γραμματέας

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικά

(α) Το Ταμείο

Το Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας (Ταμείο), που είναι ένα σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών ιδρύθηκε από τον Παγκύπριο Σύνδεσμο Ξενοδόχων, τη Συνομοσπονδία Εργατοϋπαλλήλων Κύπρου και την Παγκύπρια Εργατική Ομοσπονδία με σκοπό να παρέχει ωφελήματα στα Μέλη του Ταμείου (Μέλη), ή στους μόνιμους κληρονόμους τους, σε περίπτωση τερματισμού της εργοδότησης, ανικανότητας για εργασία, αφυπηρέτησης ή θανάτου.

(β) Μέλη

Μέλη του Ταμείου θα εγγράφονται όλοι οι μηνιαίοι ή εβδομαδιαίοι μισθοδοτούμενοι υπάλληλοι που έχουν συμπληρώσει το 16^ο έτος της ηλικίας τους και έχουν τουλάχιστον έξι μήνες συνεχή υπηρεσία στην Ξενοδοχειακή Βιομηχανία.

(γ) Διαχειριστική Επιτροπή

Η Διαχειριστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και την επενδυτική πολιτική του Ταμείου σύμφωνα με το καταστατικό και τους Κανονισμούς του Ταμείου και τους Περί Ταμείων Προνοίας Νόμους 1981 μέχρι 2002. Για το σκοπό αυτό συνέρχεται περιοδικά για εξέταση όλων των θεμάτων που σχετίζονται με το Ταμείο.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς του Ταμείου η επιτροπή αποτελείται από τον Πρόεδρο που διορίζεται από τον Παγκύπριο Σύνδεσμο Ξενοδόχων και δώδεκα μέλη, έξι από τα οποία διορίζονται από τον Παγκύπριο Σύνδεσμο Ξενοδόχων και δύο από τις συντεχνίες ΠΕΟ και ΣΕΚ. Τα υπόλοιπα τέσσερα μέλη εκλέγονται με υπόδειξη των Συντεχνιών ΣΕΚ και ΠΕΟ στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των αντιπροσώπων των μελών από υπαλλήλους μέλη του Ταμείου Προνοίας.

(δ) Φορολογία

Το Ταμείο δεν υπόκειται σε φορολογία σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο. Εισοδήματα από τόκους εισπρακτέους, ενοίκια (μειωμένα κατά 25%) και μερίσματα υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Λογιστικές αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων εκτίθενται πιο κάτω. Αυτές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας οι οποίες παρουσιάζονται σε λίρες Κύπρου έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τα οποία εφαρμόζονται σε ταμεία προνοίας και συνάδουν με τους κανονισμούς του ταμείου και τους περί Ταμείων Προνοίας Νόμους του 1981 μέχρι 2002. Οι οικονομικές καταστάσεις συνάδουν και με τα δύο αυτά πλαίσια πληροφόρησης επειδή κατά το χρόνο ετοιμασίας τους όλα τα εφαρμόσιμα ΔΠΧΠ που εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διαχειριστική Επιτροπή στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών του Ταμείου.

Επενδύσεις

Το Ταμείο ταξινομεί τις επενδύσεις του στις ακόλουθες κατηγορίες: επενδύσεις που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και επενδυτικά δάνεια. Η ταξινόμηση των επενδύσεων εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διαχειριστική Επιτροπή αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των επενδύσεων κατά την αρχική αναγνώριση και επαναξιολογεί αυτήν την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Επενδύσεις (συνέχεια)

(α) Επενδύσεις που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία έχει δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται στην υποκατηγορία προς εμπορία αν αγοράστηκε κυρίως για σκοπούς πώλησης σε βραχυπρόθεσμη βάση. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι εκείνα η απόδοση των οποίων αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική του Ταμείου. Πληροφορίες με βάση τη δίκαιη αξία σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά στα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής. Τα περιουσιακά στοιχεία στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αν είναι προς εμπορία ή αναμένεται να πωληθούν μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

(β) Επενδυτικά δάνεια

Τα επενδυτικά δάνεια είναι μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου. Τα δάνεια αυτά περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Αυτά ταξινομούνται ως μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Αγορές και πωλήσεις επενδύσεων 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 περιουσιακό στοιχείο. Οι επενδύσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τις επενδύσεις έχει λήξει, ή έχει μεταφερθεί και το Ταμείο έχει ουσιαστικά μεταφέρει σημαντικά ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Τα επενδυτικά δάνεια και οι επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Επενδύσεις (συνέχεια)

Πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που προέρχονται από αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στην κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε μια ενεργή αγορά βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή προσφοράς. Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ενεργή όπως επίσης και για μη εισηγμένες μετοχές, το Ταμείο προσδιορίζει τη δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, αναφορά σε παρόμοιους τίτλους και μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών κάνοντας μέγιστη χρήση δεδομένων της αγοράς και ελάχιστη χρήση εσωτερικών δεδομένων του Ταμείου.

Το Ταμείο αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσον υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Τυχόν απομείωση που προσδιορίζεται ως διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της παρούσας δίκαιης αξίας αναγνωρίζεται στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα στην περίοδο που προκύπτει.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούνται από γη και κτίρια, τα οποία παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία με βάση ετήσιες εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές.

Η Διαχειριστική Επιτροπή έχοντας υπόψη την εκτίμηση αυτή αποφασίζει αν θα πρέπει να μεταφέρει στη κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα, τυχόν διαφορά που προκύπτει από την επανεκτίμηση.

Η λογιστική αξία των επενδύσεων αυτών μειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό, εάν η λογιστική αξία υπερβαίνει το υπολογισμένο ανακτήσιμο ποσό.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων χρεώνονται στην κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Ταμείο μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Όλα τα στοιχεία εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Οι αποσβέσεις για τα στοιχεία εγκαταστάσεων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο ώστε να κατανεμηθεί το κόστος του κάθε στοιχείου στο διάστημα της εκτιμημένης ωφέλιμης ζωής τους. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι ως εξής:

	%
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και προγράμματα	30
Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείου	10

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Η λογιστική αξία ενός στοιχείου εγκαταστάσεων και εξοπλισμού μειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό, εάν η λογιστική αξία υπερβαίνει το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή ανάλογα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, μόνο όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Ταμείο σε σχέση με το περιουσιακό στοιχείο, και το κόστος του μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Κέρδη και ζημιές από διάθεση εγκαταστάσεων και εξοπλισμού προσδιορίζονται με τη σύγκριση των εισπράξεων με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αναγνώριση εισοδημάτων

Τόκοι από τραπεζικές καταθέσεις, δάνεια σε Μέλη και άλλα δάνεια λογίζονται ως πιστωτικοί τόκοι. Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατά αναλογία χρόνου, λαμβάνοντας υπόψη το υπόλοιπο, την πραγματική απόδοση και το χρόνο μέχρι την αποπληρωμή, όταν αποδειχθεί πως το εισόδημα αυτό θα προκύψει.

Το εισόδημα από ενοίκια αναγνωρίζεται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων ανάλογα με την ουσία των σχετικών συμφωνιών ενοικίασης.

Μερίσματα εισπρακτέα λογίζονται ως έσοδα από μερίσματα όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Ταμείου να εισπράξει.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Συνεισφορές και ωφελήματα

Οι συνεισφορές και τα ωφελήματα λογίζονται στην περίοδο που γίνονται εισπρακτέες και πληρωτέα αντίστοιχα.

Απομείωση στην αξία περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για τη διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πώλησεως και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές, αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες του Ταμείου την εκθέτουν σε κίνδυνο τιμής αγοράς και πιστωτικό κίνδυνο, που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει το Ταμείο για τη διαχείριση αυτών των κινδύνων εξηγείται πιο κάτω:

(i) Κίνδυνος τιμής αγοράς

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς είναι ο κίνδυνος να διακυμανθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων εξαιτίας αλλαγών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων υπόκεινται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω αβεβαιότητας ως προς τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων. Το Ταμείο διαχειρίζεται τον κίνδυνο της τιμής αγοράς μέσω επενδύσεων σε διάφορους τίτλους και διασπορά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(ii) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το Ταμείο δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Το Ταμείο εφαρμόζει διαδικασίες που να βεβαιώνουν την εξασφάλιση είσπραξης των εισπρακτέων και παρακολουθεί σε συνεχή βάση την χρονολογική κατάσταση αυτών. Τα τραπεζικά υπόλοιπα κρατούνται σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και το Ταμείο εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεση του σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοοικονομικό οργανισμό.

(β) Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργείς αγορές, όπως τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ισολογισμού. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει το Ταμείο είναι η τιμή προσφοράς.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν εμπορεύονται σε ενεργείς αγορές καθορίζεται χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών. Το Ταμείο χρησιμοποιεί διάφορες μεθόδους όπως μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών και κάνει παραδοχές με βάση τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η ονομαστική αξία μείον υπολογιζόμενες πιστωτικές προσαρμογές για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με λήξη εντός ενός έτους θεωρείται ότι προσεγγίζει τις δίκαιες αξίες τους. Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς γνωστοποίησης υπολογίζεται με την προεξόφληση των μελλοντικών συμβατικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που είναι διαθέσιμο στο Ταμείο για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις

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.

(α) Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Το Ταμείο κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί συνήθως διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδες αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

Υπολογιζόμενες συνεισφορές εισπρακτέες

Στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνο το Ταμείο υπολογίζει τις καθυστερημένες συνεισφορές εισπρακτέες από διάφορα ξενοδοχεία. Το εισπρακτέο ποσό σε περίπτωση που δεν είναι γνωστό μέχρι τις 31 Μαρτίου 2006, υπολογίστηκε με βάση το ποσό της τελευταίας μηνιαίας πληρωθείσας συνεισφοράς που πραγματοποιήθηκε από την κάθε ξενοδοχειακή μονάδα εντός του υπό εξέταση έτους. Αν το πραγματικό εισπρακτέο είχε $\pm 10\%$ διαφορά από τους υπολογισμούς της Διαχειριστικής Επιτροπής οι ανείσπρακτες μέχρι τις 31 Μαρτίου 2006 συνεισφορές θα ήταν αυξημένες/μειωμένες κατά £390.000 με την αντίστοιχη επίδραση στο υπόλοιπο του λογαριασμού μελών.

5 Συνεισφορές

Συνεισφορές στο Ταμείο γίνονται από τα Μέλη και τα ξενοδοχεία. Οι συνεισφορές υπολογίζονται ως ποσοστό επί του ολικού μισθού (βασικός και τιμαριθμικό επίδομα), μη περιλαμβανομένου του 13^{ου} μισθού και του φιλοδωρήματος του Πάσχα, από την ημέρα που εγγράφεται ένα Μέλος στο Ταμείο μέχρι την ημερομηνία που παύει να πληροί τα κριτήρια συμμετοχής του στο Ταμείο. Τα ποσοστά εισφορών από 1 Απριλίου 1999 είναι 10 τοις εκατό για τα Μέλη και 10 τοις εκατό για τα ξενοδοχεία εργοδότες που πιστώνονται στους ατομικούς λογαριασμούς των Μελών ως λογαριασμοί Α και Β αντίστοιχα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 υπήρχαν καθυστερημένες συνεισφορές εισπρακτέες από διάφορα ξενοδοχεία που ανέρχονταν γύρω στις £4.169.220 μείον πληρωμές έναντι £255.417 (2004: £4.506.532 μείον πληρωμές έναντι £57.498). Από το ποσό αυτό £1.055.601 είχαν εισπραχθεί μέχρι τις 31 Μαρτίου 2006. Η Διαχειριστική Επιτροπή λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την είσπραξη και του υπόλοιπου ποσού.

Τόκοι ύψους £195.059 (2004: £164.989) που εισπράχθηκαν από καθυστερημένες οφειλές συνεισφορών πιστώθηκαν στους σχετικούς λογαριασμούς των μελών στους οποίους καταχωρήθηκαν και οι αντίστοιχες συνεισφορές.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

6 Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα

Μέλη που αποχωρούν από το Ταμείο δικαιούνται πληρωμή των ποσών που είναι πιστωμένοι οι λογαριασμοί τους Α και Β περιλαμβανομένου του μεριδίου τους στην απόδοση των επενδύσεων σύμφωνα με το Καταστατικό και τους Κανονισμούς του Ταμείου μέχρι την τελευταία μέρα του μήνα που προηγείται της πληρωμής τους.

Στις περιπτώσεις Μελών που αποχωρούν οικειοθελώς πριν τη συμπλήρωση υπηρεσίας οκτώ ετών στην Ξενοδοχειακή Βιομηχανία τότε τα εις πίστη τους ποσά των λογαριασμών Β μεταφέρονται στο λογαριασμό ειδικού ταμείου και κατανέμονται στους λογαριασμούς Α και Β των Μελών που παραμένουν στο Ταμείο. Το ποσοστό που μεταφέρεται από τους λογαριασμούς Β των Μελών που αποχωρούν οικειοθελώς είναι ως ακολούθως:

	%
Για υπηρεσία μέχρι 5 ετών	100
Για υπηρεσία από 5 – 6 έτη	30
Για υπηρεσία από 6 – 7 έτη	20
Για υπηρεσία από 7 – 8 έτη	10
Για υπηρεσία άνω των 8 ετών	-

7 Απόδοση επενδύσεων για το έτος

Στο τέλος κάθε χρόνου η καθαρή απόδοση των επενδύσεων μεταφέρεται στο λογαριασμό ειδικού ταμείου, το υπόλοιπο του οποίου κατανέμεται στους προσωπικούς λογαριασμούς των Μελών σε αναλογία των ποσών που είναι πιστωμένοι κατά το τέλος του χρόνου.

8 Ανάλυση εξόδων κατά είδος

	2005 £	2004 £
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	10.840	1.168
Αμοιβή ελεγκτών	3.600	3.246
Κόστος προσωπικού	117.309	91.955
Επιδιορθώσεις και συντήρηση κτιρίου	35.656	57.179
Εισπρακτέα – χρέωση απομείωσης	37.388	-
Εισπρακτέα ενοικίων – πρόβλεψη για επισφαλή χρεώστες	20.000	30.000
Εκτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	5.520	4.137
Δημοτικοί φόροι και ασφάλειες	8.295	8.020
Δικηγορικά έξοδα	3.281	6.831
Επαγγελματικά δικαιώματα	-	8.771
Ειδικές υπηρεσίες από συντεχνίες και ΠΑΣΥΞΕ	4.500	4.500
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	5.885	2.526
Έξοδα Γενικής Συνέλευσης	1.746	1.761
Λοιπά έξοδα	32.393	22.601
Συνολικό κόστος διαχειριστικών και άλλων εξόδων	286.413	242.695

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

9 Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και προγράμματα £	Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείου £	Σύνολο £
Την 1 Ιανουαρίου 2004			
Κόστος	33.211	19.682	52.893
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(33.025)	(18.044)	(51.069)
Καθαρή λογιστική αξία	186	1.638	1.824
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	186	1.638	1.824
Προσθήκες	2.278	489	2.767
Χρέωση απόσβεσης	(823)	(345)	(1.168)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	1.641	1.782	3.423
Στις 31 Δεκεμβρίου 2004			
Κόστος ή εκτίμηση	35.489	20.171	55.660
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(33.848)	(18.389)	(52.237)
Καθαρή λογιστική αξία	1.641	1.782	3.423
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	1.641	1.782	3.423
Προσθήκες	19.103	40.335	59.438
Χρέωση απόσβεσης	(6.461)	(4.379)	(10.840)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	14.283	37.738	52.021
Στις 31 Δεκεμβρίου 2004			
Κόστος	54.592	60.506	115.098
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(40.309)	(22.768)	(63.077)
Καθαρή λογιστική αξία	14.283	37.738	52.021

10 Επενδύσεις σε ακίνητα

	Συγκρότημα Ξένιος £	Γη και κτίρια Φώτη Πίττα £	Γη Κολότσι £	Σύνολο 2005 £	Σύνολο 2004 £
Εκτίμηση					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	6.594.200	1.100.000	-	7.694.200	7.650.000
Προσθήκες	150.000	-	492.900	642.900	44.200
Κέρδη δίκαιης αξίας	-	100.000	-	100.000	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	6.744.200	1.200.000	492.900	8.437.100	7.694.200

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

10 Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Το υπόλοιπο των £6.744.200 για το Συγκρότημα Ξένιος περιλαμβάνει ποσό £2.056.658 από επανεκτιμήσεις που έγιναν από τη Διαχειριστική Επιτροπή ύστερα από εκτιμήσεις με βάση την αγοραία αξία από εγκεκριμένους εκτιμητές.

Το υπόλοιπο των £1.200.000 για τη γη και τα κτίρια της Φώτη Πίττα περιλαμβάνει ποσό £723.371 που προήλθε από επανεκτιμήσεις που έγιναν από τη Διαχειριστική Επιτροπή ύστερα από εκτιμήσεις με βάση την αγοραία αξία από εγκεκριμένους εκτιμητές.

11 Επενδύσεις

(α) Μετοχές δημοσίων εταιρειών

	Ονομαστική αξία £	Αριθμός μετοχών		Δίκαιη αξία	
		2005	2004	2005	2004
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Λίμιτεδ	0,25	857 300	857 300	480.088	319.773
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,50	552 294	473 395	1.452.533	705.357
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,50	357 513	357 513	654.249	403.990
Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λίμιτεδ	0,10	137 500	137 500	8.250	5.500
Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,25	18 126	18 126	2.810	1.958
Constantinou Bros Hotels Public Company Limited	0,20	100 000	100 000	9.500	9.300
Louis Public Company Limited	0,10	221 000	221 000	41.990	30.940
A. Tsokkos Hotels Public Limited	0,20	300 000	300 000	37.800	27.600
Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ	1,00	100 000	100 000	21.900	20.000
Λαϊκή Επενδυτική ΕΠΕΥ Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,20	73 803	73 803	9.004	3.838
Interfund Investment Public Co Limited					
- Μετοχές	0,10	666 666	666 666	76.000	52.000
- Δικαιώματα αγοράς μετοχών	-	66 667	-	1.933	-
Lanitis Development Public Co Limited	0,20	80 000	80 000	13.200	8.000
Petrolina (Holdings) Public Limited	0,20	15 372	15 372	5.688	2.029
Muskita Aluminium Industries Limited	0,10	43 750	43 750	25.812	27.563
Hawaii Hotels Limited	0,40	-	166 667	-	10.333
Louis Hotels Limited	0,30	-	84 084	-	36.997
Stademos Hotels Limited	0,40	250 000	250 000	32.500	24.500
Alliance International Reinsurance Company Limited	0,10	125 000	125 000	25.250	18.750
				2.898.507	1.708.428

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

11 Επενδύσεις (συνέχεια)

(β) Χρεόγραφα

	2005 £	2004 £
3,75% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2004 – 2006)	3.669.766	3.639.533
5% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2004 – 2006)	993.785	987.570
5,75% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2005 – 2010)	4.024.422	-
5,25% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2005 – 2015)	173.323	-
5,00% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2005 – 2010)	226.598	-
4,75% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2005 – 2015)	185.488	-
4,86% Χρεόγραφα Ελληνικής Τράπεζας Λίμιτεδ (1999 – 2009)	480.000	480.000
Χρεόγραφα Κυμαινόμενου επιτοκίου Ελληνικής Τράπεζας Λίμιτεδ (2005-2011)	252.982	-
5,07% Χρεόγραφα Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (1999 – 2009)	392.000	392.000
5,57 Χρεόγραφα Universal Bank Public Limited	1.750.000	1.750.000
Λαχειοφόρες ομολογίες αποταμίευσης	500	500
	12.148.864	7.249.603

(γ) Αξιόγραφα κεφαλαίου

	2005 £	2004 £
Αξιόγραφα κεφαλαίου Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	1.800.000	1.800.000
Αξιόγραφα κεφαλαίου Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	2.000.000	2.000.000
	3.800.000	3.800.000

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου φέρουν τόκο 1 – 1.2% το χρόνο, πλέον του βασικού επιτοκίου των τραπεζών αυτών

Σύνολο επενδύσεων	18.847.371	12.758.031
--------------------------	-------------------	-------------------

Η κίνηση στην αξία των επενδύσεων έχει ως ακολούθως:

	2005 £	2004 £
Στην αρχή του έτους	12.758.031	9.735.949
Προσθήκες	4.972.515	5.390.654
Κέρδος/(ζημιά) από επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία	1.164.155	(43.639)
Πωλήσεις	(66.997)	(2.324.933)
Κέρδος από πώληση επενδύσεων	19.667	-
Στο τέλος του έτους	18.847.371	12.758.031

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

12 Μακροπρόθεσμα επενδυτικά δάνεια

	2005 £	2004 £
Ποσά εισπρακτέα σε 12 μήνες	105.062	168.200
Ποσά εισπρακτέα μετά από 12 μήνες	75.002	180.064
	<u>180.064</u>	<u>348.264</u>

Τα δάνεια αυτά παραχωρήθηκαν στο Δήμο Αγίας Νάπας και είναι εγγυημένα από την Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας. Τα δάνεια είναι αποπληρωτέα με ετήσιες δόσεις και φέρουν τόκο 8% ή 8.5%. Τα δάνεια είναι αποπληρωτέα πλήρως μέχρι το έτος 2007.

Η δίκαιη αξία των μακροπρόθεσμων επενδυτικών δανείων βασισμένη σε προεξοφλημένες ταμειακές ροές όπου το προεξοφλητικό επιτόκιο βασίζεται στο επιτόκιο δανεισμού που η Διαχειριστική Επιτροπή αναμένει πως θα ήταν διαθέσιμο για δανεισμό κατά την ημερομηνία της κατάστασης καθαρού ενεργητικού, δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

13 Δάνεια σε Μέλη

	2005 £	2004 £
Στην αρχή του έτους	16.866.884	16.261.763
Νέα δάνεια που παραχωρήθηκαν	4.036.631	3.860.247
Τόκοι που χρεώθηκαν	949.194	1.002.385
Αποπληρωμές	(4.180.969)	(4.257.511)
Στο τέλος του έτους	<u>17.671.740</u>	<u>16.866.884</u>

Τα δάνεια σε Μέλη είναι αποπληρωτέα με μηνιαίες δόσεις.

Το επιτόκιο επί των δανείων σε Μέλη τα τελευταία δύο έτη ήταν ως εξής:

- 6,5% ετησίως από 1 Ιανουαρίου 2004 μέχρι 25 Φεβρουαρίου 2005
- 6,25% ετησίως από 25 Φεβρουαρίου 2005 μέχρι 20 Ιουνίου 2005
- 5,75% ετησίως από 20 Ιουνίου 2005 μέχρι 6 Σεπτεμβρίου 2005
- 5,25% ετησίως από 6 Σεπτεμβρίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

14 Εμπρόθεσμες καταθέσεις

	2005 £	2004 £
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	7.332.562	8.911.463
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	7.890.185	12.437.432
Ελληνική Τράπεζα Λίμιτεδ	10.558.639	7.168.686
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	5.686.860	6.415.383
Arab Bank plc	2.955.798	8.006.966
Alpha Bank Limited	6.513.105	1.187.127
Συνεργατικές Πιστωτικές Εταιρείες και Ταμειυτήρια	8.656.670	7.319.641
Οργανισμός Χρηματοδοτήσεως Στέγης	8.246.012	8.151.215
Universal Bank Public Limited	5.009.171	5.563.615
Εμπορική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	5.021.864	2.383.209
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Λίμιτεδ	3.315.107	3.175.777
Societe Generale Cyprus Limited	3.743.099	3.166.124
	<u>74.929.072</u>	<u>73.886.638</u>

Οι εμπρόθεσμες καταθέσεις οι οποίες είναι διάρκειας ενός, δύο και τριών ετών, φέρουν τόκο από 4% έως 6% ετησίως (2004: από 4,15% έως 6% ετησίως).

15 Λογαριασμός με επταήμερη προειδοποίηση

	2005 £	2004 £
Τράπεζα Κύπρου Λίμιτεδ	3.434.544	1.009.386

Ο λογαριασμός με επταήμερη προειδοποίηση φέρει τόκο 4% (2004: 5,25%) ετησίως.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

16 Λογαριασμοί μελών

	Λογαριασμός Α £	Λογαριασμός Β £	Σύνολο £
Την 1 Ιανουαρίου 2004	54.980.025	55.432.198	110.412.223
Συνεισφορές	3.322.657	3.231.266	6.553.923
Συνεισφορές εισπρακτέες	2.253.176	2.253.356	4.506.532
Απόδοση επενδύσεων	2.412.511	2.425.933	4.838.444
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(4.529.057)	(4.590.665)	(9.119.722)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2004	58.439.312	58.752.088	117.191.400
Συνεισφορές	3.787.379	3.732.447	7.519.826
Συνεισφορές εισπρακτέες	2.084.057	2.085.163	4.169.220
Απόδοση επενδύσεων	3.250.951	3.262.270	6.513.221
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(5.129.357)	(5.188.412)	(10.317.769)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2005	62.432.342	62.643.556	125.075.898

Σύμφωνα με το Καταστατικό του Ταμείου ποσά ύψους £88 και £310.427 (2004: £42 και £290.473) κατακρατήθηκαν από τους λογαριασμούς Α και Β των μελών που αποχώρησαν και πιστώθηκαν στο λογαριασμό “Ειδικού Ταμείου” το υπόλοιπο του οποίου κατανεμήθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 στους προσωπικούς λογαριασμούς Α και Β των μελών που παραμένουν στο ταμείο (Σημ. 6).

17 Τραπεζικές υπεραναλήψεις

Το μεσοσταθμικό πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για τραπεζικές υπεραναλήψεις ήταν 7,85% (2004: 9,10%). Οι υπεραναλήψεις αυτές δημιουργούνται για μικρά χρονικά διαστήματα και δεν είναι εξασφαλισμένες.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Ανάλυση διαχειριστικών και άλλων εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005

	2005 £	2004 £
Μισθοί και συναφή έξοδα	117.309	91.955
Επιδιορθώσεις και συντήρηση κτιρίου	35.656	57.179
Φόροι ακίνητης ιδιοκτησίας και αποχετευτικά έξοδα	4.096	4.246
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	5.885	2.526
Οδοιπορικά γραφείου και μελών διαχειριστικής επιτροπής	2.311	2.395
Έξοδα γραφείου	3.522	2.849
Ελεγκτικά δικαιώματα	3.600	3.246
Έξοδα Γενικής Συνέλευσης	1.746	1.761
Δικηγορικά έξοδα	3.281	6.831
Εκτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	5.520	4.137
Επαγγελματικά δικαιώματα	-	8.771
Ειδικές υπηρεσίες από συντεχνίες και ΠΑΣΥΞΕ	4.500	4.500
Ηλεκτρισμός	3.262	1.277
Κοινόχρηστα Εμπορικού Κέντρου “Ξένιος”	1.765	1.106
Έξοδα κήπου Εμπορικού Κέντρου “Ξένιος”	1.162	830
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	4.136	4.346
Ασφάλειες	7.115	6.958
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες ενοικίων	20.000	30.000
Δημοτικοί φόροι	1.180	1.062
Εκπαίδευση προσωπικού	2.249	-
Έξοδα ηλεκτρονικού διαδικτύου	1.335	-
Διαγραφή εισπρακτέου	37.388	-
Διάφορα έξοδα	8.555	5.552
Αποσβέσεις:		
Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείου	4.379	345
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	6.461	823
	286.413	242.695