



**σελκ**

ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ  
ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

**Οικονομικές Καταστάσεις**  

---

**Financial Statements**

**2022**

## ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

### Περιεχόμενα

### Σελίδα

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι σύμβουλοι	2
Έκθεση Διαχείρισης	3 - 6
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	7 - 10
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	11
Κατάσταση αλλαγών καθαρής θέσης	12
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	13
Κατάσταση ταμειακών ροών	14
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	15 - 49

## Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι σύμβουλοι

### Διοικητικό Συμβούλιο

		Σημ.
Πιερής Μάρκου	Πρόεδρος	1
Νίκος Χειμαρίδης	Αντιπρόεδρος	1
Ανδρέας Αβρααμίδης (από τις 23 Ιουνίου 2022)		1
Ανδρέας Ανδρέου		1
Δημήτρης Βάκης		1
Χρίστος Βασιλείου		1
Κυριάκος Ζάγκουλος (μέχρι τις 23 Ιουνίου 2022)		1
Σταύρος Ιωάννου (από τις 23 Ιουνίου 2022)		1
Γαβριήλ Ονησιφόρου		1
Σταύρος Παντζαρής (μέχρι τις 23 Ιουνίου 2022)		1
Μαρία Παστελλοπούλου		1
Πέτρος Πετράκη		1
Δημήτρης Σιακαλλής		2
Σπύρος Σπύρου		2
Δημήτρης Ταξιτάρης		2
Οδυσσέας Χριστοδούλου		2

### Γραμματέας

Ελένη Πύργου

### Γενικός Διευθυντής

Κυριάκος Ιορδάνου

### Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

CSC Christodoulou Limited

### Νομικοί σύμβουλοι

Λέλλος Π Δημητριάδης Δικηγορικό Γραφείο ΔΕΠΕ

Χρύσης Δημητριάδης & Σια ΔΕΠΕ

Σκορδής, Παπαπέτρου & Σια ΔΕΠΕ

Πέτρος Α. Σταύρου ΔΕΠΕ

### Τραπεζίτες

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Eurobank Cyprus Ltd

Ancoria Bank Ltd

### Εγγεγραμμένο γραφείο

Λεωφόρος Βύρωνος 11 1096 Λευκωσία

Τ.Θ. 24935 1355 Λευκωσία

Κύπρος

Τηλέφωνο: [+357] 22 870 030

Φαξ: [+357] 22 766 360

Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο: info@icpac.org.cy

Ιστοσελίδα: www.icpac.org.cy

#### Σημειώσεις:

1. Ασκών το επάγγελμα

2. Μη ασκών το επάγγελμα

## Έκθεση Διαχείρισης

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει στα Μέλη την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ο 'Σύνδεσμος') μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Συνδέσμου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

### Κύριες δραστηριότητες

2. Οι κύριες δραστηριότητες του Συνδέσμου είναι η παροχή οργανωτικού σχήματος για τους επαγγελματίες λογιστές, η υποστήριξη και προαγωγή των θέσεων και συμφερόντων του λογιστικού επαγγέλματος, καθώς και η συνεχής επαγγελματική ανάπτυξη και ενημέρωση των Μελών. Ο Σύνδεσμος είναι το μοναδικό αναγνωρισμένο από το Υπουργικό Συμβούλιο σώμα λογιστών στην Κύπρο και το μοναδικό Αναγνωρισμένο Σώμα Ελεγκτών με βάση τον περί Ελεγκτών Νόμο του 2017. Στο πλαίσιο του Νόμου, ο ΣΕΛΚ υπόγραψε με την Αρχή Δημόσιας Εποπτείας Ελεγκτικού Επαγγέλματος, Συμφωνία Ανάθεσης Αρμοδιοτήτων με την οποία του ανατέθηκε η άσκηση συγκεκριμένων αρμοδιοτήτων που επιτρέπονται από το Νόμο. Επίσης, ο Σύνδεσμος αποτελεί αρμόδια αρχή σύμφωνα με τους περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμους, τους περί Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών και Συναφών Θεμάτων Νόμους, τον περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμο του 2015 και τον περί Εφαρμογής των Διατάξεων των Ψηφισμάτων ή Αποφάσεων του Συμβουλίου Ασφαλείας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (Κυρώσεις) και των Αποφάσεων και Κανονισμών του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Περιοριστικά Μέτρα) Νόμο του 2016 [N58(I)/2016].

### Μέλη

3. Η μεταβολή στον αριθμό των Μελών του Συνδέσμου κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η ακόλουθη:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Μέλη στην αρχή του έτους	5,320	5,115
Εγγραφή Νέων Μελών	367	267
Επανεγγραφή παλαιών Μελών	10	11
Μέλη που διαγράφηκαν	(69)	(67)
Μέλη που απεβίωσαν	(6)	(6)
<b>Μέλη στο τέλος του έτους</b>	<u><u>5,622</u></u>	<u><u>5,320</u></u>

### Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές

4. Οι αριθμοί των Φοιτητών και Απόφοιτων Λογιστών του Κοινού Σχεδίου Εξετάσεων με το ACCA στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν ως εξής:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Φοιτητές Λογιστές	2,204	2,078
Απόφοιτοι Λογιστές	1,018	1,066

### Αποτελέσματα

5. Τα αποτελέσματα του Συνδέσμου για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 11.

## Διοικητικό Συμβούλιο

6. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 2. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ολόκληρο το έτος 2022, εκτός όπως αναφέρεται πιο κάτω:
- (α) οι κ.κ. Ανδρέας Αβρααμίδης και Σταύρος Ιωάννου εκλέγησαν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στην Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 23 Ιουνίου 2022.
- (β) οι κ.κ. Κυριάκος Ζάγκουλος και Σταύρος Παντζαρής διετέλεσαν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 23 Ιουνίου 2022.
7. Σύμφωνα με το Καταστατικό του Συνδέσμου:
- Ο κ Χρίστος Βασιλείου αποχωρεί εκ περιτροπής και δεν προσφέρεται για επανεκλογή.
- Ο κ Δημήτρης Ταξιτάρης αποχωρεί εκ περιτροπής αλλά δεν είναι επανεκλέξιμος για το λόγο ότι έχει συμπληρώσει τέσσερις συνεχόμενες τριετείς θητείες στο Συμβούλιο.

## Αποφάσεις που αφορούν στη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Με βάση τη σύνθεση του Συμβουλίου όπως αυτή προέκυψε μετά την περσινή Ετήσια Γενική Συνέλευση και τον καταρτισμό του Συμβουλίου σε σώμα, η σύνθεση των Επιτροπών Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συμβουλίου διαμορφώθηκε ως εξής:

### (α) Επιτροπή Ελέγχου

Πρόεδρος: Ανδρέας Ανδρέου

Μέλη: Ανδρέας Αβρααμίδης  
Δημήτρης Βάκης  
Μαρία Παστελλοπούλου

### (β) Επιτροπή Διορισμών και Αμοιβών

Πρόεδρος: Πιερής Μάρκου

Μέλη: Χρίστος Βασιλείου  
Δημήτρης Σιακαλλής  
Σπύρος Σπύρου

### (γ) Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Πρόεδρος: Πέτρος Πετράκη

Μέλη: Γαβριήλ Ονησιφόρου  
Δημήτρης Ταξιτάρης  
Οδυσσέας Χριστοδούλου

### (δ) Επιτροπή Επενδύσεων

Πρόεδρος: Νίκος Χειμαρίδης

Μέλη: Σταύρος Ιωάννου  
Κυριάκος Ιορδάνου (Γενικός Διευθυντής)  
Ειρήνη Λοιζίδου (Επικεφαλής Διοίκησης και Οικονομικών)

Οι Επιτροπές συνεδρίασαν κατά τη διάρκεια του έτους και εξέτασαν τα θέματα που εμπíπτουν στις αρμοδιότητές τους.

## Εποπτεία και Συμμόρφωση

8. Ο Σύνδεσμος, με βάση τον περί Ελεγκτών Νόμο του 2017 και την Συμφωνία Ανάθεσης Αρμοδιοτήτων ως Αναγνωρισμένο Σώμα Ελεγκτών για τους νόμιμους ελεγκτές και νόμιμα ελεγκτικά γραφεία, διενεργεί επιτόπιες εποπτικές επισκέψεις σε όλα τα μέλη που ασκούν το επάγγελμα, στη βάση συμφωνίας ανάθεσης εργασιών με το ACCA. Κατά το έτος 2022, ο Σύνδεσμος πραγματοποίησε 103 Εποπτικές Επισκέψεις Παρακολούθησης Ελέγχου (2021: 111).
9. Ο Σύνδεσμος, με βάση τους περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Εφαρμογής των Διατάξεων των Ψηφισμάτων ή Αποφάσεων του Συμβουλίου Ασφαλείας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (Κυρώσεις) και των Αποφάσεων και Κανονισμών του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Περιοριστικά Μέτρα) νόμους ως αρμόδια αρχή, κατά τη διάρκεια του έτους 2022, πραγματοποίησε 132 Εποπτικές Επισκέψεις Επιθεώρησης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος / Κανόνων και Κανονισμών ΣΕΛΚ (2021: 133).

## Ο Περί Ελεγκτών Νόμος του 2017

10. Στις 2 Ιουνίου 2017 τέθηκε σε ισχύ ο νέος περί Ελεγκτών Νόμος του 2017 (Ν.53(Ι)/2017), με τον οποίο εναρμονίζεται η Κυπριακή νομοθεσία με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2014/56/ΕΕ και τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 537/2014. Με τη νέα νομοθεσία, διαφοροποιήθηκε το καθεστώς, αφού ορίστηκε η Αρχή Δημόσιας Εποπτείας Ελεγκτικού Επαγγέλματος (ΑΔΕΕΛΕπ) ως η αρμόδια αρχή για το ελεγκτικό επάγγελμα. Βάσει της νέας νομοθεσίας, η αρμόδια αρχή δύναται να εκχωρήσει ορισμένες από τις αρμοδιότητες της σε Αναγνωρισμένα Σώματα Ελεγκτών (ΑΣΕ). Ο ΣΕΛΚ αναγνωρίζεται από το Άρθρο 113 του Νόμου ως ΑΣΕ και στις 12 Σεπτεμβρίου 2017 σύναψε Συμφωνία Ανάθεσης Αρμοδιοτήτων με την ΑΔΕΕΛΕπ για ανάληψη όλων των επιτρεπόμενων από το Νόμο αρμοδιοτήτων. Στις 10 Ιουλίου 2020 υπογράφηκε νέα Συμφωνία Ανάθεσης Αρμοδιοτήτων με την ΑΔΕΕΛΕπ.

Κατά τη διάρκεια του έτους, χορηγήθηκαν 37 νέες άδειες νόμιμων ελεγκτών και 46 νέες άδειες νόμιμων ελεγκτικών γραφείων, ενώ αφαιρέθηκαν από το Δημόσιο Μητρώο 38 νόμιμοι ελεγκτές και 35 Νόμιμα Ελεγκτικά γραφεία, με αποτέλεσμα ο αριθμός των αδειοδοτημένων νόμιμων ελεγκτών στο τέλος του έτους να απαριθμεί 1,096 άτομα και 788 νόμιμα ελεγκτικά γραφεία (2021: 1,097 και 777 αντίστοιχα).

## Ο περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμος του 2015

11. Η Υπηρεσία Αφερεγγυότητας διοργάνωσε εξετάσεις στις 26 Νοεμβρίου 2022 για την αδειοδότηση Νέων Συμβούλων Αφερεγγυότητας. Κατά τη διάρκεια του έτους χορηγήθηκε 1 νέα άδεια σε μέλος του ΣΕΛΚ ενώ αφαιρέθηκαν 2 μέλη από το Μητρώο, με αποτέλεσμα ο αριθμός των αδειοδοτημένων από το Σύνδεσμο Συμβούλων Αφερεγγυότητας στο τέλος του έτους να απαριθμεί 94 άτομα (2021: 95).

## Οι περί της Ρύθμισης των Επιχειρήσεων Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών και Συναφών Θεμάτων Νόμοι 2012

12. Ο ΣΕΛΚ ως αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση των παρόχων διοικητικών υπηρεσιών (φυσικών προσώπων και οίκων), κατά τη διάρκεια του 2022 προχώρησε στην έκδοση 13 νέων αδειών παρόχων διοικητικών υπηρεσιών σε φυσικά πρόσωπα και 19 σε οίκους και στην αφαίρεση 33 αδειών φυσικών προσώπων και 25 οίκων, με αποτέλεσμα ο αριθμός των παρόχων διοικητικών υπηρεσιών στο τέλος του έτους να απαριθμεί 555 φυσικά πρόσωπα και 346 οίκους (2021: 575 και 352 αντίστοιχα).

### Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

13. Δεν υπήρξαν οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων εκτός από αυτά που περιγράφονται στη σημείωση 33.

### Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

14. Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές του Συνδέσμου "CSC Christodoulou Limited", έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Σχετικό ψήφισμα για τον επαναδιορισμό και την αμοιβή τους, θα προταθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Πιερής Μάρκου  
Πρόεδρος

Λευκωσία  
16 Μαΐου 2023

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου

### Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ο 'Σύνδεσμος'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 11 μέχρι 49 και αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, αλλαγών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών 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 της χρηματοοικονομικής θέσης του Συνδέσμου στις 31 Δεκεμβρίου 2022, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

#### 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 Σύνδεσμο σύμφωνα με τον 'Διεθνή 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

Το Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης, 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.



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

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.

### Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο 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 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο 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, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα του Συνδέσμου να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας του Συνδέσμου και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται, είτε να θέσει το Σύνδεσμο σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Συνδέσμου.

### Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

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

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

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

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 Συνδέσμου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 Συνδέσμου να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεραίνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση 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 ο Σύνδεσμος να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

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

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

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

- Κατά τη γνώμη μας, η Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Κατά τη γνώμη μας, και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συνδέσμου που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, δεν εντοπίσαμε οποιεσδήποτε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης.

### Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη του Συνδέσμου 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.

Χρίστος Σ. Χριστοδούλου FCCA, CFE  
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής  
εκ μέρους και για λογαριασμό της  
**CSC Christodoulou Limited**  
**Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές**  
Λεωφ. Σπύρου Κυπριανού 24  
Iliada Court, 2ος όροφος  
3070 Λεμεσός, Κύπρος

Λεμεσός, 16 Μαΐου 2023

## Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### Γενικό Ταμείο

	Σημ.	2022 €	2021 €
<b>Έσοδα</b>			
Συνδρομές και δικαιώματα από:			
Μέλη	7	2,073,420	2,008,410
Φοιτητές και Απόφοιτους Λογιστές	8	228,989	187,145
Εκπαιδευτικά σεμινάρια	9	265,267	276,178
Πώληση εκδόσεων	10	3,112	3,502
Άλλα έσοδα	11	46,471	74,529
		<u>2,617,259</u>	<u>2,549,764</u>
<b>Έξοδα</b>			
Κόστος προσωπικού	14	980,082	877,871
Άλλα έξοδα διαχείρισης	15	393,141	347,424
Έξοδα εποπτικού ελέγχου	16	722,611	764,681
Τεχνική υποστήριξη Μελών	17	150,925	133,624
Έξοδα συμμετοχής σε διεθνή σώματα λογιστών και άλλους οργανισμούς	18	71,258	41,747
Περιοδικό "Accountancy Cyprus"	19	14,240	12,400
Εκδηλώσεις	20	39,661	44,378
Πειθαρχικές υποθέσεις	21	6,896	15,290
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	24	22,232	20,732
Αποσβέσεις	23	26,784	24,784
Απόσβεση προγραμμάτων ηλεκτρονικού υπολογιστή	25	15,559	20,211
Επισφαλή Χρέη	27	28,315	32,685
Ζημία από διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων	13	7,651	-
Ζημία από αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	12	14,904	2,959
Πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας εμπορικών εισπρακτέων	6	11,413	3,866
		<u>2,505,672</u>	<u>2,342,652</u>
Χρηματοδοτικά έξοδα - καθαρά	22	111,587	207,112
		<u>(65,087)</u>	<u>(57,155)</u>
<b>Πλεόνασμα για το έτος</b>		<u>46,500</u>	<u>149,957</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση αλλαγών καθαρής θέσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	Γενικό Ταμείο €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	3,044,919	3,044,919
Πλεόνασμα για το έτος	149,957	149,957
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b><u>3,194,876</u></b>	<b><u>3,194,876</u></b>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	3,194,876	3,194,876
Πλεόνασμα για το έτος	46,500	46,500
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b><u>3,241,376</u></b>	<b><u>3,241,376</u></b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 31 Δεκεμβρίου 2022

	Σημ.	<u>2022</u> €	2021 €
<b>Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμός	23	291,270	302,785
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	24	42,251	30,493
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	25	6,339	29,549
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	28	<u>55,913</u>	<u>70,817</u>
		<u>395,773</u>	<u>433,644</u>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	26	1,402	-
Χρεώστες	27	132,784	161,437
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	29	<u>2,967,859</u>	<u>2,859,620</u>
		<u>3,102,045</u>	<u>3,021,057</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<u><u>3,497,818</u></u>	<u><u>3,454,701</u></u>
<b>Αποθεματικά και Υποχρεώσεις</b>			
<b>Αποθεματικά</b>			
Γενικό Ταμείο		<u>3,241,376</u>	<u>3,194,876</u>
<b>Σύνολο Αποθεματικών</b>		<u>3,241,376</u>	<u>3,194,876</u>
<b>Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	30	<u>16,130</u>	<u>14,253</u>
		<u>16,130</u>	<u>14,253</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Πιστωτές	31	214,081	228,003
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	30	<u>26,231</u>	<u>17,569</u>
		<u>240,312</u>	<u>245,572</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<u>256,442</u>	<u>259,825</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<u><u>3,497,818</u></u>	<u><u>3,454,701</u></u>

Στις 16 Μαΐου 2023 το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

.....  
Πιερής Μάρκου  
Πρόεδρος

.....  
Νίκος Χειμαρίδης  
Αντιπρόεδρος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	Σημ.	<u>2022</u> €	2021 €
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
<b>Πλεόνασμα για το έτος:</b>		46,500	149,957
Αναπροσαρμογές για:			
Πιστωτικοί τόκοι	22	(147)	(384)
Αποσβέσεις	23	26,784	24,784
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	24	22,232	20,732
Ζημία από διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων	13	7,651	-
Απόσβεση προγραμμάτων ηλεκτρονικού υπολογιστή	25	15,559	20,211
Επισφαλή Χρέη που διαγράφηκαν	27	28,315	32,685
Αύξηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας - εμπορικά εισπρακτέα	6	11,413	3,866
Ζημία δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	12	14,904	2,959
		<u>173,211</u>	<u>254,810</u>
<b>Αλλαγές στο κεφάλαιο κινήσεως:</b>			
Αποθέματα	26	(1,402)	-
Αύξηση στους χρεώστες	27	(11,075)	(1,894)
(Μείωση) / αύξηση στους πιστωτές	31	(13,922)	16,655
<b>Μετρητά που προήλθαν από εργασίες</b>		<u>146,812</u>	<u>269,571</u>
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
Πληρωμή για αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	25	-	(29,200)
Προσθήκες στις βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμού	23	(15,269)	(4,300)
Τόκοι που εισπράχτηκαν	22	147	384
<b>Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<u>(15,122)</u>	<u>(33,116)</u>
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	30	(23,451)	(22,815)
<b>Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<u>(23,451)</u>	<u>(22,815)</u>
<b>Καθαρή αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>		108,239	213,640
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		<u>2,859,620</u>	<u>2,645,980</u>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους</b>	29	<u><u>2,967,859</u></u>	<u><u>2,859,620</u></u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 1. Γενικές πληροφορίες

#### Ο Σύνδεσμος και η διοίκησή του

Ο Σύνδεσμος είναι εγγεγραμμένος ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγύηση σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113. Το εγγεγραμμένο γραφείο του είναι στη Λεωφόρο Βύρωνος 11, 1096 Λευκωσία.

Ο Σύνδεσμος διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο από δεκατέσσερα (14) μέλη που εκλέγονται από τη γενική συνέλευση των Μελών.

#### Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συνδέσμου είναι η παροχή οργανωτικού σχήματος για τους επαγγελματίες λογιστές, η υποστήριξη και προαγωγή των θέσεων και συμφερόντων του λογιστικού επαγγέλματος, καθώς και η συνεχής επαγγελματική ανάπτυξη και ενημέρωση των Μελών. Ο Σύνδεσμος είναι το μοναδικό αναγνωρισμένο από το Υπουργικό Συμβούλιο σώμα λογιστών στην Κύπρο και το μοναδικό Αναγνωρισμένο Σώμα Ελεγκτών με βάση τον περί Ελεγκτών Νόμο του 2017. Στο πλαίσιο του Νόμου, ο ΣΕΛΚ υπόγραψε με την Αρχή Δημόσιας Εποπτείας Ελεγκτικού Επαγγέλματος, Συμφωνία Ανάθεσης Αρμοδιοτήτων με την οποία του ανατέθηκε η άσκηση συγκεκριμένων αρμοδιοτήτων που επιτρέπονται από το Νόμο. Επίσης, ο Σύνδεσμος αποτελεί αρμόδια αρχή σύμφωνα με τους περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμους, τους περί Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών και Συναφών Θεμάτων Νόμους, τον περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμο του 2015 και τον περί Εφαρμογής των Διατάξεων των Ψηφισμάτων ή Αποφάσεων του Συμβουλίου Ασφαλείας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (Κυρώσεις) και των Αποφάσεων και Κανονισμών του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Περιοριστικά Μέτρα) Νόμο του 2016 [N58(I)/2016].

#### Μέλη

Η μεταβολή στον αριθμό των Μελών του Συνδέσμου κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η ακόλουθη:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Μέλη στην αρχή του έτους	5,320	5,115
Εγγραφή νέων Μελών	367	267
Επανεγγραφή παλαιών Μελών	10	11
Μέλη που διαγράφηκαν	(69)	(67)
Μέλη που απεβίωσαν	(6)	(6)
<b>Μέλη στο τέλος του έτους</b>	<u><u>5,622</u></u>	<u><u>5,320</u></u>

#### Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές

Ο αριθμός των Φοιτητών και Απόφοιτων Λογιστών του Κοινού Σχεδίου Εξετάσεων με το ACCA στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν ως εξής:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Φοιτητές Λογιστές	2,204	2,078
Απόφοιτοι Λογιστές	1,018	1,066



## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 1. Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

#### Φορολογία

Σύμφωνα με τους περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους, δεν προκύπτει εταιρικός φόρος.

#### Λειτουργικό Περιβάλλον του Συνδέσμου

Ο ΣΕΛΚ, λειτουργώντας στο περιβάλλον της Κύπρου, επηρεάζεται από τις πολιτικές, κοινωνικές και οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στη χώρα. Η Κυπριακή Δημοκρατία, όντας μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ακολουθεί το Ευρωπαϊκό Κεκτημένο καθώς και όλες τις Οδηγίες ή Κανονισμούς που εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ως επίσης τις δηλώσεις πολιτικής που εκφράζονται από τα όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Κύπρος είναι μια μικρή αλλά συνάμα ανοικτή οικονομία, με σημαντική δραστηριότητα σε διεθνές επίπεδο, με αποτέλεσμα να επιδέχεται τις προκλήσεις που ενδεχομένως αφορούν στην ευρύτερη διεθνή οικονομική σκηνή.

Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε την έξαρση του Κορωνοϊού SARS - CoV-2 (COVID-19) ως πανδημία, αναγνωρίζοντας την ταχεία εξάπλωσή του σε ολόκληρο τον κόσμο.

Η εξάπλωση της πανδημίας και τα μέτρα που λήφθηκαν κατά τα έτη 2020, 2021 και 2022 για συγκράτηση ή/και την καθυστέρηση της διάδοσης του ιού, επηρέασαν τις εργασίες του Συνδέσμου. Καταρχάς επηρεάστηκε η λειτουργία των γραφείων του ΣΕΛΚ και ειδικότερα η δραστηριοποίησή του μέσα από τις Επιτροπές του Συνδέσμου, τη διοργάνωση εκπαιδευτικών σεμιναρίων και παρουσιάσεων στα μέλη, τη διοργάνωση εκδηλώσεων και συμμετοχή του σε εγχώριες και διεθνείς συναντήσεις και συνελεύσεις. Για να αντιμετωπίσει την πρωτόγνωρη αυτή κατάσταση, ο ΣΕΛΚ αντέδρασε αμέσως και προσαρμόστηκε στις νέες συνθήκες με τη χρήση της τεχνολογίας και την εφαρμογή της τηλε-εργασίας και άλλων ευέλικτων ρυθμίσεων. Μεγάλος αριθμός των εκπαιδευτικών δραστηριοτήτων προσφέρθηκαν στα μέλη μέσω διαδικτύου και της χρήσης ηλεκτρονικών πλατφόρμων, ενώ επικεντρώθηκε στην υποστήριξη των μελών του μέσω ενημερωτικού και τεχνικού υλικού, καθώς και με την παρουσία του και τις παρεμβάσεις του, όπου ήταν δυνατόν, στον κρατικό μηχανισμό. Γίνονται τακτικά επαφές με τα αρμόδια υπουργεία και κυβερνητικά τμήματα, με σκοπό την ομαλή λειτουργία των επιχειρήσεων, στοχεύοντας στη διατήρηση της οικονομικής δραστηριότητας, της ρευστότητας στην αγορά και της απασχόλησης.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, η Διεύθυνση του Συνδέσμου αναγνωρίζοντας τις δύσκολες συνθήκες που βίωσαν τα μέλη του κατά τη διάρκεια του 2020, 2021 και 2022, παραχώρησε αρκετές διευκολύνσεις προς τα μέλη έναντι υποχρεώσεων τους.

Στις 5 Μαΐου 2023, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας με ανακοίνωσή του, καθόρισε ότι ο COVID-19 είναι πλέον ένα καθιερωμένο και συνεχιζόμενο ζήτημα υγείας που δεν αποτελεί πλέον έκτακτη ανάγκη για τη δημόσια υγεία.

Επίσης στις 24 Φεβρουαρίου 2022, η Ρωσία εισέβαλε στρατιωτικά στην Ουκρανία. Πολλοί διεθνείς οργανισμοί και πολλές κυβερνήσεις επέβαλαν περιορισμούς και κυρώσεις εναντίον της Ρωσίας και της Λευκορωσίας. Τα μέτρα αυτά έχουν επιβραδύνει τόσο την οικονομία της Κύπρου όσο και την παγκόσμια οικονομία, με την πιθανότητα να υπάρξουν ευρύτερες επιπτώσεις στις αντίστοιχες οικονομίες εφόσον η εμπόλεμη κατάσταση συνεχίσει.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 1. Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Υπάρχει κυρίαρχη ανησυχία σε σχέση με τη μεγάλη αύξηση του πληθωρισμού, την αύξηση των επιτοκίων και του κόστους δανεισμού όπως επίσης και την πολύ σημαντική αύξηση του ενεργειακού κόστους και του κόστους των πρώτων υλών και των τροφίμων, τα οποία αναμένεται να επηρεάσουν δυσμενώς το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και το κόστος λειτουργίας των επιχειρήσεων.

Η Διεύθυνση του Συνδέσμου λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του ΣΕΛΚ και την ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του στο παρών επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

### 2. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Συνδέσμου. Επίσης, απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια του υπό αναφορά έτους. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης του Συνδέσμου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

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

Κατά το τρέχον έτος, ο Σύνδεσμος υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2022.

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Έσοδα

##### Αναγνώριση και επιμέτρηση

Ο Σύνδεσμος εφαρμόζει τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ15 με βάση το οποίο τα έσοδα του Συνδέσμου αντιπροσωπεύουν το ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα που ο Σύνδεσμος εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της εγγραφής των μελών του και της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στα Μέλη αυτά, εκτός από ποσά που εισπράχθηκαν εκ μέρους τρίτων (για παράδειγμα, φορολογία προστιθέμενης αξίας).

Ο Σύνδεσμος αναγνωρίζει τα έσοδα του όταν τα μέρη έχουν ολοκληρώσει τη σύμβαση τους και έχουν δεσμευτεί να εκτελέσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους και ο Σύνδεσμος μπορεί να προσδιορίσει τα δικαιώματα κάθε μέρους αναφορικά με τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να παρασχεθούν, τους όρους πληρωμής, η σύμβαση έχει εμπορική υπόσταση (ήτοι ο κίνδυνος, ο χρόνος ή το ποσό των μελλοντικών ταμειακών ροών του Συνδέσμου αναμένεται να μεταβληθούν ως αποτέλεσμα της σύμβασης) και είναι πιθανό ο Σύνδεσμος να εισπράξει το αντάλλαγμα που δικαιούται έναντι των αγαθών και υπηρεσιών που θα μεταβιβαστούν στο Μέλος και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε μία από τις συμβάσεις του Συνδέσμου με Μέλη ή και μη Μέλη.

Ο Σύνδεσμος αξιολογεί κατά πόσο οι συμβάσεις που αφορούν στην 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 ο Σύνδεσμος την έχει υποσχεθεί σε έναν Μέλος είναι ξεχωριστή εάν το Μέλος μπορεί να επωφεληθεί από το αγαθό ή την υπηρεσία, είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με άλλους πόρους οι οποίοι είναι άμεσα διαθέσιμοι στο Μέλος (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία έχει τη δυνατότητα να είναι διακριτό) και η υπόσχεση του Συνδέσμου να μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στο Μέλος μπορεί να προσδιοριστεί χωριστά από άλλες υποσχέσεις που περιέχονται στη σύμβαση (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία είναι διακριτό στο πλαίσιο της σύμβασης).

#### Ωφελήματα υπαλλήλων

Ο Σύνδεσμος και οι υπάλληλοι του συνεισφέρουν στο Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπρόσθετα ο Σύνδεσμος:

- (α) από τον Ιούνιο του 2017 συμμετέχει σε πολυεπιχειρησιακό σχέδιο Ταμείου Προνοίας.
- (β) προσφέρει στους υπαλλήλους του ιατροφαρμακευτική περίθαλψη μέσω Ομαδικής Ασφάλισης Υγείας, που τηρείται με ασφαλιστική εταιρεία με συνεισφορές του Συνδέσμου.

Οι συνεισφορές του Συνδέσμου διαγράφονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Βελτιώσεις Εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμός

Οι βελτιώσεις του εκμισθωμένου ακινήτου και ο εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον χορηγίες, συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιοσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με τις βελτιώσεις του εκμισθωμένου ακινήτου και την απόκτηση εξοπλισμού.

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

	%
Βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου	3
Εξοπλισμός γραφείου	10
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	20
Έργα τέχνης	Τίποτε

Οι χορηγίες για τις βελτιώσεις του εκμισθωμένου ακινήτου αποσβένονται με ετήσιο ποσοστό 3% όπως και το ποσοστό απόσβεσης των βελτιώσεων του εκμισθωμένου ακινήτου.

Δε λογίζονται αποσβέσεις πάνω στα έργα τέχνης και επανεκτιμώνται ετησίως από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή και παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία.

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται με χρηματοδοτικές μισθώσεις αποσβένονται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη χρήση τους στην ίδια βάση όπως και τα περιουσιακά στοιχεία του Συνδέσμου ή με βάση τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης εάν είναι συντομότερη.

Η λογιστική αξία των βελτιώσεων του εκμισθωμένου ακινήτου ή ενός στοιχείου εξοπλισμού μειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό αν η λογιστική αξία υπερβαίνει το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση του εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων του έτους κατά το οποίο προκύπτουν.

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

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Αναβαλλόμενο εισόδημα από χορηγίες

Οι χορηγίες οι οποίες λαμβάνονται για την απόκτηση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται με συστηματική και ορθολογική βάση στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Αυτό επιτυγχάνεται με την αφαίρεση των χορηγήσεων από τη λογιστική αξία αυτών των περιουσιακών στοιχείων και την αναγνώριση των εσόδων μέσω της μειωμένης επιβάρυνσης των αποσβέσεων. Οι χορηγίες αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι ο Σύνδεσμος θα συμμορφωθεί με τους όρους που συνδέονται με αυτές και ότι οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν. Χορηγίες αναφορικά με έξοδα αναγνωρίζονται ως εισόδημα.

#### Λογισμικά προγράμματα

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

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

#### Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, ο Σύνδεσμος εκτιμά εάν η σύμβαση είναι, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μία σύμβαση είναι, ή εμπεριέχει, μία μίσθωση όταν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος. Για να εκτιμήσει εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου, ο Σύνδεσμος εκτιμά εάν:

- Η σύμβαση συγκαταλέγει τη χρήση ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου - συνήθως το αναγνωριζόμενο περιουσιακό στοιχείο προσδιορίζεται ρητά ή μέσω έμμεσου προσδιορισμού και πρέπει να είναι φυσικά διακριτές ή να αντιπροσωπεύει ουσιαστικά όλη την ικανότητα ενός φυσικά διακριτού περιουσιακού στοιχείου. Εάν ο προμηθευτής διατηρεί το ουσιαστικό δικαίωμα υποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου, τότε το περιουσιακό στοιχείο δεν προσδιορίζεται.
- ο Σύνδεσμος έχει το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου καθ' όλη την περίοδο χρήσης, και

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Μισθώσεις (συνέχεια)

- ο Σύνδεσμος έχει το δικαίωμα να κατευθύνει την χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Ο Σύνδεσμος έχει αυτό το δικαίωμα όταν έχει τα δικαιώματα λήψης αποφάσεων που είναι πιο σημαντικά για την αλλαγή του τρόπου και του σκοπού χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Σε σπάνιες περιπτώσεις όπου η απόφαση για το πώς και για ποιο σκοπό χρησιμοποιείται το περιουσιακό στοιχείο είναι προκαθορισμένη, ο Σύνδεσμος έχει το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου εάν:
  - ο Σύνδεσμος έχει το δικαίωμα εκμετάλλευσης του περιουσιακού στοιχείου, ή
  - ο Σύνδεσμος σχεδίασε το περιουσιακό στοιχείο με τρόπο που προκαθορίζεται για ποιο σκοπό θα χρησιμοποιηθεί.

Κατά την έναρξη ή την επανεξέταση μιας σύμβασης που περιέχει στοιχείο μίσθωσης, ο Σύνδεσμος κατανέμει το αντάλλαγμα του συμβολαίου σε κάθε μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο με βάση τις σχετικές αυτοτελείς τιμές. Ωστόσο, για τις μισθώσεις γης και κτηρίων στις οποίες είναι μισθωτής, ο Σύνδεσμος έχει επιλέξει να μην διαχωρίζει τα μη μισθωμένα στοιχεία και να αντιμετωπίζει λογιστικά τα στοιχεία μίσθωσης και μη μίσθωσης ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

#### Ο Σύνδεσμος ως μισθωτής

Ο Σύνδεσμος αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και μια υποχρέωση μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου αποτιμάται αρχικά στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το αρχικό ποσό της υποχρέωσης μίσθωσης προσαρμοσμένο για τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά ή πριν από την ημερομηνία έναρξης, καθώς και κάθε αρχικό άμεσο κόστος και εκτίμηση του κόστους αποσυναρμολόγησης και απομάκρυνσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή επαναφοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή του χώρου στον οποίο βρίσκεται, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου αποσβένεται στη συνέχεια με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης από την ημερομηνία έναρξης μέχρι την ημερομηνία λήξης της ωφέλιμης ζωής του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου ή το τέλος της μίσθωσης. Οι εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης καθορίζονται στην ίδια βάση με αυτή των ακινήτων και εξοπλισμού. Επιπρόσθετα, το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου περιορίζεται περιοδικά από τυχόν ζημιές απομείωσης και προσαρμόζεται για ορισμένες επαναμετρήσεις της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης. Τα μισθώματα προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, εφόσον μπορεί να καθοριστεί εύκολα. Εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, ο Σύνδεσμος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο του Συνδέσμου. Γενικά, ο Σύνδεσμος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο του ως προεξοφλητικό επιτόκιο.

Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης της μίσθωσης περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικών σταθερών μισθωμάτων,

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Μισθώσεις (συνέχεια)

- τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου.
- τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν με βάση την εγγύηση υπολειμματικής αξίας, και
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Σύνδεσμος θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα, μισθώματα για την προαιρετική ανανέωση περιόδου εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Σύνδεσμος θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα παράτασης, και την καταβολή ποινής για πρόωρη λήξη μίσθωσης, εκτός εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Σύνδεσμος δεν θα τερματίσει πρόωρα.

Η υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Αναπροσαρμόζεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν από μεταβολή του δείκτη ή του επιτοκίου, εάν υπάρχει μεταβολή στην εκτίμηση του Συνδέσμου για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί στο πλαίσιο εγγύησης υπολειμματικής αξίας ή αν ο Σύνδεσμος αλλάξει αξιολόγηση για το εάν θα ασκήσει μια επιλογή αγοράς, παράτασης ή τερματισμού.

Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται κατ' αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου έχει μειωθεί στο μηδέν.

Ο Σύνδεσμος παρουσιάζει περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τον ορισμό της επένδυσης σε ακίνητα στις "Επενδύσεις σε ακίνητα" και τις υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις "δανειοδοτικά και δανειοληπτικά" στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

#### *Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας*

Ο Σύνδεσμος έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεις μισθώσεων για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις μηχανημάτων που έχουν διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων με χαμηλή αξία, περιλαμβανομένου του εξοπλισμού πληροφορικής. ο Σύνδεσμος αναγνωρίζει τα μισθώματα που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις ως έξοδο με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Ταξινόμηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, ο Σύνδεσμος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις πιο κάτω κατηγορίες επιμέτρησης:

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

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Ταξινόμηση (συνέχεια)

Η ταξινόμηση και η μετέπειτα επιμέτρηση των χρεωστικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εξαρτάται από (i) το επιχειρηματικό μοντέλο του Συνδέσμου για τη διαχείριση του σχετικού χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (ii) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αρχική αναγνώριση ο Σύνδεσμος μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που κατά τα άλλα πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στη δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή στη δίκαιη 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 ο Σύνδεσμος προσδιόρισε αμετάκλητα κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Ο προσδιορισμός αυτός γίνεται ανά επένδυση.

Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Για τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη 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 ο Σύνδεσμος έκανε μια αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων.

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης

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

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



## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Σύνδεσμος επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε δίκαιη αξία και επιπλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου που δεν είναι σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο στις κερδοζημιές. Η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αναγνωρίζεται μόνο εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ της δίκαιης 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.

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (ΑΠΖ)

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, ο Σύνδεσμος αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χρεόγραφα (περιλαμβανομένων δανείων) που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και με την έκθεση που προκύπτει από δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης. Ο Σύνδεσμος 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 περιουσιακών στοιχείων μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το πόσο της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε χρηματοοικονομικά και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία'.

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 περιουσιακά στοιχεία και απαιτήσεις από μισθώσεις ο Σύνδεσμος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, η οποία χρησιμοποιεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που πρέπει να αναγνωριστούν κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, ο Σύνδεσμος εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Ο Σύνδεσμος 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.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

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

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Στάδιο 1 αναγνωρίζουν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ( 'ΑΠΖ 12 μηνών'). Εάν ο Σύνδεσμος 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 ο Σύνδεσμος καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν ο Σύνδεσμος 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 Συνδέσμου για τα πιστωτικά απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία και ο ορισμός αθέτησης υποχρεώσεων επεξηγείται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

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

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επαναταξινόμηση

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

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Διαγραφή

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

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Τροποποίηση

Ο Σύνδεσμος μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ο Σύνδεσμος αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: όποιουσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του περιουσιακού στοιχείου ( π.χ. μερίδιο κέρδους ή απόδοση με βάση το μετοχικό κεφάλαιο), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή νομίσιματος, 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 ο Σύνδεσμος διαγράφει το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει ένα νέο περιουσιακό στοιχείο σε δίκαιη αξία. Η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού μεταγενέστερης απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού κατά πόσο έχει συμβεί ένα ΣΑΠΚ. Ο Σύνδεσμος επίσης αξιολογεί κατά πόσο ένα νέο δάνειο ή χρεόγραφο πληρεί το κριτήριο ΣΑΠΚ. Όποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού περιουσιακού στοιχείου που διαγράφηκε και της δίκαιης 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, ο Σύνδεσμος 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. Ο Σύνδεσμος 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.

#### Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και στην τράπεζα. 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 δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Αυτά τα ποσά γενικά προκύπτουν από συναλλαγές εκτός των συνήθων λειτουργικών εργασιών του Συνδέσμου. Αυτά διακρατούνται με σκοπό να συλληθούν 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 περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, 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 περιουσιακά στοιχεία.

#### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις- κατηγορίες αποτίμησης

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και ταξινομούνται μετέπειτα στην κατηγορία αποσβεσμένου κόστους, εκτός από (i) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε δίκαιη 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 περιουσιακό στοιχείο και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις παρουσιάζονται συνολικά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

#### Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη. Η τιμή κόστους καθορίζεται με βάση τη μέθοδο της μέσης σταθμικής αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Συνδέσμου, μείον οι δαπάνες συμπλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρεώστες

Τα εισπρακτέα είναι ποσά που οφείλονται από μέλη, μέλη ασκών το επάγγελμα, αδειοδοτημένους οίκους, φοιτητές και απόφοιτους λογιστές / φοιτητές για τα τέλη και τις συνδρομές τους που προέκυψαν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Εάν η είσπραξη αναμένεται σε ένα χρόνο ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος), ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοια για απομείωση της αξίας.

Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό της άνευ όρων αντιπαροχής εκτός και αν περιλαμβάνουν σημαντικά στοιχεία χρηματοδότησης, στην οποία περίπτωση αναγνωρίζονται σε δίκαιη αξία. Ο Σύνδεσμος κατέχει τα εμπορικά εισπρακτέα με σκοπό να συλλέξει τις συμβατικές ταμειακές ροές και επομένως τα επιμετρά σε μεταγενέστερο στάδιο σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα εμπορικά εισπρακτέα εναπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9. Ο Σύνδεσμος εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο του ΔΠΧΑ 9 για την αποτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η οποία χρησιμοποιεί μια πρόνοια για απομείωση στην αξία όλων των εμπορικών εισπρακτέων κατά τη διάρκεια ζωής τους. Ανατρέξτε στην Σημείωση 6 Πιστωτικός Κίνδυνος.

Τα εμπορικά εισπρακτέα 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 τον Σύνδεσμο και την αποτυχία να καταβάλει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη των 365 ημερών λόγω καθυστέρησης.

#### Προβλέψεις

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

#### Συγκριτικά ποσά

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

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Δάνεια

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αρχικό ποσό χορήγησης μετά την αφαίρεση των κόστων χρηματοδότησης. Τα δάνεια παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κόστους. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση των εξόδων) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

#### Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν ποσά τα οποία είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

### 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. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνδέσμου.

### 6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

#### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Σύνδεσμος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει ο Σύνδεσμος στη διαχείριση των κινδύνων, ώστε να τους ελέγχει, εξηγείται πιο κάτω:

#### 6.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και εκκρεμή εισπρακτέα.

##### (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 ο Σύνδεσμος χρησιμοποιεί αυτές τις αξιολογήσεις.

Διαφορετικά, εάν δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η Διεύθυνση εκτιμά την πιστωτική ποιότητα του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Σύνδεσμος διαθέτει τα ακόλουθα είδη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες
- μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

#### Εμπορικά εισπρακτέα

Ο Σύνδεσμος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί μια πρόβλεψη αναμενόμενης ζημιάς καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλα τα εισπρακτέα.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, τα εισπρακτέα έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου και τις ημέρες καθυστέρησης. Ο Σύνδεσμος ορίζει τον κίνδυνο αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση ως το αργότερο 365 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση. Τα εισπρακτέα αφορούν την ετήσια συνδρομή μελών, φοιτητών και απόφοιτων λογιστών και τα τέλη των αδειών άσκησης επαγγέλματος φυσικών προσώπων και οίκων. Ως εκ τούτου, ο Σύνδεσμος κατέληξε στο συμπέρασμα ότι τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιάς για τα εισπρακτέα είναι μια δίκαιη προσέγγιση των ποσοστών ζημιάς.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιάς βασίζονται στα προφίλ πληρωμών των πωλήσεων για την περίοδο 12 μηνών πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2022 και στις αντίστοιχες ιστορικές ζημιές που σημειώθηκαν κατά την περίοδο αυτή. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να διακανονίζουν τα εισπρακτέα. Ο Σύνδεσμος έχει προσδιορίσει το ΑΕΠ ως τον πιο σημαντικό παράγοντα και προσαρμόζει ανάλογα τα ιστορικά ποσοστά ζημιών βάσει των αναμενόμενων μεταβολών του παράγοντα αυτού.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Με βάση τα πιο πάνω, η πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και στις 31 Δεκεμβρίου 2021 καθορίστηκε ως εξής για τα εισπρακτέα :

31 Δεκεμβρίου 2022	Μέχρι 30 ημέρες €	Μεταξύ 31 και 90 ημέρες καθυστέρηση €	Πάνω από 90 ημέρες καθυστέρηση €	Πάνω από 180 ημέρες καθυστέρηση €	Πάνω από 365 ημέρες καθυστέρηση €	Σύνολο €
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Μέλη	0.87%	1.42%	1.84%	3.50%	100.00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	11.22%	16.98%	23.52%	27.96%	100.00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Οίκοι	- %	18.42%	6.40%	12.36%	100.00%	
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Μέλη	-	-	-	49,310	2,860	52,170
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	-	40	1,120	38,040	23,160	62,360
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Οίκοι	130	-	500	18,560	9,030	28,220
<b>Ποσό πρόβλεψης ζημιάς</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>295</b>	<b>14,656</b>	<b>35,050</b>	<b>50,008</b>



## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2021	Μέχρι 30 ημέρες €	Μεταξύ 31 και 90 ημερών καθυστέρηση €	Πάνω από 90 ημέρες καθυστέρηση €	Πάνω από 180 ημέρες καθυστέρηση €	Πάνω από 365 ημέρες καθυστέρηση €	Σύνολο €
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Μέλη	1.36%	1.02%	2.14%	3.64%	100.00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	3.18%	4.17%	5.91%	6.43%	100.00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Οίκοι	- %	5.23%	25.44%	19.32%	100.00%	
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Μέλη	45	150	-	77,005	3,995	81,195
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	40	120	1,400	14,160	11,160	26,880
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Οίκοι	400	-	7,400	37,594	10,490	55,884
<b>Ποσό πρόβλεψης ζημιάς</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>1,965</b>	<b>10,976</b>	<b>25,645</b>	<b>38,595</b>

Οι τελικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα εμπορικά εισπρακτέα στις 31 Δεκεμβρίου 2022 συμφιλώνονται με τις αρχικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ως εξής:

	Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών €	Εμπορικά Εισπρακτέα €
Αρχική αναμενόμενη πιστωτική ζημία την 1 Ιανουαρίου 2021	114	34,729
Αύξηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του έτους	-	3,866
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>114</b>	<b>38,595</b>
Αρχική αναμενόμενη πιστωτική ζημία την 1 Ιανουαρίου 2021	114	38,595
Αύξηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του έτους	-	11,413
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>114</b>	<b>50,008</b>

Τα εισπρακτέα διαγράφονται κατόπιν έγκρισης του Συμβουλίου όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι δείκτες ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία ενός οφειλέτη να καταβάλει τις συμβατικές πληρωμές του για περίοδο μεγαλύτερη των 365 ημερών λόγω καθυστέρησης.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

##### (ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Οι ζημίες απομείωσης των εισπρακτέων παρουσιάζονται ως καθαρές ζημίες απομείωσης στο λειτουργικό κέρδος. Οι μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών που είχαν διαγραφεί προηγουμένως πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο.

#### Μετρητά και αντίστοιχα των μετρητών

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

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

Μακροοικονομικές πληροφορίες (όπως τα επιτόκια της αγοράς ή οι ρυθμοί ανάπτυξης) ενσωματώνονται ως μέρος του εσωτερικού μοντέλου αξιολόγησης. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να διακανονίζουν τις απαιτήσεις. Ο Σύνδεσμος έχει προσδιορίσει το ΑΕΠ ως τον πιο σημαντικό παράγοντα και προσαρμόζει ανάλογα τα ιστορικά ποσοστά ζημιών βάσει των αναμενόμενων μεταβολών στον παράγοντα αυτό.

Ανεξάρτητα από την πιο πάνω ανάλυση, η σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου τεκμηριώνεται εάν ο οφειλέτης είναι σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών για την καταβολή της συμβατικής πληρωμής.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι υφίσταται αθέτηση το αργότερο 90 ημέρες καθυστέρησης.

Ο Σύνδεσμος χρησιμοποιεί τρεις κατηγορίες για μετρητά και αντίστοιχα μετρητών που αντικατοπτρίζουν τον πιστωτικό τους κίνδυνο και τον τρόπο με τον οποίο καθορίζεται η πρόβλεψη για ζημία. Αυτές οι εσωτερικές αξιολογήσεις πιστωτικού κινδύνου ευθυγραμμίζονται με εξωτερικές εταιρείες πιστοληπτικής αξιολόγησης, όπως το Standard and Poor, η Moody's και η Fitch.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)****6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)***(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)*

Μια σύνοψη των υποθέσεων που υποστηρίζουν το αναμενόμενο μοντέλο της πιστωτικής ζημίας του Συνδέσμου έχει ως εξής:

Κατηγορία	Ορισμός του Συνδέσμου ανα κατηγορία	Βάση για την αναγνώριση της αναμενόμενης πρόβλεψης για πιστωτικές ζημιές	Βάση υπολογισμού των εισοδημάτων από τόκους
Απόδοση	Οι αντισυμβαλλομένοι έχουν χαμηλό κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων και ισχυρή ικανότητα κάλυψης των συμβατικών ταμειακών ροών	Στάδιο 1: 12 μήνες αναμενόμενες ζημιές. Όταν ο αναμενόμενος χρόνος ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερος από 12 μήνες, οι αναμενόμενες ζημιές επιμετρώνται στην αναμενόμενη διάρκεια ζωής του.	Μικτή λογιστική αξία
Υψηλή απόδοση	Αντισυμβαλλομένοι για τους οποίους υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Δεδομένου ότι η σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου τεκμηριώνεται εάν οι τόκοι ή / και οι αποπληρωμές κεφαλαίου είναι 180 ημέρες καθυστέρηση (βλέπετε πιο πάνω λεπτομερείς)	Στάδιο 2: Αναμενόμενες ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Μικτή λογιστική αξία
Μη εξυπηρετούμενο	Οι αποπληρωμές τόκων και / ή κεφαλαίου είναι σε 180 ημέρες καθυστέρηση	Στάδιο 3: Ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αποσβεσμένη λογιστική αξία (καθαρή από πιστωτική απομείωση)
Διαγραφή	Οι αποπληρωμές τόκων ή / και κεφαλαίων είναι σε 365 ημέρες καθυστέρηση και δεν υπάρχει εύλογη προσδοκόμενη ανάκτηση.	Διαγραφή περιουσιακού στοιχείου	Κανένα

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)****6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)***(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)*

Κατά τη διάρκεια των δανείων, εισπρακτέων και άλλων εισπρακτέων, και χρεογράφων η επιχείρηση λογοδοτεί για τον πιστωτικό κίνδυνο, προβλέποντας κατάλληλα τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε χρονική βάση. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων επιτοκίων πιστωτικών ζημιών, ο Σύνδεσμος εξετάζει τα ιστορικά ποσοστά ζημιών για κάθε κατηγορία πελατών και προσαρμόζει τα μακροοικονομικά στοιχεία που αφορούν για το μέλλον.

Ο Σύνδεσμος αναγνωρίζει πιστωτικές ζημιές έναντι των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων. Οι ακόλουθοι πίνακες περιλαμβάνουν την ανάλυση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο. Οι ακαθάριστες λογιστικές αξίες πιο κάτω αντιπροσωπεύουν επίσης τη μέγιστη έκθεση του Συνδέσμου σε πιστωτικό κίνδυνο για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία την 31 Δεκεμβρίου 2022.

**Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Υπόλοιπα Τραπεζών	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς %	Μικτή λογιστική αξία (Πρόβλεψη απομείωσης) €	Λογιστική αξία (μετά την πρόβλεψη απομείωσης) €
B1		0.00398%	2,867,144	114
Χωρίς εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση		- %	100,517	-
<b>Σύνολο ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων</b>			<b>2,967,661</b>	<b>114</b>
				<b>2,967,547</b>

*(iii) Καθαρές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζεται μέσα στα αποτελέσματα*

Κατά τη διάρκεια του έτους, τα ακόλουθα κέρδη / (ζημιές) αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα σε σχέση με τα απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

	<b>2022</b>	2021
	€	€
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές		
Χρέωση για απομείωση στην αξία των εμπορικών εισπρακτέων	(11,413)	(3,866)
<b>Καθαρή ζημιά απομείωσης στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>(11,413)</b>	<b>(3,866)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)****6.2 Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Ο Σύνδεσμος εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα και με το να διατηρεί ένα ικανοποιητικό ποσό σε δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

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

31 Δεκεμβρίου 2022

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 1 έτους €	Μεταξύ 1 και 2 ετών €	Μεταξύ 2 και 5 ετών €	Πέραν των 5 ετών €
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	42,361	46,270	28,892	17,004	374	-
Πιστωτές	214,081	214,081	214,081	-	-	-
	<u>256,442</u>	<u>260,351</u>	<u>242,973</u>	<u>17,004</u>	<u>374</u>	<u>-</u>

31 Δεκεμβρίου 2021

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 1 Έτους €	Μεταξύ 1 και 2 ετών €	Μεταξύ 2 και 5 ετών €	Πέραν των 5 ετών €
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	31,822	35,370	19,598	10,830	4,534	408
Πιστωτές	228,003	228,003	228,003	-	-	-
	<u>259,825</u>	<u>263,373</u>	<u>247,601</u>	<u>10,830</u>	<u>4,534</u>	<u>408</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**7. Συνδρομές και δικαιώματα από Μέλη**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Συνδρομές Μελών	997,560	943,280
Δικαιώματα άδειας άσκησης επαγγέλματος - Φυσικά Πρόσωπα	480,395	478,065
Δικαιώματα άδειας άσκησης επαγγέλματος - Οίκοι	569,445	566,645
Δικαιώματα εγγραφής/επανεγγραφής Μελών	26,020	20,420
	<u>2,073,420</u>	<u>2,008,410</u>

Οι ετήσιες συνδρομές και τα δικαιώματα ανά Μέλος είναι ως εξής:

	€	€
Ενεργό Μέλος	180	180
Μέλος που αφυπηρέτησε	20	20
Δικαίωμα άδειας άσκησης του λογιστικού επαγγέλματος για φυσικά πρόσωπα	250	250
Δικαίωμα άδειας νόμιμου ελεγκτή	35	35
Δικαίωμα εγγραφής νέου Μέλους	60	60
Δικαίωμα επανεγγραφής Μέλους	400	400
Δικαίωμα άδειας άσκησης παροχής διοικητικών υπηρεσιών για φυσικά πρόσωπα	150	150
Δικαίωμα άδειας άσκησης υπηρεσιών συμβούλου αφερεγγυότητας	170	170
Δικαίωμα άδειας άσκησης παροχής διοικητικών υπηρεσιών για οίκο	750	750
Δικαίωμα άδειας νόμιμου ελεγκτικού γραφείου	70	70
Πιστοποιητικό Άσκησης Λογιστικού Επαγγέλματος για οίκους με 1-2 Διευθυντές	200	200
Πιστοποιητικό Άσκησης Λογιστικού Επαγγέλματος για οίκους με 3-5 Διευθυντές	400	400
Πιστοποιητικό Άσκησης Λογιστικού Επαγγέλματος για οίκους με 6-10 Διευθυντές	800	800
Πιστοποιητικό Άσκησης Λογιστικού Επαγγέλματος για οίκους με 11-20 Διευθυντές	2,500	2,500
Πιστοποιητικό Άσκησης Λογιστικού Επαγγέλματος για οίκους πέραν των 20 Διευθυντών	5,000	5,000
Δικαίωμα εγγραφής Συμβούλου Αφερεγγυότητας	350	350

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**8. Συνδρομές από Φοιτητές και Απόφοιτους Λογιστές**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Συνδρομές Φοιτητών Λογιστών	94,760	92,960
Συνδρομές Απόφοιτων Λογιστών	120,740	77,560
Επιχορήγηση από ACCA	13,489	16,625
	<u>228,989</u>	<u>187,145</u>
Συνδρομές ανά:		
Φοιτητή Λογιστή	40	40
Απόφοιτο Λογιστή (βλέπε πιο κάτω)	80	80
Απόφοιτο Λογιστή που έχει συμπληρώσει 3 έτη σε αυτήν κατηγορία (βλέπε πιο κάτω)	180	-

Η συνδρομή των Απόφοιτων Λογιστών από την 1ην Ιανουαρίου 2018 είναι υποχρεωτική.

**9. Εκπαιδευτικά σεμινάρια**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Δικαίωμα συμμετοχής	415,678	386,970
Κόστος σεμιναρίων	(150,411)	(110,792)
Μικτό πλεόνασμα	<u>265,267</u>	<u>276,178</u>

**10. Πώληση εκδόσεων**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Εισπράξεις από πωλήσεις	<u>23,210</u>	<u>15,658</u>
Κόστος εκδόσεων που αγοράστηκαν	21,500	12,156
Μείον: Απόθεμα εκδόσεων στο τέλος του έτους	(1,402)	-
Κόστος εκδόσεων που πωλήθηκαν	<u>20,098</u>	<u>12,156</u>
Μεικτό πλεόνασμα	<u>3,112</u>	<u>3,502</u>

**11. Άλλα έσοδα**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Δικαιώματα από εξετάσεις καταλληλότητας	31,178	45,844
Δικαιώματα εγγραφής και τροποποίησης εμπιστευμάτων	3,185	2,571
Πρόστιμα και Διοικητικές Κυρώσεις	6,000	24,350
Εισόδημα από επενδύσεις	444	469
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	5,664	1,295
	<u>46,471</u>	<u>74,529</u>



**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**12. Ζημιά από επενδυτικές δραστηριότητες**

	<u>2022</u> €	<u>2021</u> €
Ζημιά δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(14,904)	(2,959)
	<u>(14,904)</u>	<u>(2,959)</u>

**13. Άλλα έξοδα**

	<u>2022</u> €	2021 €
Ζημιά από διαγραφή άυλων περιουσιακών στοιχείων	(7,651)	-
	<u>(7,651)</u>	<u>-</u>

**14. Κόστος προσωπικού**

	<u>2022</u> €	<u>2021</u> €
Μισθοί	811,137	726,792
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	133,253	121,313
Εισφορές στο Ταμείο Προνοίας	35,692	29,766
	<u>980,082</u>	<u>877,871</u>

Μέσος όρος αριθμού υπαλλήλων	<u>20</u>	<u>20</u>
------------------------------	-----------	-----------

Αριθμός Υπαλλήλων κατά τις 31 Δεκεμβρίου	<u>21</u>	<u>20</u>
--	-----------	-----------

Ο Σύνδεσμος από τον Ιούνιο του 2017 συμμετέχει σε πολυεπιχειρησιακό σχέδιο Ταμείου Προνοίας.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 15. Άλλα έξοδα διαχείρισης

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	9,101	19,388
Ταχυδρομικά, τηλέφωνα και κλητήρας	16,099	16,030
Επαγγελματικά δικαιώματα	87,020	90,232
Συνδρομές και Δωρεές	63,756	49,689
Καθαριότητα	22,058	13,560
Ηλεκτρισμός	14,429	6,568
Ασφάλιστρα	4,812	5,007
Επιδιορθώσεις και ανακαινίσεις	2,667	2,108
Έξοδα φιλοξενίας	9,247	8,834
Εκπαίδευση προσωπικού	3,709	12,893
Συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων	107,041	69,185
Αμοιβή ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	4,000	4,000
Χορηγίες	18,533	20,481
Διάφορα	<u>30,669</u>	<u>29,449</u>
	<u>393,141</u>	<u>347,424</u>

### 16. Έξοδα εποπτικού ελέγχου

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Έξοδα εποπτικών επισκέψεων παρακολούθησης ελέγχου	344,953	406,332
Έξοδα εποπτικών επισκέψεων επιθεώρησης ΞΠΧ / Κανόνων και Κανονισμών ΣΕΛΚ	301,873	283,189
Χρεώσεις από ΑΔΕΕΛΕΠ	<u>75,785</u>	<u>75,160</u>
	<u>722,611</u>	<u>764,681</u>

Ο Σύνδεσμος, ως αρμόδια αρχή με βάση τον περί Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες νόμο και τον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Εφαρμογής των Διατάξεων των Ψηφισμάτων ή Αποφάσεων του Συμβουλίου Ασφαλείας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (Κυρώσεις) και των Αποφάσεων και Κανονισμών του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Περιοριστικά Μέτρα) νόμο όπως επίσης και τον περί Ελεγκτών Νόμο του 2017 και τη Συμφωνία Ανάθεσης Αρμοδιοτήτων ως Αναγνωρισμένο Σώμα Ελεγκτών για τους νόμιμους ελεγκτές και νόμιμα ελεγκτικά γραφεία, διενεργεί επιτόπιες εποπτικές επισκέψεις σε όλα τα μέλη που ασκούν το επάγγελμα, στη βάση συμφωνίας ανάθεσης εργασιών με το ACCA. Τα έξοδα εποπτικού ελέγχου αντιπροσωπεύουν τα ποσά που καταβάλλονται στο ACCA για τη διενέργεια Εποπτικών Επισκέψεων Επιθεώρησης ΞΠΧ / Κανόνων και Κανονισμών ΣΕΛΚ σε όλα τα αδειοδοτημένα μέλη, καθώς και Εποπτικών Επισκέψεων για θέματα Ελέγχου σε όλους τους επαγγελματίες που κατέχουν πιστοποιητικό άσκησης του ελεγκτικού επαγγέλματος.

Κατά το έτος 2022, ο Σύνδεσμος πραγματοποίησε 132 Εποπτικές Επισκέψεις Επιθεώρησης ΞΠΧ / Κανόνων και Κανονισμών ΣΕΛΚ και 103 Εποπτικές Επισκέψεις Παρακολούθησης Ελέγχου (2021: 133 και 111 αντίστοιχα).

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 17. Τεχνική υποστήριξη Μελών

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Τεχνική υποστήριξη σε θέματα φορολογίας και ΦΠΑ	56,687	66,566
Τεχνική υποστήριξη σε θέματα ξεπλύματος παράνομου χρήματος	59,410	61,169
Τεχνική υποστήριξη σε θέματα λογιστικού ελέγχου και χρηματοοικονομικής αναφοράς	<u>34,828</u>	<u>5,889</u>
	<u>150,925</u>	<u>133,624</u>

Τα έξοδα για την τεχνική υποστήριξη Μελών αντιπροσωπεύουν ποσά που πληρώνονται στη βάση συμφωνιών, στην εταιρία PWC για την παροχή υπηρεσιών σε θέματα λογιστικού ελέγχου και χρηματοοικονομικής αναφοράς και στην εταιρεία KPMG για την παροχή τεχνικής υποστήριξης στα Μέλη σε θέματα φορολογίας και ΦΠΑ, καθώς και στην εταιρεία Infocredit Group Ltd για την πρόσβαση στην ηλεκτρονική εκπαιδευτική πλατφόρμα της VinciWorks για θέματα ξεπλύματος παράνομου χρήματος. Οι συμφωνίες με τις εταιρείες PWC και KPMG για τις υπηρεσίες που λαμβάνονται είναι για περίοδο 3 ετών και λήγουν στις 31 Οκτωβρίου 2024 και 31 Ιουλίου 2023 αντίστοιχα.

### 18. Έξοδα συμμετοχής σε διεθνή σώματα λογιστών και άλλους οργανισμούς

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Συνδρομές σε διεθνή σώματα λογιστών και άλλους οργανισμούς	45,563	41,747
Έξοδα συμμετοχής σε διοικητικά συμβούλια, επιτροπές και συνέδρια	<u>25,695</u>	<u>-</u>
	<u>71,258</u>	<u>41,747</u>

### 19. Περιοδικό "Accountancy Cyprus"

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Έσοδα από διαφημίσεις	500	3,100
Κόστος εκτύπωσης και διανομής	<u>(14,740)</u>	<u>(15,500)</u>
Καθαρά έξοδα	<u>(14,240)</u>	<u>(12,400)</u>

### 20. Εκδηλώσεις

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Ετήσια Γενική Συνέλευση	25,231	26,953
Άλλες εκδηλώσεις	<u>14,430</u>	<u>17,425</u>
	<u>39,661</u>	<u>44,378</u>

### 21. Πειθαρχικές υποθέσεις

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Αμοιβή νομικών συμβούλων	5,641	15,290
Δικαιώματα μελών Πειθαρχικής Επιτροπής	<u>1,255</u>	<u>-</u>
	<u>6,896</u>	<u>15,290</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**22. Χρηματοδοτικά έξοδα - καθαρά**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι	147	758
Εισφορά για την άμυνα πάνω στους τόκους	-	(374)
Έσοδα χρηματοδότησης	<u>147</u>	<u>384</u>
Δικαιώματα πιστωτικών καρτών	(37,585)	(33,910)
Τραπεζικά Έξοδα	(23,580)	(20,231)
Τόκοι Μίσθωσης	<u>(4,069)</u>	<u>(3,398)</u>
Έξοδα χρηματοδότησης	<u>(65,234)</u>	<u>(57,539)</u>
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	<u>(65,087)</u>	<u>(57,155)</u>

**23. Βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμός**

	Βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου €	Έργα τέχνης €	Εξοπλισμός γραφείου €	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές/ προγράμματα €	Χορηγίες για κτήριο €	Σύνολο €
<b>Κόστος</b>						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	892,843	43,818	78,778	47,853	(528,344)	534,948
Προσθήκες	-	-	624	3,676	-	4,300
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>892,843</b>	<b>43,818</b>	<b>79,402</b>	<b>51,529</b>	<b>(528,344)</b>	<b>539,248</b>
Προσθήκες	-	-	2,351	12,918	-	15,269
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>892,843</b>	<b>43,818</b>	<b>81,753</b>	<b>64,447</b>	<b>(528,344)</b>	<b>554,517</b>
<b>Αποσβέσεις</b>						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	347,980	-	31,762	31,093	(199,156)	211,679
Επιβάρυνση για το έτος	26,785	-	6,880	6,969	(15,850)	24,784
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>374,765</b>	<b>-</b>	<b>38,642</b>	<b>38,062</b>	<b>(215,006)</b>	<b>236,463</b>
Επιβάρυνση για το έτος	26,785	-	6,945	8,904	(15,850)	26,784
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>401,550</b>	<b>-</b>	<b>45,587</b>	<b>46,966</b>	<b>(230,856)</b>	<b>263,247</b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία</b>						
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022	<u>491,293</u>	<u>43,818</u>	<u>36,166</u>	<u>17,481</u>	<u>(297,488)</u>	<u>291,270</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	<u>518,078</u>	<u>43,818</u>	<u>40,760</u>	<u>13,467</u>	<u>(313,338)</u>	<u>302,785</u>

Οι βελτιώσεις του εκμισθωμένου ακινήτου αφορούν την Κυβερνητική κατοικία στη Λεωφόρο Βύρωνος 11 στη Λευκωσία, την οποία ανακαίνισε ο Σύνδεσμος και από τις 26 Μαρτίου 2008 στεγάζονται εκεί τα γραφεία του στη βάση συμφωνίας εκμίσθωσης (σημ. 24).

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 24. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

	Γη και κτίρια €
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	87,209
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<u>87,209</u>
Προσθήκες λόγω αναγνώρισης με βάση το ΔΠΧΑ 16	33,990
Διαγραφή περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης	<u>(62,481)</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<u>58,718</u>
<b>Αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	35,984
Επιβάρυνση για το έτος	<u>20,732</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022</b>	56,716
Επιβάρυνση για το έτος	22,232
Διαγραφή περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης	<u>(62,481)</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<u>16,467</u>
<b>Καθαρή λογιστική αξία</b>	
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<u>42,251</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<u>30,493</u>

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αφορούν την Κυβερνητική κατοικία στη Λεωφόρο Βύρωνος 11 στη Λευκωσία. Η μίσθωση είναι για περίοδο 33 ετών, δηλαδή από την 1 Ιανουαρίου 2005 μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2037 με δικαίωμα ανανέωσης για περαιτέρω περίοδο 33 ετών.

Πρόσθετα στα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης συμπεριλήφθηκαν τρία γραφεία (201, 202 και 203) στο Nicosia Tower στη Λεωφόρο Βύρωνος 36 στη Λευκωσία. Οι μισθώσεις είναι για περίοδο 5 ετών με δικαίωμα ανανέωσης για περαιτέρω περίοδο 3 ετών. Τα γραφεία αυτά χρησιμοποιούνται ως χώροι συνεδριάσεων για τον Σύνδεσμο. Εντός του 2022, στη λήξη της μίσθωσης των 5 ετών για τα γραφεία 201 και 202 υπογράφηκε νέα συμφωνία με τον ιδιοκτήτη για μίσθωση 2 ετών.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**25. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

	<u>Λογισμικά προγράμματα</u> €
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	104,797
Προσθήκες	<u>29,200</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>133,997</b>
Διαγραφές	<u>(11,420)</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b><u>122,577</u></b>
<b>Αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	84,237
Αποσβέσεις για το έτος	<u>20,211</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>104,448</b>
Επί διαγραφών	(3,769)
Αποσβέσεις για το έτος	<u>15,559</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b><u>116,238</u></b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία</b>	
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b><u>6,339</u></b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b><u>29,549</u></b>

**26. Αποθέματα**

Τα αποθέματα αντιπροσωπεύουν το κόστος αγοράς των βιβλίων (τόμοι των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς), κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

	<u>2022</u> €	2021 €
Αποθέματα βιβλίων	<u>1,402</u>	-
	<u>1,402</u>	-

**27. Χρεώστες**

	<u>2022</u> €	2021 €
Μέλη	142,750	163,959
Μείον συσσωρευμένη πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς εισπρακτέων	<u>(50,008)</u>	<u>(38,595)</u>
Εμπορικά εισπρακτέα - καθαρά	92,742	125,364
Άλλοι χρεώστες	-	3,021
Προπληρωμές	39,598	32,608
Δεδουλευμένα έσοδα	<u>444</u>	<u>444</u>
	<u>132,784</u>	<u>161,437</u>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 27. Χρεώσεις (συνέχεια)

Ο Σύνδεσμος αναγνώρισε ζημιά που ανέρχεται σε €28,315 (2021: €32,685) για την απομείωση των εμπορικών εισπρακτέων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η ζημιά περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τα ποσά που παρουσιάζονται πιο πάνω.

Η έκθεση του Συνδέσμου σε πιστωτικό κίνδυνο και αναμενόμενη πιστωτική ζημιά αναφορικά με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

### 28. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	70,817	73,776
Αλλαγή στην δίκαιη αξία	<u>(14,904)</u>	<u>(2,959)</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b><u>55,913</u></b>	<b><u>70,817</u></b>

Τον Ιανουάριο του έτους 2020, ο Σύνδεσμος προέβηκε στην αγορά 71,000 0.625% ομολόγων της Κυπριακής Κυβέρνησης διάρκειας 10 ετών προς €0.9895 το καθένα για συνολικό κόστος €70,257 μέσω διαδικασίας διαχείρισης επενδυτικού χαρτοφυλακίου τα οποία λήγουν την 21η Ιανουαρίου 2030.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη 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. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στη ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, οι αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα έξοδα εργασιών.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

**29. Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Μετρητά στο ταμείο	312	322
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	2,967,661	2,859,412
Μείον συσσωρευμένη πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μετρητών και αντίστοιχων των μετρητών	<u>(114)</u>	<u>(114)</u>
	<u>2,967,859</u>	<u>2,859,620</u>

Το μεσοσταθμικό επιτόκιο για τις καταθέσεις τακτής χρονικής διάρκειας ή/και με προειδοποίηση ήταν 0% (2021: 0.12%) και για τους λογαριασμούς άμεσης πρόσβασης 0% (2021: 0%).

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών κατά είδος:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Μετρητά στο Ταμείο	312	322
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	2,967,661	2,859,412
	<u>2,967,973</u>	<u>2,859,734</u>



## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 30. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

	Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων		Η παρούσα αξία των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων	
	<u>2022</u> €	<u>2021</u> €	<u>2022</u> €	<u>2021</u> €
Όχι πέραν του 1 έτους	28,892	19,598	26,231	17,569
Πέραν του 1 έτους και όχι πέραν των 5 ετών	17,004	15,364	15,862	13,968
Πέραν των 5 ετών	374	408	268	285
	<u>46,270</u>	<u>35,370</u>	<u>42,361</u>	<u>31,822</u>
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοδότησης	<u>(3,909)</u>	<u>(3,548)</u>	-	-
<b>Παρούσα αξία υποχρεώσεων μίσθωσης</b>	<u><b>42,361</b></u>	<u><b>31,822</b></u>	<u><b>42,361</b></u>	<u><b>31,822</b></u>

Η πολιτική του Συνδέσμου είναι να μισθώνει γραφεία σε κτήρια για την αποτελεσματική διενέργεια των εργασιών του. Ο μέσος χρόνος μίσθωσης είναι 5 έτη με εξαίρεση την μακροπρόθεσμη μίσθωση των κεντρικών γραφείων του Συνδέσμου η οποία είναι για περίοδο 33 ετών. Εντός του 2022, στη λήξη της μίσθωσης των 5 ετών για τα γραφεία 201 και 202 υπογράφηκε νέα συμφωνία με τον ιδιοκτήτη για μίσθωση 2 ετών. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 το μέσο πραγματικό επιτόκιο καθορίστηκε στο 6% (2021: 6%). Τα επιτόκια είναι σταθερά κατά την ημερομηνία της σύμβασης και έτσι εκθέτουν το Σύνδεσμο στον κίνδυνο της αλλαγής των επιτοκίων με συνέπεια την αλλαγή της δίκαιης αξίας του χρέους. Όλες οι μισθώσεις συνάπτονται σε μια βάση σταθερών πληρωμών και δεν υπάρχουν συμφωνίες για καταβολές ενδεχόμενων μισθωμάτων.

Όλες οι υποχρεώσεις μισθώσεων είναι εκφρασμένες σε Ευρώ.

Η δίκαιη αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς.

### 31. Πιστωτές

	<u>2022</u> €	<u>2021</u> €
Προεισπράξεις για Συνδρομές	5,695	18,455
Προεισπράξεις για Άδειες άσκησης του λογιστικού επαγγέλματος	16,150	16,700
ΦΠΑ πληρωτέος	23,802	29,059
Οφειλόμενα έξοδα για ποιοτικό έλεγχο	126,652	148,264
Άλλοι πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	<u>41,782</u>	<u>15,525</u>
	<u><b>214,081</b></u>	<u><b>228,003</b></u>

Η έκθεση του Συνδέσμου σε κίνδυνο ρευστότητας αναφορικά με χρηματοοικονομικά μέσα γνωστοποιείται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Σύνδεσμος υπέγραψε Συμφωνία Ανάθεσης Αρμοδιοτήτων με την Αρχή Δημόσιας Εποπτείας Ελεγκτικού Επαγγέλματος, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, στο πλαίσιο της οποίας κάθε συμβαλλόμενο μέρος εγγυάται και αποζημιώνει το άλλο. Το μέγιστο ποσό που υποχρεούται να παρέχει ως αποζημίωση ο Σύνδεσμος στην Αρχή Δημόσιας Εποπτείας Ελεγκτικού Επαγγέλματος ανέρχεται σε €200.000 .

### 33. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Στις 5 Μαΐου 2023, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας με ανακοίνωσή του, καθόρισε ότι ο COVID-19 είναι πλέον ένα καθιερωμένο και συνεχιζόμενο ζήτημα υγείας που δεν αποτελεί πλέον έκτακτη ανάγκη για τη δημόσια υγεία.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η εμπόλεμη κατάσταση μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας συνεχίζεται και υπάρχει αβεβαιότητα για τις οικονομικές και άλλες ευρύτερες επιπτώσεις της.

Η Διεύθυνση έχει εξετάσει τις ιδιαίτερες συνθήκες και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Σύνδεσμος και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχει σημαντική επίπτωση στη κερδοφορία του. Το συμβάν δεν αναμένεται να έχει άμεσο ουσιαστικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Συνδέσμου. Η Διεύθυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και θα εκτιμήσει την ανάγκη για λήψη μέτρων σε περίπτωση που η κρίση παρατείνεται ακόμη περισσότερο.

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

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 7 μέχρι 10





**σελκ**

THE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC  
ACCOUNTANTS OF CYPRUS

# FINANCIAL STATEMENTS

## Contents

## Page

Council and other advisers	52
Management Report	53 - 56
Independent auditor's report	57 - 59
Statement of profit or loss and other comprehensive income	60
Statement of changes in equity	61
Statement of financial position	62
Cash flow statement	63
Notes to the financial statements	64 - 92

## Council and other advisers

### Council

		Note
Pieris Markou	President	1
Nicos Chimarides	Vice President	1
Andreas Andreou		1
Andreas Avraamides (from 23 June 2022)		1
Odysseas Christodoulou		2
Stavros Ioannou (from 23 June 2022)		1
Gavriel Onisiforou		1
Stavros Pantzaris (up to 23 June 2022)		1
Maria Pastellopoulou		1
Petros Petraki		1
Demetris Shacallis		2
Spyros Spyrou		2
Demetris Taxitaris		2
Demetris Vakis		1
Christos Vassiliou		1
Kyriacos Zangoulos (up to 23 June 2022)		1

### Secretary

Eleni Pyrgou

### General Manager

Kyriakos Iordanou

### Independent Auditors

CSC Christodoulou Limited

### Legal advisers

Lellos P Demetriades Law Office LLC

Chrysses Demetriades & Co LLC

Scordis, Papapetrou & Co LLC

Petros A. Stavrou LLC

### Bankers

Bank of Cyprus Public Co Ltd

Hellenic Bank Public Company Ltd

Eurobank Cyprus Ltd

Ancoria Bank Ltd

### Registered office

11, Vyronos Avenue, 1096 Nicosia

P.O. Box 24935 1355 Nicosia

Cyprus

Telephone: [+357] 22 870 030

Fax: [+357] 22 766 360

E-mail: [info@icpac.org.cy](mailto:info@icpac.org.cy)

Website: [www.icpac.org.cy](http://www.icpac.org.cy)

#### Notes:

1. Practising member

2. Non-practising member

## Management Report

- The Council presents to the Members its annual Management Report together with the audited financial statements of the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus (the 'Institute') for the year ended 31 December 2022.

### Principal activities

- The Institute's principal objectives include the provision of an organisational framework for all professional accountants, the support and the promotion of the activities and interests of the accountancy profession, as well as the continuous professional development and updating of its Members. The Institute is the only body of accountants in Cyprus which is recognised by the Council of Ministers and the only Recognised Body of Auditors as per the Auditors Law of 2017. Pursuant to the Law, the Institute signed a Delegation Agreement with the Cyprus Public Audit Oversight Board under which it was assigned the performance of specific tasks which are permitted by the Law. The Institute also constitutes a competent authority under the Laws Regulating Companies Providing Administrative Services and Related Matters of 2012, the Insolvency Practitioners Laws of 2015, the Law for the Prevention and Suppression of Money Laundering Activities, as well as the Implementation of Provisions of Resolutions or Decisions of the United Nations Security Council (Sanctions) and the Decisions and Regulations of the Council of the European Union (Restrictive Measures) Law of 2016 [Law 58 (I) / 2016].

### Members

- The change in the number of Members of the Institute during the year was as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Members at the beginning of the year	5,320	5,115
Registration of new Members	367	267
Re-registration of former Members	10	11
Members struck off the register	(69)	(67)
Members deceased	(6)	(6)
<b>Members at the end of the year</b>	<u><u>5,622</u></u>	<u><u>5,320</u></u>

### Students and Graduate Accountants

- The numbers of Student and Graduate Accountants of the Joint Examination Scheme with ACCA at 31 December 2022 were as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Student Accountants	2,204	2,078
Graduate Accountants	1,018	1,066

### Results

- The Institute's results for the year are set out on page 60.

## Council

6. The members of Council at 31 December 2022 and at the date of this report are presented on page 52. All of them were members of the Council throughout the year 2022, except from the below cases:
- (a) Messrs Andreas Avraamides and Stavros Ioannou have been elected members of the Council at the Annual General Meeting on 23 June 2022.
  - (b) Messrs Stavros Pantzaris and Kyriacos Zangoulos served as members of the Council up to the Annual General Meeting on 23 June 2022.

7. According to the Institute's Articles of Association:

Mr Christos Vassiliou retires by rotation and does not offer himself for re-election.

Mr Demetris Taxitaris retires by rotation, but is not eligible for re-election due to the fact that he completed four consecutive three-year terms in the Council.

## Decisions concerning the operation of the Council

Given the Council's composition following last year's Annual General Meeting and the Council's formation to a body, the Council's Committees were configured as follows:

### (a) Audit Committee

President: Andreas Andreou

Members: Andreas Avraamides  
Maria Pastellopoulou  
Demetris Vakis

### (b) Nomination and Remuneration Committee

President: Pieris Markou

Members: Demetris Shacallis  
Spyros Spyrou  
Christos Vassiliou

### (c) Risk Management Committee

President: Petros Petraki

Members: Odysseas Christodoulou  
Gravriel Onisiforou  
Demetris Taxitaris

### (d) Investments Committee

President: Nicos Chimarides

Members: Stavros Ioannou  
Kyriakos Iordanou (General Manager)  
Irene Loizidou (Head of Administration and Finance)

The Committees met during the year and discussed matters within their competence.

### Monitoring and Compliance

8. The Institute, under the Auditors Law of 2017 and Delegation Agreement as a Recognised Auditor Body for statutory auditors, carries out on-site supervisory visits to all practising members via an outsourced agreement with ACCA. During the year 103 Audit Monitoring visits were performed (2021: 111).
9. The Institute, under the Law for the Prevention and Suppression of Money Laundering Activities as well as the Implementation of Provisions of Resolutions or Decisions of the United Nations Security Council (Sanctions) and the Decisions and Regulations of the Council of the European Union (Restrictive Measures) law, as a competent authority performed during the year 2022 132 AML/Rules & Regulations Reviews (2021:133).

### The Auditors Law of 2017

10. On 2nd June 2017, the New Auditors Law (L.53(I)/2017) was enacted, harmonizing thus the Cyprus legislation with the European Directive 2014/56/EU and the European Regulation 537/2014. Under the new legislation, the current regime changes, as the Cyprus Public Audit Oversight Board (CyPAOB) was established as the competent authority for the audit profession in Cyprus. Pursuant to the new Law, the competent authority may delegate some of its tasks to Recognized Bodies of Auditors. ICPAC is recognized under article 113 of the Law as a Recognised Body of Auditors and on 12 September 2017 a Delegation Agreement between CyPAOB and ICPAC was signed, whereby all allowable by the Law tasks were delegated to ICPAC. On the 10th of July 2020, a new Delegation Agreement was signed with the CyPAOB.

During the year, 37 new licenses to statutory auditors and 46 new licenses to statutory audit firms were issued, whilst 38 licenses of statutory auditors and 35 licenses of statutory audit firms were removed from the Public Register, thus the number of statutory auditors amounted to 1,096 and statutory firms amounted to 788 at the year end (2021: 1,097 and 777 respectively).

### The Insolvency Practitioners Law of 2015

11. The Insolvency Service organized exams on 26th of November 2022 for the licensing of new Insolvency Practitioners. During the year, 1 new license was issued by ICPAC, whilst 2 licenses were removed from the register, thus the number of Insolvency Practitioners licensed by the Institute amounted to 94 at the year end (2021: 95).

### Laws Regulating Companies Providing Administrative Services and Related Matters of 2012

12. During 2022, ICPAC, as the competent authority for the licensing of administrative services providers (individuals and firms), proceeded with the issuance of 13 new licenses for administrative service providers to individuals and 19 to firms and the removal of 33 licenses for individuals and 25 for firms, resulting in the number of administrative service providers at the end of the year to be 555 individuals and 346 firms (2021: 575 and 352 respectively).



### Events after the reporting period

13. There were no material events after the reporting period, which have a bearing on the understanding of the financial statements except the ones described in note 33.

### Independent Auditors

14. ICPAC's Independent Auditors Messrs CSC Christodoulou Limited have expressed their willingness to continue in office. A resolution for their re-appointment and their remuneration will be proposed at the Annual General Meeting.

By order of the Council,

Pieris Markou  
President

Nicosia  
16 May 2023

# Independent Auditor's Report to the Members of the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus

## Report on the Audit of the Financial Statements

### Opinion

We have audited the financial statements of the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus (the "Institute"), which are presented in pages 60 to 92 and comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Institute as at 31 December 2022, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113.

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Institute in accordance with the "International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants" (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Cyprus, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Other information

The Council is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Management Report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

## Independent Auditor's Report (continued)

### Responsibilities of the Council for the Financial Statements

The Council is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and for such internal control as the Council determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Council is responsible for assessing the Institute's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Council either intends to liquidate the Institute or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Council is responsible for overseeing the Institute's financial reporting process.

### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Institute's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Council.
- Conclude on the appropriateness of the Council's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Institute's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Institute to cease to continue as a going concern.

## Independent Auditor's Report (continued)

### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Council regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

### Report on Other Legal Requirements

Pursuant to the additional requirements of the Auditors Law of 2017, we report the following:

- In our opinion, the Management Report has been prepared in accordance with the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap 113, and the information given is consistent with the financial statements.
- In our opinion, and in the light of the knowledge and understanding of the Institute and its environment obtained in the course of the audit, we have not identified material misstatements in the Management Report.

### Other Matter

This report, including the opinion, has been prepared for and only for the Institute's members as a body in accordance with Section 69 of the Auditors Law of 2017 and for no other purpose. We do not, in giving this opinion, accept or assume responsibility for any other purpose or to any other person to whose knowledge this report may come to.

Christos S. Christodoulou FCCA, CFE  
Certified Public Accountant and Registered Auditor  
for and on behalf of  
**CSC Christodoulou Limited**  
**Certified Public Accountants and Registered Auditors**  
24 Spyros Kyprianou Avenue  
Iliada Court, 2nd floor  
CY-3070 Limassol, Cyprus

Limassol, 16 May 2023

## Statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2022

### General Fund

	Note	<u>2022</u> €	<u>2021</u> €
<b>Income</b>			
Subscriptions and fees from:			
Members	7	2,073,420	2,008,410
Student and Graduate Accountants	8	228,989	187,145
Educational seminars	9	265,267	276,178
Sale of publications	10	3,112	3,502
Other income	11	46,471	74,529
		<u>2,617,259</u>	<u>2,549,764</u>
<b>Expenses</b>			
Staff cost	14	980,082	877,871
Other administrative expenses	15	393,141	347,424
Practice monitoring expenses	16	722,611	764,681
Technical support for Members	17	150,925	133,624
Expenses on participation to International accountancy bodies and other organizations	18	71,258	41,747
"Accountancy Cyprus" magazine	19	14,240	12,400
Functions	20	39,661	44,378
Disciplinary cases	21	6,896	15,290
Amortization of right-of-use	24	22,232	20,732
Depreciation	23	26,784	24,784
Amortisation of computer software	25	15,559	20,211
Doubtful Debts written off	27	28,315	32,685
Loss on write off of intangible assets	13	7,651	-
Fair value deficit of financial assets measured at fair value through profit and loss	12	14,904	2,959
Expected credit loss on trade receivables	6	11,413	3,866
		<u>2,505,672</u>	<u>2,342,652</u>
Finance costs - net	22	111,587	207,112
		<u>(65,087)</u>	<u>(57,155)</u>
<b>Surplus for the year</b>		<u>46,500</u>	<u>149,957</u>

The notes on pages 64 to 92 form an integral part of these financial statements.

## Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2022

	General Fund €	Total €
Balance at 1 January 2021	3,044,919	3,044,919
Surplus for the year	149,957	149,957
<b>Balance at 31 December 2021</b>	<b><u>3,194,876</u></b>	<b><u>3,194,876</u></b>
<b>Balance at 1 January 2022</b>	<b>3,194,876</b>	<b>3,194,876</b>
Surplus for the year	<u>46,500</u>	<u>46,500</u>
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<b><u>3,241,376</u></b>	<b><u>3,241,376</u></b>

The notes on pages 64 to 92 form an integral part of these financial statements.

## Statement of financial position 31 December 2022

	Note	<u>2022</u> €	2021 €
<b>Assets</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Improvements of leasehold property and equipment	23	291,270	302,785
Right-of-use assets	24	42,251	30,493
Intangible assets	25	6,339	29,549
Financial assets at fair value through profit or loss	28	<u>55,913</u>	<u>70,817</u>
		<u>395,773</u>	<u>433,644</u>
<b>Current assets</b>			
Inventory	26	1,402	-
Debtors	27	132,784	161,437
Cash at bank and in hand	29	<u>2,967,859</u>	<u>2,859,620</u>
		<u>3,102,045</u>	<u>3,021,057</u>
<b>Total assets</b>		<u><u>3,497,818</u></u>	<u><u>3,454,701</u></u>
<b>Reserves and Liabilities</b>			
<b>Reserves</b>			
General Fund		<u>3,241,376</u>	<u>3,194,876</u>
<b>Total Reserves</b>		<u>3,241,376</u>	<u>3,194,876</u>
<b>Non-current liabilities</b>			
Lease liabilities	30	<u>16,130</u>	<u>14,253</u>
		<u>16,130</u>	<u>14,253</u>
<b>Current liabilities</b>			
Creditors	31	214,081	228,003
Lease liabilities	30	<u>26,231</u>	<u>17,569</u>
		<u>240,312</u>	<u>245,572</u>
<b>Total liabilities</b>		<u>256,442</u>	<u>259,825</u>
<b>Total equity and liabilities</b>		<u><u>3,497,818</u></u>	<u><u>3,454,701</u></u>

On 16 May 2023 the Council of the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus authorised these financial statements for issue.

.....  
Pieris Markou  
President

.....  
Nicos Chimarides  
Vice President

The notes on pages 64 to 92 form an integral part of these financial statements.

## Cash flow statement for the year ended 31 December 2022

	Note	<u>2022</u> €	2021 €
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
<b>Surplus for the year:</b>		46,500	149,957
Adjustments for:			
Interest income	22	(147)	(384)
Depreciation	23	26,784	24,784
Amortization of right-of-use	24	22,232	20,732
Loss on write off of intangible assets	13	7,651	-
Amortisation of computer software	25	15,559	20,211
Doubtful debts written off	27	28,315	32,685
Increase in expected credit loss - trade receivables	6	11,413	3,866
Fair value deficit of financial assets measured at fair value through profit and loss	12	<u>14,904</u>	<u>2,959</u>
		173,211	254,810
<b>Changes in working capital:</b>			
Inventory	26	(1,402)	-
Increase in Debtors	27	(11,075)	(1,894)
(Decrease) / Increase in Creditors	31	<u>(13,922)</u>	<u>16,655</u>
<b>Cash generated from operations</b>		<u>146,812</u>	<u>269,571</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Payment for purchase of intangible assets	25	-	(29,200)
Additions on improvements on leasehold property and office equipment	23	(15,269)	(4,300)
Interest received	22	<u>147</u>	<u>384</u>
<b>Net cash used in investing activities</b>		<u>(15,122)</u>	<u>(33,116)</u>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Repayment of lease liabilities	30	<u>(23,451)</u>	<u>(22,815)</u>
<b>Net cash used in financing activities</b>		<u>(23,451)</u>	<u>(22,815)</u>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>		108,239	213,640
Cash and cash equivalents at beginning of the year		<u>2,859,620</u>	<u>2,645,980</u>
<b>Cash and cash equivalents at end of the year</b>	29	<u><u>2,967,859</u></u>	<u><u>2,859,620</u></u>

The notes on pages 64 to 92 form an integral part of these financial statements.



## Notes to the financial statements

### 1. General information

#### The Institute and its administration

The Institute is registered as a company limited by guarantee in accordance with the provisions of the Cyprus Companies Law, Cap. 113. Its registered office is at 11 Vyronos Avenue, CY-1096 Nicosia.

The Institute is administered by a Council consisting of fourteen (14) members who are elected by the general meeting of the Members.

#### Principal activities

The Institute's principal objectives include the provision of an organisational framework for all professional accountants, the support and the promotion of the activities and interests of the accountancy profession, as well as the continuous professional development and updating of its Members. The Institute is the only body of accountants in Cyprus which is recognised by the Council of Ministers and the only Recognised Body of Auditors as per Auditors Law of 2017. Pursuant to the Law, the Institute signed a Delegation Agreement with the Cyprus Public Audit Oversight Board under which it was assigned the performance of specific tasks which are permitted by the Law. The Institute also constitutes a competent authority under the Laws Regulating Companies Providing Administrative Services and Related Matters of 2012, the Insolvency Practitioners Laws of 2015, the Law for the Prevention and Suppression of Money Laundering Activities, as well as the Implementation of Provisions of Resolutions or Decisions of the United Nations Security Council (Sanctions) and the Decisions and Regulations of the Council of the European Union (Restrictive Measures) Law of 2016 [Law 58 (I) / 2016].

#### Members

The change in the number of Members of the Institute during the year was as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Members at the beginning of the year	5,320	5,115
Registration of new Members	367	267
Re-registration of former Members	10	11
Members struck off the register	(69)	(67)
Members deceased	(6)	(6)
<b>Members at the end of the year</b>	<u><u>5,622</u></u>	<u><u>5,320</u></u>

#### Students and Graduate Accountants

The number of Students and Graduate Accountants of the Joint Examination Scheme with ACCA at 31 December 2022 was as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Student Accountants	2,204	2,078
Graduate Accountants	1,018	1,066

#### Taxation

In accordance with the Income Tax Laws, no corporation tax arises.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 1. General information (continued)

#### Operating Environment of the Institute

Operating within the local environment of Cyprus, ICPAC is susceptible to the political, social and economic influences prevailing in the country. The Republic of Cyprus being a member of the European Union adheres to the Acquis and to all Regulations and Directives issued by the European Commission, as well as to all acts of policy as expressed by the official institutions of the European Union.

Cyprus being a small but open economy with particular activity at international level, therefore is being affected by the challenges in the wider international business and economic scenery.

On 11 March, 2020, the World Health Organization (WHO) declared the Coronavirus SARSCOV-2 (COVID-19) virus outbreak a pandemic in recognition of its rapid spread across the globe.

The spread of the pandemic and the measures taken during the years 2020, 2021 and 2022 to control or delay the spread of the virus, affected the operations of the Institute as well. Firstly, the overall operation of the Institute as a business per se was affected and, more specifically, its activities via its Committees, the provision of training and other presentations to members, the staging of events and other functions and its participation in meetings, conferences and assemblies in Cyprus and abroad. ICPAC reacted swiftly to the new profound norms by the application of technology to the greatest possible extent and by the introduction of more flexible working forms for the staff and remote working. The majority of the training activities were delivered via electronic platforms to the members. ICPAC focused its attention to the provision of support services to the members through intensified updating and provision of technical assistance, as well as by taking initiatives towards the government and the relevant departments. There is constant and close communication with the relevant governmental units in order to achieve a smooth running of the businesses, preservation of the liquidity and employment in the market and the prolongation of the economic activity.

It is worth mentioning that, the Management of the Institute, recognizing the difficult conditions experienced by its members due to these developments during 2020, 2021 and 2022, offered various conveniences to the members vis a vis their obligations.

On 5 May 2023, the World Health Organization through an announcement, determined that COVID-19 is now an established and ongoing health issue which no longer constitutes a Public Health Emergency of International Concern (PHEIC).

In addition, on 24 February 2022, Russia launched a military invasion into Ukraine. Many international organisations and governments condemned the invasion and imposed measures against Russia and Belarus. These measures have already slowed down the economies both in Cyprus and globally as well, with the potential of having wider impacts on the respective economies as the war continues.

The primary concern at the moment are the surging levels of inflation, the increases in borrowing rates as well as the significant increase in the energy and fuel cost as well as the prices of raw materials and food, something that will inevitably adversely affect the disposable income of households and the operational cost of businesses.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 1. General information (continued)

ICPAC's Management takes all necessary steps to ensure a sustainable future for the Institute and its smooth operation given the prevailing business and economic environment.

### 2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union (EU) and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap.113. The financial statements have been prepared under the historical cost convention as adjusted for the revaluation of the financial assets which are measured at fair value through profit and loss.

The Financial Statements are presented in Euro (€), which is the operating currency of the Institute.

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires the use of certain critical accounting estimates and requires Management to exercise its judgment in the process of applying the Institute's accounting policies. It also requires the use of assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Although these estimates are based on Management's best knowledge of current events and actions, actual results may ultimately differ from those estimates.

### 3. Adoption of new or revised standards and interpretations

During the current year the Institute adopted all the new and revised International Financial Reporting Standards (IFRSs) that are relevant to its operations and are effective for accounting periods beginning on 1 January 2022.

### 4. Significant accounting policies

The principal accounting policies adopted in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all years presented in these financial statements unless otherwise stated.

#### Revenue

##### Recognition and measurement

The Institute applies the provisions of IFRS 15 according to which the revenue of the Institute represents the amount of consideration which the Institute expects to be entitled in exchange for the registration of members and transferring the promised goods or services to the members, excluding amounts collected on behalf of third parties (for example, value-added taxes).

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

The Institute recognises revenue when the parties have concluded their contract and are committed to perform their respective obligations and the Institute can identify each party's rights and the payment terms for the goods or services to be provided, the contract has commercial substance (i.e. the risk, timing or amount of the Institute's future cash flows is expected to change as a result of the contract), it is probable that the Institute will collect the consideration to which it will be entitled in exchange for the goods or services that will be transferred to the member and when specific criteria have been met for each of the Institute's contracts with members and non members.

The Institute assesses whether contracts that involve the provision of a range of goods and/or services contain one or more performance obligations (that is, distinct promises to provide a service) and allocates the transaction price to each performance obligation identified on the basis of its stand-alone selling price. A good or service that is promised to a member is distinct if the member can benefit from the good or service, either on its own or together with other resources that are readily available to the member (that is the good or service is capable of being distinct) and the Institute's promise to transfer the good or service to the member is separately identifiable from other promises in the contract (that is, the good or service is distinct within the context of the contract).

#### Employee benefits

The Institute and its employees contribute to the Government Social Insurance Fund based on employees' salaries. In addition the Institute:

- (a) since June 2017 contributes in a multi-employer Provident Fund.
- (b) provides employees with medical insurance through a Group Medical Insurance Scheme maintained with an insurance company to which the Institute contributes.

The Institute's contributions are expensed in the period incurred and are included in the staff cost.

#### Improvements of leasehold property and equipment

The improvements of the leasehold property and the equipment are stated at historic cost less grants, accumulated depreciation and any accumulated impairment loss. Historic cost includes expenditure that is directly relevant to the improvements of the leasehold property and the acquisition of equipment.

Depreciation is calculated on the straight-line method so as to write off the cost of each asset to its residual value over its estimated useful life. The annual depreciation rates used are as follows:

	%
Improvements of leasehold property	3
Office equipment	10
Computer hardware	20
Works of art	Nil

Grants received for the improvements of the leasehold property are amortised at an annual rate of 3% which is consistent with the depreciation rate for the improvements of the leasehold property.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Improvements of leasehold property and equipment (continued)

No depreciation is provided on works of art for which a revaluation is performed on an annual basis by an independent professional valuer and are presented at fair value.

Assets held under finance leases are depreciated over their expected useful lives on the same basis as owned assets or, where shorter, the term of the relevant lease.

The carrying amount of the improvements of the leasehold property or of an item of equipment is written down immediately to its recoverable amount if the carrying amount is greater than the estimated recoverable amount.

Expenditure for repairs and maintenance of the leasehold property and equipment are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income in the year incurred.

An item of the improvements of leasehold property and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of the improvements of leasehold property and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

#### Deferred income from grants

Grants received for the acquisition of non-current assets are credited to profit or loss in instalments over the estimated useful economic lives of the corresponding assets. This is achieved by deducting grants from the book value of these assets and the recognition of income through the reduced depreciation charge. Grants are recognised when there is reasonable assurance that the Institute will comply with the conditions attaching to them and that the grants will be received. Grants that relate to expenses are recognised as revenue.

#### Computer software

Costs that are directly associated with identifiable and unique computer software products controlled by the Company and that will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year are recognised as intangible assets. Subsequently computer software is carried at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Expenditure which enhances or extends the performance of computer software programs beyond their original specifications is recognised as a capital improvement and added to the original cost of the computer software. Costs associated with maintenance of computer software programs are recognised as an expense when incurred. Computer software costs are amortised using the straight-line method over their useful lives, not exceeding a period of three years. Amortisation commences when the computer software is available for use.

An intangible asset is derecognised on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognised in profit or loss when the asset is derecognised.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Leases

At inception of a contract, the Institute assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Institute assesses whether:

- the contract involves the use of an identified asset this may be specified explicitly or implicitly, and should be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically distinct asset. If the supplier has a substantive substitution right, then the asset is not identified;
- the Institute has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- the Institute has the right to direct the use of the asset. The Institute has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used. In rare cases where the decision about how and for what purpose the asset is used is predetermined, the Institute has the right to direct the use of the asset if either:
  - the Institute has the right to operate the asset; or
  - the Institute designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Institute allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices. However, for the leases of land and buildings in which it is a lessee, the Institute has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

#### The Institute as lessee

The Institute recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term. The estimated useful lives of right-of-use assets are determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Institute's incremental borrowing rate. Generally, the Institute uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Leases (continued)

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- the exercise price under a purchase option that the Institute is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Institute is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Institute is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Institute's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Institute changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Institute presents right-of-use assets that do not meet the definition of investment property in 'property, plant and equipment' and lease liabilities in 'loans and borrowings' in the statement of financial position.

#### *Short-term leases and leases of low-value assets*

The Institute has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases of machinery that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets, including IT equipment. The Institute recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

#### Financial assets - Classification

From 1 January 2018, the Institute classifies its financial assets in the following measurement categories:

- those to be measured subsequently at fair value (either through OCI or through profit or loss), and
- those to be measured at amortised cost.

The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Institute's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset. On initial recognition, the Institute may irrevocably designate a debt financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortized cost or at FVOCI at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial assets - Classification (continued)

For investments in equity instruments that are not held for trading, classification will depend on whether the Institute has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income (FVOCI). This election is made on an investment-by-investment basis.

All other financial assets are classified as measured at FVTPL.

For assets measured at fair value, gains and losses will either be recorded in profit or loss or OCI. For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend on whether the Institute has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income (FVOCI).

#### Financial assets - Recognition and derecognition

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date when the Institute commits to deliver a financial instrument. All other purchases and sales are recognized when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the Institute has transferred substantially all the risks and rewards of ownership.

#### Financial assets - Measurement

At initial recognition, the Institute measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss (FVTPL), transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at FVTPL are expensed in profit or loss. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

#### Financial assets - impairment - credit loss allowance for expected credit loss

From 1 January 2018, the Institute assesses on a forward-looking basis the ECL for debt instruments (including loans) measured at AC and FVOCI and with the exposure arising from loan commitments and financial guarantee contracts. The Institute measures ECL and recognises credit loss allowance at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial assets - impairment - credit loss allowance for expected credit loss (continued)

The carrying amount of the financial assets is reduced through the use of an allowance account, and the amount of the loss is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income within "net impairment losses on financial and contract assets".

Expected losses are recognized and measured according to one of two approaches: general approach or simplified approach.

For trade receivables including trade receivables with a significant financing component and contract assets and lease receivables the Institute applies the simplified approach permitted by IFRS 9, which uses lifetime expected losses to be recognised from initial recognition of the financial assets.

For all other financial assets that are subject to impairment under IFRS 9, the Institute applies general approach - three stage model for impairment. The Institute applies a three stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1.

Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL"). If the Institute identifies a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any ("Lifetime ECL"). Refer to note 6, Credit risk section, for a description of how the Institute determines when a SICR has occurred. If the Institute determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL. The Institute's definition of credit impaired assets and definition of default is explained in note 6, Credit risk section.

Additionally the Institute has decided to use the low credit risk assessment exemption for investment grade financial assets. Refer to note 6, Credit risk section for a description of how the Institute determines low credit risk financial assets.

#### Financial assets - Reclassification

Financial instruments are reclassified only when the business model for managing those assets changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the start of the first reporting period following the change.

#### Financial assets - write-off

Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Institute exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Institute may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Institute seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial assets - modification

The Institute sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Institute assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset (eg profit share or equity-based return), significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Institute derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Institute also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Institute compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Institute recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate, and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

#### Cash and cash equivalents

For the purpose of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash at bank and in hand. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

#### Financial assets at amortised cost

These amounts generally arise from transactions outside the usual operating activities of the Institute. These are held with the objective to collect their contractual cash flows and their cash flows represent solely payments of principal and interest. Accordingly, these are measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment. Financial assets at amortised cost are classified as current assets if they are due within one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer). If not, they are presented as non-current assets.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial liabilities - measurement categories

Financial liabilities are initially recognised at fair value and classified as subsequently measured at amortised cost, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

#### Offsetting financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. This is not generally the case with master netting agreements, and the related assets and liabilities are presented gross in the statement of financial position.

#### Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. The cost is determined using the weighted average method. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the costs to completion and selling expenses.

#### Debtors

Receivables are amounts due from members, licensed members, licensed firms, students and graduate students for their fees and membership subscriptions performed in the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer), they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets. Trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less loss allowance.

Trade receivables are recognised initially at the amount of consideration that is unconditional unless they contain significant financing components, in which case they are recognised at fair value. The Institute holds the trade receivables with the objective to collect the contractual cash flows and therefore measures them subsequently at amortised cost using the effective interest method.

Trade receivables are also subject to the impairment requirements of IFRS 9. The Institute applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. See Note 6 Credit risk section.

Trade receivables are written off when there is no reasonable expectation of recovery. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include, amongst others, the failure of a debtor to engage in a repayment plan with the Institute, and a failure to make contractual payments for a period of greater than 365 days past due.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Provisions

Provisions are recognised when the Institute has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Institute expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

#### Comparatives

Where necessary, comparative figures have been adjusted to conform to changes in presentation in the current year.

#### Borrowings

Borrowings are recorded initially at the proceeds received, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently stated at amortised cost. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method.

#### Non-current liabilities

Non-current liabilities represent amounts that are due more than twelve months from the reporting date.

### 5. New accounting pronouncements

At the date of approval of these financial statements, standards and interpretations were issued by the International Accounting Standards Board which were not yet effective. Some of them were adopted by the European Union and others not yet. The Council expects that the adoption of these accounting standards in future periods will not have a material effect on the financial statements of the Institute.

### 6. Financial risk management objectives and policies

#### Financial risk factors

The Institute is exposed to credit risk and liquidity risk arising from the financial instruments it holds. The risk management policies employed by the Institute to manage these risks are discussed below:

#### 6.1 Credit risk

Credit risk arises from cash and cash equivalents, deposits with banks and financial institutions, as well as receivables due.

##### (i) Risk management

Credit risk is managed on a group basis.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 6. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### 6.1 Credit risk (continued)

##### (i) Risk management (continued)

For banks and financial institutions, only independently rated parties with a minimum rating of 'C' are accepted. If customers are independently rated, these ratings are used.

Otherwise, if there is no independent rating, management assesses the credit quality of the customer, taking into account its financial position, past experience and other factors.

##### (ii) Impairment of financial assets

The Institute has the following types of financial assets that are subject to the expected credit loss model:

- trade receivables
- cash and cash equivalents

#### Trade receivables

The Institute applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all receivables

To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due. The Institute defines default as a situation when the debtor is more than 365 days past due on its contractual payments. The receivables referred to subscriptions of members, students and graduate students and fees of practising members and practising firms. The Institute has therefore concluded that the expected loss rates for receivables are a reasonable approximation of the loss rates.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 12 months before 31 December 2022 and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. The Institute has identified the GDP to be the most relevant factor, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in this factor.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 6. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### 6.1 Credit risk (continued)

##### (ii) Impairment of financial assets (continued)

On that basis, the expected credit loss as at 31 December 2022 and at 31 December 2021 was determined as follows for receivables:

31 December 2022	Up to 30 days €	Between 31 and 90 days past due €	More than 90 days past due €	More than 180 days past due €	More than 365 days past due €	Total €
Expected loss rate Members	0.87%	1.42%	1.84%	3.50%	100.00%	
Expected loss rate Students and Graduate Accountants	11.22%	16.98%	23.52%	27.96%	100.00%	
Expected loss rate Firms	- %	18.42%	6.40%	12.36%	100.00%	
Gross carrying amount - receivables Members	-	-	-	49,310	2,860	52,170
Gross carrying amount - receivables Students and Graduate Accountants	-	40	1,120	38,040	23,160	62,360
Gross carrying amount - receivables Firms	130	-	500	18,560	9,030	28,220
<b>Loss allowance</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>295</b>	<b>14,656</b>	<b>35,050</b>	<b>50,008</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 6. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### 6.1 Credit risk (continued)

(ii) Impairment of financial assets (continued)

31 December 2021	Up to 30 days €	Between 31 and 90 days past due €	More than 90 days past due €	More than 180 days past due €	More than 365 days past due €	Total €
Expected loss rate Members	1.36%	1.02%	2.14%	3.64%	100.00%	
Expected loss rate Students and Graduate Accountants	3.18%	4.17%	5.91%	6.43%	100.00%	
Expected loss rate Firms	- %	5.23%	25.44%	19.32%	100.00%	
Gross carrying amount - receivables Members	45	150	-	77,005	3,995	81,195
Gross carrying amount - receivables Students and Graduate Accountants	40	120	1,400	14,160	11,160	26,880
Gross carrying amount - receivables Firms	400	-	7,400	37,594	10,490	55,884
<b>Loss allowance</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>1,965</b>	<b>10,976</b>	<b>25,645</b>	<b>38,595</b>

The closing expected credit losses for trade receivables as at 31 December 2022 reconciles to the opening expected credit losses as follows:

	Cash and Cash equivalents €	Trade receivables €
Opening expected credit loss as at 1 January 2021	114	34,729
Increase in expected credit loss recognised in profit or loss during the year	-	3,866
<b>Balance at 31 December 2021</b>	<b>114</b>	<b>38,595</b>
Opening expected credit loss as at 1 January 2022	114	38,595
Increase in expected credit loss recognised in profit or loss during the year	-	11,413
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<b>114</b>	<b>50,008</b>

Receivables are written off following Council's Decision when there is no reasonable expectation of recovery. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include, amongst others, the failure of a debtor to make payments for a period of greater than 365 days past due.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 6. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### 6.1 Credit risk (continued)

##### *(ii) Impairment of financial assets (continued)*

Impairment losses on receivables presented as net impairment losses within operating profit. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the same line item.

#### Cash and Cash Equivalents

The Institute considers the probability of default upon initial recognition of asset and whether there has been a significant increase in credit risk on an ongoing basis throughout each reporting period. To assess whether there is a significant increase in credit risk the Institute compares the risk of a default occurring on the asset as at the reporting date with the risk of default as at the date of initial recognition. It considers available reasonable and supportive forwarding-looking information. Especially the following indicators are incorporated:

- internal credit rating
- external credit rating (as far as available)
- actual or expected significant adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant change to the borrower's ability to meet its obligations
- actual or expected significant changes in the operating results of the borrower/counterparty
- significant increases in credit risk on other financial instruments of the same borrower/counterparty
- significant changes in the value of the collateral supporting the obligation or in the quality of third-party guarantees or credit enhancements
- significant changes in the expected performance and behaviour of the borrower/counterparty, including changes in the payment status of counterparty in the Institute and changes in the operating results of the borrower.

Macroeconomic information (such as market interest rates or growth rates) is incorporated as part of the internal rating model. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. The Institute has identified the GDP to be the most relevant factor, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in that factor.

Regardless of the analysis above, a significant increase in credit risk is presumed if a debtor is more than 30 days past due in making a contractual payment.

A default on a financial asset is when the counterparty fails to make contractual payments within 90 days of when they fall due.

The Institute uses three categories for cash and cash equivalents which reflect their credit risk and how the loss provision is determined. These internal credit risk ratings are aligned to external credit rating companies, such as Standard and Poor, Moody's and Fitch.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 6. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### 6.1 Credit risk (continued)

##### (ii) Impairment of financial assets (continued)

A summary of the assumptions underpinning the Institute's expected credit loss model is as follows:

Category	Institute definition of category	Basis for recognition of expected credit loss provision	Basis for calculation of interest revenue
Performing	Counterparties have a low risk of default and a strong capacity to meet contractual cash flows	Stage 1: 12 month expected losses. Where the expected lifetime of an asset is less than 12 months, expected losses are measured at its expected lifetime.	Gross carrying amount
Underperforming	Counterparties for which there is a significant increase in credit risk; as significant increase in credit risk is presumed if interest and/or principal repayments are 180 days past due (see above in more detail)	Stage 2: Lifetime expected losses	Gross carrying amount
Non-performing	Interest and/or principal repayments are 180 days past due	Stage 3: Lifetime expected losses	Amortised cost carrying amount (net of credit allowance)
Write-off	Interest and/or principal repayments are 365 days past due and there is no reasonable expectation of recovery.	Asset is written off	None

Over the term of the loans, receivables and other receivables, and debt securities the Institute accounts for its credit risk by appropriately providing for expected credit losses on a timely basis. In calculating the expected credit loss rates, the Institute considers historical loss rates for each category of customers, and adjusts for forward looking macroeconomic data.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 6. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### 6.1 Credit risk (continued)

##### (ii) Impairment of financial assets (continued)

The Institute provides for credit losses against cash and cash equivalents. The following tables contains an analysis of the credit risk exposure. The gross carrying amounts below also represents the Institute's maximum exposure to credit risk on these assets as at 31 December 2022.

#### Cash and cash equivalents

Bank Balances	External credit rating	Expected credit loss rate %	Gross carrying amount (Impairment provision)		Carrying amount (net of impairment provision) €
			€	€	
	B1	0.00398%	2,867,144	114	2,867,030
	Without credit rating	- %	100,517	-	100,517
<b>Total cash and cash equivalents</b>			<u>2,967,661</u>	<u>114</u>	<u>2,967,547</u>

##### (iii) Net impairment losses on financial and contract assets recognized in profit or loss

During the year, the following gains/(losses) were recognised in profit or loss in relation to impaired financial assets:

Expected Credit losses	<u>2022</u>	2021
	€	€
Impairment charge - trade receivables	<u>(11,413)</u>	<u>(3,866)</u>
<b>Net impairment loss on financial assets</b>	<u><u>(11,413)</u></u>	<u><u>(3,866)</u></u>

#### 6.2 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that arises when the maturity of assets and liabilities does not match. An unmatched position potentially enhances profitability, but can also increase the risk of losses. The Institute has procedures with the object of minimising such losses such as maintaining sufficient cash and other highly liquid current assets and by having available an adequate amount of committed credit facilities.

The following tables detail the Institute's remaining contractual maturity for its financial liabilities. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Institute can be required to pay.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 6. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### 6.2 Liquidity risk (continued)

31 December 2022	Carrying amounts €	Contractual cash flows €	Within 1 Year €	Between 1	Between 2	After 5 years €
				and 2 years €	and 5 years €	
Lease liabilities	42,361	46,270	28,892	17,004	374	-
Creditors	214,081	214,081	214,081	-	-	-
	<u>256,442</u>	<u>260,351</u>	<u>242,973</u>	<u>17,004</u>	<u>374</u>	<u>-</u>

  

31 December 2021	Carrying amounts €	Contractual cash flows €	Within 1 Year €	Between 1	Between 2	After 5 years €
				and 2 years €	and 5 years €	
Lease liabilities	31,822	35,370	19,598	10,830	4,534	408
Creditors	228,003	228,003	228,003	-	-	-
	<u>259,825</u>	<u>263,373</u>	<u>247,601</u>	<u>10,830</u>	<u>4,534</u>	<u>408</u>

### 7. Subscriptions and fees from Members

	<u>2022</u> €	<u>2021</u> €
Members subscriptions	997,560	943,280
Fees related to practising certificates issued to individuals	480,395	478,065
Fees related to practising certificates issued to Firms	569,445	566,645
Members registration/re-registration fees	26,020	20,420
	<u>2,073,420</u>	<u>2,008,410</u>

The annual subscriptions and fees per Member are as follows:

	€	€
Active Member	180	180
Retired Member	20	20
General practising certificate fee for individuals	250	250
Statutory Auditor Practising certificate fee	35	35
New Member registration fee	60	60
Member re-registration fee	400	400
Administrative Services practising certificate fee for individuals	150	150
Insolvency Practitioner practicing certificate fee	170	170
Administrative Services practicing certificate fee for firms	750	750
Statutory Audit Firm practicing certificate fee	70	70
General Practising Certificate fee for firms with 1-2 Directors	200	200
General Practising Certificate fee for firms with 3-5 Directors	400	400
General Practising Certificate fee for firms with 6-10 Directors	800	800
General Practising Certificate fee for firms with 11-20 Directors	2,500	2,500
General Practising Certificate fee for firms with more than 20 Directors	5,000	5,000
Insolvency Practitioner Registration fee	350	350

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 8. Subscriptions from Student and Graduate Accountants

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Student Accountants subscriptions	94,760	92,960
Graduate Accountants subscriptions	120,740	77,560
Subvention fee from ACCA	13,489	16,625
	<u>228,989</u>	<u>187,145</u>
Subscriptions per:		
Student Accountant	40	40
Graduate Accountant (see below)	80	80
Graduate Accountant who has completed 3 years in this category (see below)	180	-

The subscription of Graduate Accountants from 1st of January 2018 is mandatory.

### 9. Educational seminars

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Participation fees	415,678	386,970
Cost of seminars	(150,411)	(110,792)
Net surplus	<u>265,267</u>	<u>276,178</u>

### 10. Sale of publications

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Proceeds from sale of publications	<u>23,210</u>	<u>15,658</u>
Cost of publications purchased	21,500	12,156
Less: Publications held at the end of the year	(1,402)	-
Cost of publications sold	<u>20,098</u>	<u>12,156</u>
Net surplus	<u>3,112</u>	<u>3,502</u>

### 11. Other income

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Income from Aptitude tests	31,178	45,844
Trust register and amendment fees	3,185	2,571
Fines and Administrative Sanctions	6,000	24,350
Investment Income	444	469
Sundry operating income	<u>5,664</u>	<u>1,295</u>
	<u>46,471</u>	<u>74,529</u>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 12. Loss from investing activities

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Fair value deficit on financial assets at fair value through profit or loss	(14,904)	(2,959)
	<u>(14,904)</u>	<u>(2,959)</u>

### 13. Other expenses

	<u>2022</u>	2021
	€	€
Loss on write off of intangible assets	(7,651)	-
	<u>(7,651)</u>	<u>-</u>

### 14. Staff cost

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Salaries	811,137	726,792
Social security costs	133,253	121,313
Contributions to Provident Fund	35,692	29,766
	<u>980,082</u>	<u>877,871</u>
Average number of employees	<u>20</u>	<u>20</u>
Total number of employees as at 31 December	<u>21</u>	<u>20</u>

Since June 2017 the Institute contributes in a multi-employer provident fund scheme.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 15. Other administrative expenses

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Stationery and printing	9,101	19,388
Postages, telephones and courier	16,099	16,030
Professional fees	87,020	90,232
Subscriptions and Donations	63,756	49,689
Cleaning	22,058	13,560
Electricity	14,429	6,568
Insurance	4,812	5,007
Repairs and maintenance	2,667	2,108
Entertainment	9,247	8,834
Staff training	3,709	12,893
Computer software maintenance	107,041	69,185
Auditors' remuneration for the statutory audit of annual accounts	4,000	4,000
Grants	18,533	20,481
Miscellaneous	<u>30,669</u>	<u>29,449</u>
	<u><u>393,141</u></u>	<u><u>347,424</u></u>

### 16. Practice monitoring expenses

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Audit monitoring visits expenses	344,953	406,332
AML / rules and regulations of ICPAC monitoring visits	301,873	283,189
Charges from CyPAOB	<u>75,785</u>	<u>75,160</u>
	<u><u>722,611</u></u>	<u><u>764,681</u></u>

The Institute as a competent authority under the Law for the Prevention and Suppression of Money Laundering as well as the Implementation of Provisions of Resolutions or Decisions of the United Nations Security Council (Sanctions) and the Decisions and Regulations of the Council of the European Union (Restrictive Measures) Law and the Auditors Law of 2017 and Delegation Agreement as a Recognised Body of Auditors for statutory auditors and statutory audit firms, carries out on-site supervisory visits to all practising members via an outsourced agreement with ACCA. The monitoring function expenses represent the amounts paid to ACCA for performing AML/Rules & Regulations Reviews to all licensed practitioners as well as Audit Monitoring Reviews to all practitioners holding an audit practising license.

During 2022, the Institute performed 132 AML/Rules & Regulations Reviews and 103 Audit Monitoring Reviews (2021: 133 and 111 respectively).

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 17. Technical support for Members

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Technical Support on Direct and Indirect tax	56,687	66,566
Technical Support on AML matters	59,410	61,169
Technical Support on auditing and financial reporting	<u>34,828</u>	<u>5,889</u>
	<u>150,925</u>	<u>133,624</u>

The expenses for technical support for Members represent amounts paid under agreements, to PWC for the provision of services for auditing and financial reporting and to KPMG for the provision of direct and indirect tax support services to Members, as well as, payments to Infocredit Group Ltd for the provision of access to the e-learning platform of VinciWorks for training on Anti-Money Laundering matters. The agreements with the companies PWC and KPMG are for a period of 3 years, with expiry date of 31 October 2024 and 31 July 2023 respectively.

### 18. Expenses on participation to International accountancy bodies and other organizations

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Subscriptions to international accountancy bodies and other organizations	45,563	41,747
Participations in councils, committees and congresses	<u>25,695</u>	<u>-</u>
	<u>71,258</u>	<u>41,747</u>

### 19. "Accountancy Cyprus" magazine

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Income from advertisements	500	3,100
Printing and distribution cost	<u>(14,740)</u>	<u>(15,500)</u>
Net expenses	<u>(14,240)</u>	<u>(12,400)</u>

### 20. Functions

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Annual General Meeting	25,231	26,953
Other functions	<u>14,430</u>	<u>17,425</u>
	<u>39,661</u>	<u>44,378</u>

### 21. Disciplinary cases

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Legal advisors' fees	5,641	15,290
Disciplinary Committee members' fees	<u>1,255</u>	<u>-</u>
	<u>6,896</u>	<u>15,290</u>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 22. Finance costs - net

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Interest income	147	758
Defence Contribution on interest	-	(374)
Finance income	<u>147</u>	<u>384</u>
Credit Card fees	(37,585)	(33,910)
Bank Charges	(23,580)	(20,231)
Interest on Leases	<u>(4,069)</u>	<u>(3,398)</u>
Finance costs	<u>(65,234)</u>	<u>(57,539)</u>
Net finance costs	<u>(65,087)</u>	<u>(57,155)</u>

### 23. Improvements of leasehold property and equipment

	Improvements of leasehold property	Works of art	Office equipment	Computer hardware	Building Grants	Total
	€	€	€	€	€	€
<b>Cost</b>						
Balance at 1 January 2021	892,843	43,818	78,778	47,853	(528,344)	534,948
Additions	-	-	624	3,676	-	4,300
<b>Balance at 31 December 2021/ 1 January 2022</b>	<b>892,843</b>	<b>43,818</b>	<b>79,402</b>	<b>51,529</b>	<b>(528,344)</b>	<b>539,248</b>
Additions	-	-	2,351	12,918	-	15,269
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<b>892,843</b>	<b>43,818</b>	<b>81,753</b>	<b>64,447</b>	<b>(528,344)</b>	<b>554,517</b>
<b>Depreciation</b>						
Balance at 1 January 2021	347,980	-	31,762	31,093	(199,156)	211,679
Charge for the year	26,785	-	6,880	6,969	(15,850)	24,784
<b>Balance at 31 December 2021/ 1 January 2022</b>	<b>374,765</b>	<b>-</b>	<b>38,642</b>	<b>38,062</b>	<b>(215,006)</b>	<b>236,463</b>
Charge for the year	26,785	-	6,945	8,904	(15,850)	26,784
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<b>401,550</b>	<b>-</b>	<b>45,587</b>	<b>46,966</b>	<b>(230,856)</b>	<b>263,247</b>
<b>Net book amount</b>						
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<b>491,293</b>	<b>43,818</b>	<b>36,166</b>	<b>17,481</b>	<b>(297,488)</b>	<b>291,270</b>
<b>Balance at 31 December 2021</b>	<b>518,078</b>	<b>43,818</b>	<b>40,760</b>	<b>13,467</b>	<b>(313,338)</b>	<b>302,785</b>

The improvements of leasehold property relate to the government residence at 11, Vryonos Avenue in Nicosia, which was renovated by the Institute and as from 26 March 2008 its offices are accommodated there on the basis of a leasehold agreement (note 24).



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 24. Right-of-use assets

	Land and Buildings €
<b>Cost</b>	
Balance at 1 January 2021	<u>87,209</u>
<b>Balance at 31 December 2021/ 1 January 2022</b>	87,209
Additions due to recognition as per IFRS 16	33,990
Write off of right of use asset	<u>(62,481)</u>
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<u>58,718</u>
<b>Depreciation</b>	
Balance at 1 January 2021	35,984
Charge for the year	<u>20,732</u>
<b>Balance at 31 December 2021/ 1 January 2022</b>	56,716
Charge for the year	22,232
Write off of right of use asset	<u>(62,481)</u>
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<u>16,467</u>
<b>Net book amount</b>	
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<u>42,251</u>
<b>Balance at 31 December 2021</b>	<u>30,493</u>

The right-of-use assets relate to the Government residence at 11 Vyronos Avenue in Nicosia. The lease is for a period of 33 years, i.e. from 1 January 2005 to 31 December 2037 with the right to extend for a further period of 33 years.

Additionally, the right-of-use assets include offices (201, 202 and 203) on Nicosia Tower at 36 Vyronos Avenue in Nicosia. The leases are for a period of 5 years, with the right to extend for a further period of 3 years. These offices are used as conference rooms for the Institute. Upon expiration of the 5 year lease agreement for the offices 201 and 202, a new leasing agreement has been signed with the landlord for a period of 2 years.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 25. Intangible assets

	<u>Computer software</u>
	€
<b>Cost</b>	
Balance at 1 January 2021	104,797
Additions	<u>29,200</u>
<b>Balance at 31 December 2021/ 1 January 2022</b>	133,997
Write offs	<u>(11,420)</u>
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<u>122,577</u>
<b>Amortisation</b>	
Balance at 1 January 2021	84,237
Amortisation for the year	<u>20,211</u>
<b>Balance at 31 December 2021/ 1 January 2022</b>	104,448
On write offs	(3,769)
Amortisation for the year	<u>15,559</u>
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<u>116,238</u>
<b>Net book amount</b>	
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<u>6,339</u>
<b>Balance at 31 December 2021</b>	<u>29,549</u>

### 26. Inventory

Inventory represents the cost of purchase of the books (volumes of International Financial Reporting Standards), which were available as at 31 December 2022.

	<u>2022</u>	2021
	€	€
Inventory	<u>1,402</u>	-
	<u>1,402</u>	-

### 27. Debtors

	<u>2022</u>	2021
	€	€
Members	142,750	163,959
Less accumulated expected credit Loss on receivables	<u>(50,008)</u>	<u>(38,595)</u>
Trade receivables - net	92,742	125,364
Other debtors	-	3,021
Prepayments	39,598	32,608
Accrued income	<u>444</u>	<u>444</u>
	<u>132,784</u>	<u>161,437</u>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 27. Debtors (continued)

The Institute has recognized a loss of €28,315 (2021: €32,685) for the impairment of its trade receivables during the year ended 31 December 2022. The loss has been included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The fair values of debtors due within one year approximate to their carrying amounts as presented above.

The exposure of the Institute to credit risk and expected credit loss in relation to debtors is reported in note 6 of the financial statements.

### 28. Financial assets at fair value through profit or loss

#### Financial assets measured at fair value through profit or loss in accordance with IFRS 9

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Balance at 1 January	70,817	73,776
Change in fair value	<u>(14,904)</u>	<u>(2,959)</u>
<b>Balance at 31 December</b>	<b><u>55,913</u></b>	<b><u>70,817</u></b>

On January 2020, the Institute purchased 71,000 0.625% Cypriot Government 10 year bonds for €0.9895 each, for a total amount of €70,257 through an investment portfolio management process which expire on 21st January 2030.

The financial assets at fair value through profit or loss are marketable securities and are valued at market value at the close of business on 31 December by reference to Stock Exchange quoted bid prices. Financial assets at fair value through profit or loss are classified as non current assets.

In the cash flow statement, financial assets at fair value through profit or loss are presented within the section of cash flow from investing activities. In the statement of profit or loss and other comprehensive income, decrease in fair values of financial assets at fair value through profit or loss are recorded in operating expenses.

### 29. Cash at bank and in hand

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Cash in hand	312	322
Current accounts	2,967,661	2,859,412
Less accumulated expected credit Loss on Cash and Cash equivalents	<u>(114)</u>	<u>(114)</u>
	<b><u>2,967,859</u></b>	<b><u>2,859,620</u></b>

The weighted average interest rate for the fixed term and/or notice deposits was 0% (2021: 0.12%) and for the immediate demand accounts 0% (2021: 0%).

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 29. Cash at bank and in hand (continued)

Cash and cash equivalents by type:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Cash in hand	312	322
Current accounts	2,967,661	2,859,412
	<u>2,967,973</u>	<u>2,859,734</u>

### 30. Lease liabilities

	Minimum lease payments		The present value of minimum lease payments	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€	€	€
Not later than 1 year	28,892	19,598	26,231	17,569
Later than 1 year and not later than 5 years	17,004	15,364	15,862	13,968
Later than 5 years	374	408	268	285
	<u>46,270</u>	<u>35,370</u>	<u>42,361</u>	<u>31,822</u>
Future finance charges	(3,909)	(3,548)	-	-
<b>Present value of lease liabilities</b>	<u>42,361</u>	<u>31,822</u>	<u>42,361</u>	<u>31,822</u>

It is the Institute's policy to lease office buildings for the efficient performance of its operations. The average lease term is 5 years with the exception of the long term lease of the Institute's main offices which is for a period of 33 years. Upon expiration of the 5 year lease agreement for the offices 201 and 202, a new leasing agreement has been signed with the landlord for a period of 2 years. For year ended 31 December 2022, the average effective rate was determined at 6% (2021: 6%). Interest rates are fixed at the contract date, and thus expose the Institute to fair value interest rate risk. All leases are on a fixed repayment basis and no arrangements have been entered into for contingent rental payments.

All lease obligations are denominated in Euro.

The fair values of lease obligations approximate to their carrying amounts as presented above.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2022

### 31. Creditors

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
Amounts received in advance for Subscriptions	5,695	18,455
Amounts received in advance for Practising certificate fees	16,150	16,700
VAT payable	23,802	29,059
Accrued expenses for practice monitoring	126,652	148,264
Other creditors and accrued expenses	<u>41,782</u>	<u>15,525</u>
	<u>214,081</u>	<u>228,003</u>

The exposure of the Institute to liquidity risk in relation to creditors is reported in note 6 of the financial statements.

### 32. Contingent liabilities

The Institute signed a Delegation Agreement with the Cyprus Public Audit Oversight Board, in accordance with the provisions of the Auditors Law 2017, under which each of the Parties warrants and indemnifies the other. The maximum amount that the Institute is obliged to pay as a compensation, under the Delegation Agreement, to the Cyprus Public Audit Oversight Board is €200.000.

### 33. Events after the reporting period

On 5 May 2023, the World Health Organization through an announcement, determined that COVID-19 is now an established and ongoing health issue which no longer constitutes a Public Health Emergency of International Concern (PHEIC).

As at the date of authorising these financial statements for issue, the conflict between Russia and Ukraine continues and there is uncertainty regarding its economic and other wider impacts.

Management has considered the unique circumstances and the risk exposures of the Institute and has concluded that there is no significant impact in its profitability position. The event is not expected to have an immediate material impact on the business operations of the Institute. Management will continue to monitor the situation closely and seek additional measures in case the crisis be prolonged further.

There were no other material events after the reporting period, which have a bearing on the understanding of the financial statements.

**Independent auditor's report on pages 57 to 59**

**Σύνδεσμος Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ)**

Λεωφόρος Βύρωνος 11, 1096 Λευκωσία  
Τ.Θ. 24935, 1355 Λευκωσία, Κύπρος  
**T:** (357) 22 870030 - **F:** (357) 22 766360

**[info@icpac.org.cy](mailto:info@icpac.org.cy) - [www.icpac.org.cy](http://www.icpac.org.cy)**

@ICPAC 2023  
All Rights Reserved

