

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2006

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Διαχειριστική επιτροπή και άλλες πληροφορίες	1
Έκθεση διαχειριστικής επιτροπής	2 – 3
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	4 – 5
Κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα	6
Κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφελήματα	7
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	8 – 24
Ανάλυση διαχειριστικών και άλλων εξόδων	25

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Διαχειριστική επιτροπή και άλλες πληροφορίες

Διαχειριστική επιτροπή

Άννα Μιχαλίδη - Αταλιώτη, Πρόεδρος
Δημήτρης Μιχαήλ, Γραμματέας
Παύλος Θεοχάρους, Μέλος
Λευτέρης Γεωργιάδης, Μέλος
Ιάσων Περδίδης, Μέλος
Κώστας Ζερβός, Μέλος
Ανδρέας Τσόκκος, Μέλος
Νίκος Μιχαλίδης, Μέλος
Ανδρέας Φιλίππου, Μέλος
Κώστας Κωνσταντίνου, Μέλος
Μάριος Βασιλείου, Μέλος
Πανίκος Λουκά, Μέλος
Σωτήρης Ιωάννου, 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 2006.

Μέλη

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

	Αριθμός
Μέλη στην αρχή του έτους	14.634
Νέα Μέλη που εγγράφηκαν	746
	15.380
Μείον:	
Μέλη που αφυπηρέτησαν	59
Μέλη που παραιτήθηκαν	802
Μέλη που απέθαναν	10
Μέλη που παραιτήθηκαν για λόγους υγείας	139
	1.010
Μέλη στο τέλος του έτους	14.370

Κίνηση του Ταμείου

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

	£
Συνεισφορές εργοδοτών	5.711.965
Συνεισφορές Μελών	5.746.968
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα	(8.352.886)
Εισόδημα από επενδύσεις	6.122.595
Καθαρά νέα χρήματα διαθέσιμα για επένδυση	9.228.642
Αξία του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2005	125.075.898
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και χρεόγραφα σε δίκαιη αξία	4.506.817
Αξία του Ταμείου στις 31 Δεκεμβρίου 2006	138.811.357

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 2006 και μέχρι την ημερομηνία αυτής της έκθεσης έγιναν οι ακόλουθες αλλαγές στα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής:

	Ημερομηνία διορισμού	Ημερομηνία αποχώρησης
Νίκος Επιστηθίου		16 Μαρτίου 2006
Κώστας Νικολάου		14 Ιουνίου 2006
Ανδρέας Καπετάνιος		27 Σεπτεμβρίου 2006
Δημήτρης Μιχαήλ (αντικατάσταση του Νίκου Επιστηθίου)	16 Μαρτίου 2006	
Ιάσων Περδίδος (αντικατάσταση του Ανδρέα Καπετάνιου)	27 Σεπτεμβρίου 2006	
Σωτήρης Ιωάννου (αντικατάσταση του Κώστα Νικολάου)	14 Ιουνίου 2006	

Οι υπόλοιποι ήταν μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής για ολόκληρο το έτος 2006. Η θητεία των μελών της Επιτροπής καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού και των Κανονισμών του Ταμείου.

Ανεξάρτητοι 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
..... 2007

PricewaterhouseCoopers Limited
Julia House
3 Themistocles Dervis Street
CY-1066 Nicosia
P O Box 21612
CY-1591 Nicosia, Cyprus
Telephone: + 357 - 22555000
Facsimile: + 357 - 22555001
www.pwc.com/cy

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών προς τα Μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας (το “Ταμείο”) στις σελίδες 6 μέχρι 24, που αποτελούνται από την κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφελήματα στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και την κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διαχειριστικής Επιτροπής για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου είναι υπεύθυνη για την ετοιμασία και δίκαιη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τις απαιτήσεις των κανονισμών του Ταμείου και των Περί Ταμείων Πρόνοιας Νόμων. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικού ελέγχου σχετικού με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις, είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος επιλογή και εφαρμογή καταλλήλων λογιστικών αρχών και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές υπό τις περιστάσεις.

Board Members: Phidias K Pilides (CEO), Dinos N Papadopoulos (Deputy CEO), Tassos I Telefantides (Deputy CEO), Panikos N Tsiallis, Christakis Santis, Stephanos D Stephanides, Costas L Hadjiconstantinou, George Foradaris, Costas M Nicolaides, Angelos M Loizou, Vasilis Hadjivassiliou, Androulla S Pittas, Savvas C Michail, Costas L Mavrocordatos, Christos M Themistocleous, Panicos Kaouris, Nicos A Neophytou, George M Loizou, Timothy D Osburne, Pantelis G Evangelou, Liakos M Theodorou, Stelios Constantinou, Tassos Procopiou, Andreas T Constantinides, Theo Parperis, Constantinos Constantinou, Petros C Petrakis, Philippos C Soseilos, Evgenios C Evgeniou, Christos Tzolakis, Nicos A Theodoulou, Nikos T Nikolaides, Cleo A Papadopolou, Marios S Andreou, Nicos P Chimarides, Aram Tavitian, Constantinos Taliotis, Stavros A Kattamis, Yiangos A Kaponides, Tasos N Nolas, Chrysilios K Pelekanos
Directors of Operations: Adrian Ioannou, Androulla Aristidou, Achilleas Chrysanthou, George Skapoullaros, Bambos A Charalambous, Chris Odysseos, Demetris V Psaltis, Constantinos L Kapsalis, Melina Pyrgou

Offices: Nicosia, Limassol, Larnaca, Paphos

PricewaterhouseCoopers Ltd is a private company.
Registered in Cyprus (Reg. No. 143594)

Ευθύνη των Ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με δεοντολογικές απαιτήσεις και όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις.

Ένας έλεγχος συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για τη λήψη ελεγκτικής μαρτυρίας για ποσά και άλλες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες που επιλέγονται εξαρτώνται από την κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιωδών λαθών και παραλείψεων των οικονομικών καταστάσεων, είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος. Κάνοντας αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του τον εσωτερικό έλεγχο που σχετίζεται με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της οικονομικής οντότητας για να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του εσωτερικού ελέγχου της οικονομικής οντότητας. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διαχειριστική Επιτροπή, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι η ελεγκτική μαρτυρία που έχουμε λάβει είναι επαρκής και κατάλληλη για να παράσχει μια βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

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 2006 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 τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και τις απαιτήσεις των κανονισμών του Ταμείου και των Περί Ταμείων Προνοίας Νόμων του 1981 μέχρι 2005.

PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Λευκωσία, 2007

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Κατάσταση αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006

	Σημ.	2006 £	2005 £
Συνεισφορές	5		
Από εργοδότες		5.711.965	5.817.610
Από Μέλη		5.746.968	5.871.436
		11.458.933	11.689.046
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα	6		
Σε Μέλη που αποχώρησαν		(8.352.886)	(10.317.769)
Συνεισφορές μείον ωφελήματα		3.106.047	1.371.277
Απόδοση επενδύσεων για το έτος	7		
Πιστωτικοί τόκοι επί:			
Τραπεζικών καταθέσεων		3.380.040	3.108.959
Επενδύσεων σε χρεόγραφα		1.014.530	810.179
Μακροπρόθεσμων δανείων		14.584	29.984
Δανείων σε Μέλη		895.106	919.512
Έσοδα από μερίσματα		157.438	43.080
Κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε δίκαιη αξία:			
Μετοχές		4.506.817	1.126.950
Χρεόγραφα		-	37.205
Επενδύσεις σε ακίνητα:			
Κέρδη δίκαιης αξίας		348.801	100.000
Προμήθεια από χρεόγραφα			1.519
Κέρδος από πώληση μετοχών		560	19.667
Ενοίκια εισπρακτέα		268.509	268.122
Ποσά που κατακρατήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 9(γ) του καταστατικού		302.751	334.457
Διαχειριστικά και άλλα έξοδα	8	(259.724)	(286.413)
		10.629.412	6.513.221
Αλλαγή στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα		13.735.459	7.884.498
Υπόλοιπο Ταμείου στην αρχή του έτους		125.075.898	117.191.400
Υπόλοιπο Ταμείου στο τέλος του έτους		138.811.357	125.075.898

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

Κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφελήματα στις 31 Δεκεμβρίου 2006

	Σημ.	2006 £	2005 £
Ενεργητικό			
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	9	59.114	52.021
Επενδύσεις σε ακίνητα	10	8.833.738	8.437.100
Επενδύσεις που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11	31.913.961	18.847.371
Μακροπρόθεσμα επενδυτικά δάνεια	12	156.005	180.064
Δάνεια σε Μέλη	13	18.115.642	17.671.740
Εμπρόθεσμες καταθέσεις	14	72.431.720	74.929.072
Λογαριασμός με επταήμερη προειδοποίηση	15	393.689	3.434.544
Υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών και μετρητά στο ταμείο		1.923.608	670.048
Συνεισφορές εισπρακτέες	5	3.356.754	3.913.803
Τόκοι εισπρακτέοι		1.624.448	1.349.998
Ενοίκια εισπρακτέα		15.944	14.042
Προπληρωμές		1.500	3.300
		138.826.123	129.503.103
Υποχρεώσεις			
Προκαταβολές από ενοίκια		(14.766)	(12.510)
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	17	-	(4.414.695)
		(14.766)	(4.427.205)
Υπόλοιπο Ταμείου – Λογαριασμοί Μελών	16	138.811.357	125.075.898

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν για έκδοση από τη Διαχειριστική Επιτροπή στις 2007 και υπογράφηκαν εκ μέρους της από:

Άννα Μιχαλίδη – Αταλιώτη, Πρόεδρος

Δημήτρης Μιχαήλ, Γραμματέας

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 24 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 2005. 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 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

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 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 συνάδουν με τους Κανονισμούς του Ταμείου και τους περί Ταμείων Προνοίας Νόμους του 1981 μέχρι 2005. 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.

Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στην Σημείωση 4.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

Κατά το τρέχον έτος το Ταμείο υιοθέτησε όλα τα καινούργια και αναθεωρημένα ΔΠΧΠ τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2006.

Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές του Ταμείου.

Όλες οι αλλαγές στις λογιστικές αρχές έχουν γίνει σύμφωνα με τις μεταβατικές πρόνοιες του σχετικού λογιστικού προτύπου.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω λογιστικά πρότυπα είχαν εκδοθεί αλλά δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

Πρότυπα που τίθενται σε ισχύ για έτη που λήγουν στις 31 Δεκεμβρίου 2007 **Ισχύει από:**

ΔΠΧΠ 7 “Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις” και ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση) “Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων” 1 Ιανουαρίου 2007

IFRIC Ερμηνεία 7 “Εφαρμογή της Μεθόδου Επαναδιατύπωσης με βάση το ΔΛΠ 29 Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για Υπερπληθωριστικές Οικονομίες” 1 Μαρτίου 2006

IFRIC Ερμηνεία 8 “Εκταση του ΔΠΧΠ 2” 1 Μαΐου 2006

IFRIC Ερμηνεία 9 “Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων” 1 Ιουνίου 2006

IFRIC Ερμηνεία 10 “Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση” 1 Νοεμβρίου 2006

Πρότυπα που τίθενται σε ισχύ για έτη που λήγουν στις 31 Δεκεμβρίου 2008 **Ισχύει από:**

IFRIC Ερμηνεία 11 “ΔΠΧΠ 2 – Συναλλαγές σε μετοχές του Συγκροτήματος και Ίδιες Μετοχές” 1 Μαρτίου 2007

IFRIC Ερμηνεία 12 “Συμφωνίες για Παραχώρηση Υπηρεσιών” 1 Ιανουαρίου 2008

Πρότυπα που τίθενται σε ισχύ για έτη που λήγουν στις 31 Δεκεμβρίου 2009 **Ισχύει από:**

ΔΠΧΠ 8 “Λειτουργικοί τομείς” 1 Ιανουαρίου 2009

Αναγνώριση εισοδημάτων

(α) Πιστωτικοί τόκοι

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.

(β) Εισόδημα από ενοίκια

Το εισόδημα από ενοίκια αναγνωρίζεται σύμφωνα σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων (συνέχεια)

(γ) Πιστωτικά μερίσματα

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

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί το Ταμείο (“το νόμισμα λειτουργίας”). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Κυπριακές λίρες (£), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Ταμείου.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Συνεισφορές και ωφελήματα

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

Επενδύσεις

Το Ταμείο ταξινομεί τις επενδύσεις του στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και σε 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 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών (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.

(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.

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 δάνεια και εισπρακτέα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών (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 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών (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 αλλαγών στο καθαρό ενεργητικό διαθέσιμο για ωφελήματα.

Απομείωση στην αξία μη - χρηματοοικονομικών 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).

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών (συνέχεια)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις στην τράπεζα και τραπεζικά παρατραβήγματα. Στην κατάσταση καθαρού ενεργητικού διαθέσιμου για ωφελήματα τα τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις.

Συγκριτικές πληροφορίες

Όπου χρειάζεται τα συγκριτικά ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση στο τρέχον έτος.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες του Ταμείου το 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.

(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.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(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.

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.

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. Κατά τη διάρκεια του έτους δεν έγιναν υπολογισμοί και παραδοχές που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιώδες αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

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 2006 υπήρχαν καθυστερημένες συνεισφορές εισπρακτέες από διάφορα ξενοδοχεία που ανέρχονταν γύρω στις £3.361.585 μείον πληρωμές έναντι £4.831 (2005: £4.169.220 μείον πληρωμές έναντι £255.417). Από το ποσό αυτό £1.220.024 είχαν εισπραχθεί μέχρι τις 31 Μαρτίου 2007. Η Διαχειριστική Επιτροπή λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την είσπραξη και του υπόλοιπου ποσού.

Τόκοι ύψους £201.732 (2005: £195.059) που εισπράχθηκαν από καθυστερημένες οφειλές συνεισφορών πιστώθηκαν στους σχετικούς λογαριασμούς των μελών στους οποίους καταχωρήθηκαν και οι αντίστοιχες συνεισφορές.

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.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

8 Ανάλυση εξόδων κατά είδος

	2006 £	2005 £
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	17.466	10.840
Κόστος προσωπικού	130.774	117.309
Επιδιορθώσεις και συντήρηση κτιρίου	38.798	35.656
Εισπρακτέα – χρέωση απομείωσης	-	37.388
Εισπρακτέα ενοικίων – πρόβλεψη για επισφαλή χρεώστες	-	20.000
Εκτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	4.255	5.520
Αμοιβή ελεγκτών	4.000	3.600
Δημοτικοί φόροι και ασφάλειες	9.181	8.295
Δικηγορικά έξοδα	4.440	3.281
Επαγγελματικά δικαιώματα	5.315	-
Ειδικές υπηρεσίες από συντεχνίες και ΠΑΣΥΞΕ	4.500	4.500
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	6.451	5.885
Έξοδα Γενικής Συνέλευσης	2.177	1.746
Λοιπά έξοδα	32.367	32.393
Συνολικό κόστος διαχειριστικών και άλλων εξόδων	259.724	286.413

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

9 Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και προγράμματα £	Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείου £	Σύνολο £
Την 1 Ιανουαρίου 2005			
Κόστος	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 2005			
Κόστος ή εκτίμηση	54.592	60.506	115.098
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(40.309)	(22.768)	(63.077)
Καθαρή λογιστική αξία	14.283	37.738	52.021
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	14.283	37.738	52.021
Προσθήκες	21.087	3.472	24.559
Χρέωση απόσβεσης	(12.740)	(4.726)	(17.466)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	22.630	36.484	59.114
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006			
Κόστος	75.679	63.978	139.657
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(53.049)	(27.494)	(80.543)
Καθαρή λογιστική αξία	22.630	36.484	59.114

10 Επενδύσεις σε ακίνητα

	Συγκρότημα Ξένιος £	Γη και κτίρια Φώτη Πίττα £	Γη Κολόσσι £	Σύνολο 2006 £	Σύνολο 2005 £
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	6.744.200	1.200.000	492.900	8.437.100	7.694.200
Προσθήκες	-	47.837	-	47.837	642.900
Κέρδη δίκαιης αξίας	237.488	111.313	-	348.801	100.000
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	6.981.688	1.359.150	492.900	8.833.738	8.437.100

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

10 Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Το υπόλοιπο των £6.981.688 για το Συγκρότημα Ξένιος περιλαμβάνει ποσό £2.294.146 από επανεκτιμήσεις που έγιναν από τη Διαχειριστική Επιτροπή ύστερα από εκτιμήσεις με βάση την αγοραία αξία από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές.

Το υπόλοιπο των £1.359.150 για τη γη και τα κτίρια της Φώτη Πίττα περιλαμβάνει ποσό £959.684 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	
		2006	2005	2006	2005
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Λίμιτεδ	0,25	1 226 800	857 300	2.331.111	480.088
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,50	614 169	552 294	3.649.579	1.452.533
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,50	588 666	357 513	2.440.488	654.249
Μινέρβα Ασφαλιστική Εταιρεία Δημόσια Λίμιτεδ	0,10	137 500	137 500	21.377	8.250
Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,25	18 126	18 126	4.488	2.810
Constantinou Bros Hotels Public Company Limited	0,20	100 000	100 000	13.819	9.500
Louis Public Company Limited	0,10	221 000	221 000	76.352	41.990
A. Tsokkos Hotels Public Limited	0,20	300 000	300 000	63.914	37.800
Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ	1,00	100 000	100 000	46.640	21.900
Λαϊκή Επενδυτική ΕΠΕΥ Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	0,20	73 803	73 803	14.449	9.004
Interfund Investment Public Co Limited					
- Μετοχές	0,10	666 666	666 666	168.903	76.000
- Δικαιώματα αγοράς μετοχών	-	66 667	66 667	8.061	1.933
Lanitis Development Public Co Limited	0,20	-	80 000	-	13.200
Petrolina (Holdings) Public Limited	0,20	15.372	15 372	7.081	5.688
Muskita Aluminium Industries Limited	0,10	43 750	43 750	32.749	25.812
Stademos Hotels Limited	0,40	250 000	250 000	44.625	32.500
Alliance International Reinsurance Company Limited	0,10	125 000	125 000	25.910	25.250
				8.949.546	2.898.507

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

11 Επενδύσεις (συνέχεια)

(β) Χρεόγραφα

	2006 £	2005 £
3,75% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2004 – 2006)	-	3.669.766
5,00% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2004 – 2006)	-	993.785
5,75% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2006 – 2010)	4.024.422	4.024.422
5,25% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2006 – 2015)	173.323	173.323
5,00% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2006 – 2010)	226.598	226.598
4,75% Χρεόγραφα Κυπριακής Δημοκρατίας (2006 – 2015)	185.488	185.488
4,86% Χρεόγραφα Ελληνικής Τράπεζας Λίμιτεδ (1999 – 2009)	480.000	480.000
Χρεόγραφα Κυμαινόμενου επιτοκίου Ελληνικής Τράπεζας Λίμιτεδ (2006-2011)	259.084	252.982
Χρεόγραφα κυμαινόμενου επιτοκίου Ελληνικής Τράπεζας Λίμιτεδ (2006-2016)	12.065.000	-
5,07% Χρεόγραφα Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (1999 – 2009)	-	392.000
5,57% Χρεόγραφα Universal Bank Public Limited	1.750.000	1.750.000
Λαχειοφόρες ομολογίες αποταμίευσης	500	500
	28.113.961	15.047.371

(γ) Αξιόγραφα κεφαλαίου

	2006 £	2005 £
Αξιόγραφα κεφαλαίου Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (1)	1.800.000	1.800.000
Αξιόγραφα κεφαλαίου Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (1)	2.000.000	2.000.000
	3.800.000	3.800.000
Σύνολο επενδύσεων	31.913.961	18.847.371

Η κίνηση στην αξία των επενδύσεων έχει ως ακολούθως:

	2006 £	2005 £
Στην αρχή του έτους	18.847.371	12.758.031
Προσθήκες	13.628.524	4.972.515
Κέρδος από επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία	4.506.817	1.164.155
Πωλήσεις	(13.200)	(66.997)
Εξαργύρωση χρεογράφων	(5.055.551)	-
Κέρδος από πώληση επενδύσεων	-	19.667
Στο τέλος του έτους	31.913.961	18.847.371

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

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

12 Μακροπρόθεσμα επενδυτικά δάνεια

	2006 £	2005 £
Ποσά εισπρακτέα σε 12 μήνες	156.005	105.062
Ποσά εισπρακτέα μετά από 12 μήνες	-	75.002
	156.005	180.064

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

	2006 £	2005 £
Στην αρχή του έτους	17.671.740	16.866.884
Νέα δάνεια που παραχωρήθηκαν	3.716.902	4.036.631
Τόκοι που χρεώθηκαν	920.785	949.194
Αποπληρωμές	(4.193.785)	(4.180.969)
Στο τέλος του έτους	18.115.642	17.671.740

Τα δάνεια σε Μέλη είναι αποπληρωτέα με μηνιαίες δόσεις.

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

- 6,50% 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 1 Σεπτεμβρίου 2006
- 5,50% ετησίως από 1 Σεπτεμβρίου 2006 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2006

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

14 Εμπρόθεσμες καταθέσεις

	2006 £	2005 £
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	6.778.565	7.332.562
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	10.087.189	7.890.185
Ελληνική Τράπεζα Λίμιτεδ	1.156.462	10.558.639
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	4.353.683	5.686.860
Arab Bank plc	2.000.000	2.955.798
Alpha Bank Limited	8.130.453	6.513.105
Συνεργατικές Πιστωτικές Εταιρείες και Ταμειντήρια	8.915.734	8.656.670
Οργανισμός Χρηματοδοτήσεως Στέγης	6.000.000	8.246.012
Universal Bank Public Limited	3.926.738	5.009.171
Εμπορική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	6.417.011	5.021.864
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Λίμιτεδ	9.467.850	3.315.107
Societe Generale Cyprus Limited	5.198.035	3.743.099
	<u>72.431.720</u>	<u>74.929.072</u>

Οι εμπρόθεσμες καταθέσεις οι οποίες είναι διάρκειας ενός, δύο και τριών ετών, φέρουν τόκο από 4% έως 6% ετησίως (2005: από 4,0% έως 6% ετησίως).

15 Λογαριασμός με επταήμερη προειδοποίηση

	2006 £	2005 £
Τράπεζα Κύπρου Λίμιτεδ	<u>393.689</u>	<u>3.434.544</u>

Ο λογαριασμός με επταήμερη προειδοποίηση φέρει τόκο 4,0% (2005: 4%) ετησίως.

Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Ξενοδοχειακής Βιομηχανίας

16 Λογαριασμοί μελών

	Λογαριασμός Α £	Λογαριασμός Β £	Σύνολο £
Την 1 Ιανουαρίου 2005	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/την 1 Ιανουαρίου 2006	62.432.342	62.643.556	125.075.898
Συνεισφορές	4.062.616	4.034.732	8.097.348
Συνεισφορές εισπρακτέες	1.684.352	1.677.233	3.361.585
Απόδοση επενδύσεων	5.308.894	5.320.518	10.629.412
Ωφελήματα που πληρώθηκαν ή είναι πληρωτέα σε μέλη που αποχώρησαν	(4.152.999)	(4.199.887)	(8.352.886)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006	69.335.205	69.476.152	138.811.357

Σύμφωνα με το Καταστατικό του Ταμείου ποσά ύψους £302.751 (2005: £334.457) 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 2006 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 8,25% (2005: 7,85%). 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 2006

	2006 £	2005 £
Μισθοί και συναφή έξοδα	130.774	117.309
Επιδιορθώσεις και συντήρηση κτιρίου	38.798	35.656
Φόροι ακίνητης ιδιοκτησίας και αποχετευτικά έξοδα	4.270	4.096
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	6.451	5.885
Οδοιπορικά μελών διαχειριστικής επιτροπής	4.270	-
Οδοιπορικά μελών διαχειριστικής επιτροπής προηγούμενου έτους	4.865	-
Οδοιπορικά γραφείου	1.160	2.311
Έξοδα γραφείου	3.440	3.522
Ελεγκτικά δικαιώματα	4.000	3.600
Έξοδα Γενικής Συνέλευσης	2.177	1.746
Δικηγορικά έξοδα	4.440	3.281
Εκτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	4.255	5.520
Επαγγελματικά δικαιώματα	5.315	-
Ειδικές υπηρεσίες από συντεχνίες και ΠΑΣΥΞΕ	4.500	4.500
Ηλεκτρισμός	3.527	3.262
Κοινόχρηστα Εμπορικού Κέντρου “Ξένιος”	1.949	1.765
Έξοδα κήπου Εμπορικού Κέντρου “Ξένιος”	1.358	1.162
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	4.395	4.136
Ασφάλειες	7.115	7.115
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες ενοικίων	-	20.000
Δημοτικοί φόροι	1.960	1.180
Εκπαίδευση προσωπικού	2.066	2.249
Έξοδα ηλεκτρονικού διαδικτύου	-	1.335
Διαγραφή εισπρακτέου	-	37.388
Διάφορα έξοδα	1.173	8.555
Αποσβέσεις:		
Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείου	12.740	4.379
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	4.726	6.461
	259.724	286.413