

ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΓΓΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

FINANCIAL STATEMENTS

2025



σελκ
THE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANTS OF CYPRUS





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 - 54

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι σύμβουλοι

Διοικητικό Συμβούλιο

		Σημ.
Οδυσσέας Χριστοδούλου	Πρόεδρος	2
Ανδρέας Ανδρέου	Αντιπρόεδρος	1
Ανδρέας Αβρααμίδης		1
Μάριος Δημητριάδης		2
Αυξέντης Ζεμενίδης		1
Σταύρος Ιωάννου		1
Κωνσταντίνος Καλλής		1
Σάββας Κλείτου (από τις 18 Ιουνίου 2025)		1
Ελίζα Λειβαδιώτου		2
Ιωάννα Νικολαΐδου		2
Δημήτρης Σιακαλλής (μέχρι τις 18 Ιουνίου 2025)		2
Νικόλας Σιακαλλής		1
Σπύρος Σπύρου		2
Νίκος Σταύρου (από τις 18 Ιουνίου 2025)		1
Γιώργος Χατζηνεοφύτου		2
Νίκος Χειμαρίδης (μέχρι τις 18 Ιουνίου 2025)		1

Γραμματέας

Ελένη Πύργου

Γενικός Διευθυντής

Κυριάκος Ιορδάνου (μέχρι τις 30 Νοεμβρίου 2025)

Ανδρέας Παπαδάτος (από την 1 Μαΐου 2026)

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

CSC Christodoulou Limited

Νομικοί σύμβουλοι

Λέλλος Π Δημητριάδης Δικηγορικό Γραφείο ΔΕΠΕ

Λ. Παπαφιλίππου & Σια ΔΕΠΕ

Πέτρος Α. Σταύρου ΔΕΠΕ

Τραπεζίτες

Τράπεζα Κύπρου 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

- 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 2025.

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 εποπτική 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 του περί της Ίδρυσης της Εθνικής Μονάδας Εφαρμογής Κυρώσεων και της Εφαρμογής Περιοριστικών Μέτρων και Εθνικών Κυρώσεων στη Δημοκρατία Νόμο του 2025 (Ν.150(Ι)/2025).

Μέλη

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Μέλη στην αρχή του έτους	6.043	5.870
Εγγραφή Νέων Μελών	208	242
Επανεγγραφή παλαιών Μελών	7	8
Μέλη που διαγράφηκαν	(87)	(69)
Μέλη που απεβίωσαν	(7)	(8)
Μέλη στο τέλος του έτους	6.164	6.043

Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές

- Οι αριθμοί των Φοιτητών και Απόφοιτων Λογιστών του Κοινού Σχεδίου Εξετάσεων με το ACCA στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ήταν ως εξής:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Φοιτητές Λογιστές	1.620	1.742
Απόφοιτοι Λογιστές	956	911

Αποτελέσματα

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

Διοικητικό Συμβούλιο

6. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 2. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ολόκληρο το έτος 2025, εκτός όπως αναφέρεται πιο κάτω:
(α) οι κ.κ. Σάββας Κλείτου και Νίκος Σταύρου εκλέγηκαν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στην Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 18 Ιουνίου 2025.
(β) οι κ.κ. Δημήτρης Σιακαλλής και Νίκος Χειμαρίδης διετέλεσαν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 18 Ιουνίου 2025.
7. Σύμφωνα με το Καταστατικό του Συνδέσμου:
Οι κ.κ. Μάριος Δημητριάδης και Κωνσταντίνος Καλλής αποχωρούν εκ περιτροπής και προσφέρονται για επανεκλογή.

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
Ιωάννα Νικολαΐδου
Γιώργος Χατζηγεοφύτου

(β) Επιτροπή Διορισμών και Αμοιβών

Πρόεδρος: Οδυσσέας Χριστοδούλου

Μέλη: Κωνσταντίνος Καλλής
Σάββας Κλείτου
Σπύρος Σπύρου

(γ) Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Πρόεδρος: Ελίζα Λειβαδιώτου

Μέλη: Αυξέντης Ζεμενίδης
Νικόλας Σιακαλλής
Νίκος Σταύρου

(δ) Επιτροπή Επενδύσεων

Πρόεδρος: Μάριος Δημητριάδης

Μέλη: Σταύρος Ιωάννου
Κωνσταντίνος Καλλής
Κυριάκος Ιορδάνου (Γενικός Διευθυντής) μέχρι τις 30 Νοεμβρίου 2025
Ανδρέας Παπαδάτος (Γενικός Διευθυντής) από την 1 Μαΐου 2026
Ειρήνη Λοϊζίδου (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 2025, ο Σύνδεσμος πραγματοποίησε 145 Εποπτικές Επισκέψεις Παρακολούθησης Ελέγχου (2024:117).
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 και με τον περί της Ίδρυσης της Εθνικής Μονάδας Εφαρμογής Κυρώσεων και της Εφαρμογής Περιοριστικών Μέτρων και Εθνικών Κυρώσεων στη Δημοκρατία Νόμος του 2025 (Ν.150(Ι)/2025), ως αρμόδια αρχή, κατά τη διάρκεια του έτους 2025, πραγματοποίησε 179 Εποπτικές Επισκέψεις Επιθεώρησης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος / Κανόνων και Κανονισμών ΣΕΛΚ (2024:144).

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 αρμοδιότητές 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 44 νέες άδειες νόμιμων ελεγκτών και 32 νέες άδειες νόμιμων ελεγκτικών γραφείων, ενώ αφαιρέθηκαν από το Δημόσιο Μητρώο 36 νόμιμοι ελεγκτές και 34 νόμιμα ελεγκτικά γραφεία, με αποτέλεσμα ο αριθμός των αδειοδοτημένων νόμιμων ελεγκτών στο τέλος του έτους να απαριθμεί 1.121 άτομα και 780 νόμιμα ελεγκτικά γραφεία (2024:1.113 και 782 αντίστοιχα).

Ο περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμος του 2015

11. Η Υπηρεσία Αφερεγγυότητας διοργάνωσε εξετάσεις στις 22 Νοεμβρίου 2025 για την αδειοδότηση Νέων Συμβούλων Αφερεγγυότητας. Κατά τη διάρκεια του έτους δεν χορηγήθηκε καμία νέα άδεια σε μέλος του ΣΕΛΚ ενώ αφαιρέθηκαν 5 μέλη από το Μητρώο, με αποτέλεσμα ο αριθμός των αδειοδοτημένων από το Σύνδεσμο Συμβούλων Αφερεγγυότητας στο τέλος του έτους να απαριθμεί 85 άτομα (2024:90).

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 2025 προχώρησε στην έκδοση 10 νέων αδειών παρόχων διοικητικών υπηρεσιών σε φυσικά πρόσωπα και 11 σε οίκους και στην αφαίρεση 51 αδειών φυσικών προσώπων και 23 οίκων, με αποτέλεσμα ο αριθμός των παρόχων διοικητικών υπηρεσιών στο τέλος του έτους να απαριθμεί 476 φυσικά πρόσωπα και 322 οίκους (2024:517 και 334 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 35.

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,

Οδυσσέας Χριστοδούλου
Πρόεδρος

Λευκωσία
19 Μαΐου 2026

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 54 και οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2025, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων που περιλαμβάνουν σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συνδέσμου στις 31 Δεκεμβρίου 2025, 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 (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια, που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

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 επηρεάσουν 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, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου 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.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συνδέσμου που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

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.

Έλενα Κοκκώνη BA, FCA
Εγκεκριμένη Λογιστής και Εγγεγραμμένη Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
CSC Christodoulou Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λεμεσός, 19 Μαΐου 2026

Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

Γενικό Ταμείο

	Σημ.	<u>2025</u> €	<u>2024</u> €
Έσοδα			
Συνδρομές και δικαιώματα από:			
Μέλη και Οίκους	8	3.004.025	2.896.465
Φοιτητές και Απόφοιτους Λογιστές	9	253.623	234.375
Εκπαιδευτικά σεμινάρια	10	429.310	354.415
Πώληση εκδόσεων	11	1.658	3.452
Κέρδος από αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας			
χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	13	2.082	1.639
Άλλα έσοδα	12	79.527	91.561
		<u>3.770.225</u>	<u>3.581.907</u>
Έξοδα			
Κόστος προσωπικού	15	1.462.391	1.262.715
Άλλα έξοδα διαχείρισης	16	640.082	512.537
Έξοδα εποπτικού ελέγχου	17	1.202.607	1.091.273
Τεχνική υποστήριξη Μελών	18	157.022	156.988
Έξοδα συμμετοχής σε διεθνή σώματα λογιστών και άλλους οργανισμούς	19	79.872	82.614
Περιοδικό "Accountancy Cyprus"	20	31.505	17.070
Εκδηλώσεις	21	51.020	49.175
Πειθαρχικές υποθέσεις	22	15.517	13.085
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	25	30.716	28.211
Αποσβέσεις	24	49.223	26.009
Απόσβεση προγραμμάτων ηλεκτρονικού υπολογιστή	26	-	177
Επισφαλή Χρέη	28	21.630	25.810
Ζημία από διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού	14	200	944
Πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας εμπορικών εισπρακτέων	6	41.448	16.832
		<u>3.783.233</u>	<u>3.283.440</u>
		(13.008)	298.467
Χρηματοδοτικά έξοδα	23	(63.335)	(59.048)
(Έλλειμμα)/πλεόνασμα για το έτος		<u>(76.343)</u>	<u>239.419</u>

Κατάσταση αλλαγών καθαρής θέσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

	Γενικό Ταμείο €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	3.361.242	3.361.242
Πλεόνασμα για το έτος	239.419	239.419
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	<u>3.600.661</u>	<u>3.600.661</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	3.600.661	3.600.661
Έλλειμμα για το έτος	(76.343)	(76.343)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	<u>3.524.318</u>	<u>3.524.318</u>

Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 31 Δεκεμβρίου 2025

	Σημ.	2025 €	2024 €
Περιουσιακά Στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιόκτητο ακίνητο, βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμός	24	964.005	264.871
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	25	24.617	26.395
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	29	66.109	64.027
		<u>1.054.731</u>	<u>355.293</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	27	326	-
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	28	429.039	401.842
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	30	2.399.045	3.191.841
		<u>2.828.410</u>	<u>3.593.683</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>3.883.141</u>	<u>3.948.976</u>
Αποθεματικά και Υποχρεώσεις			
Αποθεματικά			
Γενικό Ταμείο		<u>3.524.318</u>	<u>3.600.661</u>
Σύνολο Αποθεματικών		<u>3.524.318</u>	<u>3.600.661</u>
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	31	3.351	4.703
		<u>3.351</u>	<u>4.703</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	32	334.075	322.903
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	31	21.397	20.709
		<u>355.472</u>	<u>343.612</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>358.823</u>	<u>348.315</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>3.883.141</u>	<u>3.948.976</u>

Στις 19 Μαΐου 2026 το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Οδυσσέας Χριστοδούλου
Πρόεδρος

Ανδρέας Ανδρέου
Αντιπρόεδρος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

	Σημ.	<u>2025</u> €	<u>2024</u> €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ (Έλλειμμα) / Πλεόνασμα για το έτος:		(76.343)	239.419
Αναπροσαρμογές για:			
Κέρδος δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	13	(2.082)	(1.639)
Πιστωτικοί τόκοι	23	(355)	-
Αποσβέσεις	24	49.223	26.009
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	25	30.716	28.211
Ζημία από διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού	14	200	944
Απόσβεση προγραμμάτων ηλεκτρονικού υπολογιστή	26	-	177
Επισφαλής Χρέη που διαγράφηκαν	28	21.630	25.810
(Αύξηση) / Μείωση στα αποθέματα	27	(326)	-
Αύξηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας - εμπορικά εισπρακτέα	6	41.448	16.832
Κέρδος από πώληση ηλεκτρονικών υπολογιστών	12	(100)	-
		64.011	335.763
Αλλαγές στο κεφάλαιο κινήσεως:			
Αύξηση στα εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	28	(90.275)	(193.093)
Αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές	32	11.172	42.452
Μετρητά (για)/που προήλθαν από εργασίες		<u>(15.092)</u>	<u>185.122</u>
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Προσθήκες στις βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου, κτήρια και εξοπλισμού	24	(748.557)	(10.149)
Συναλλαγές με έκπτωση στην αγορά στοιχείων ενεργητικού		-	1.200
Είσπραξη από πώληση εξοπλισμού	12	100	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν	23	355	-
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		<u>(748.102)</u>	<u>(8.949)</u>
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	31	(29.602)	(28.305)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		<u>(29.602)</u>	<u>(28.305)</u>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(792.796)	147.868
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		3.191.841	3.043.973
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	30	<u>2.399.045</u>	<u>3.191.841</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 54 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 εποπτική 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 της Ίδρυσης της Εθνικής Μονάδας Εφαρμογής Κυρώσεων και της Εφαρμογής Περιοριστικών Μέτρων και Εθνικών Κυρώσεων στη Δημοκρατία Νόμο του 2025 (Ν.150/(Ι)2025).

Μέλη

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

	2025	2024
Μέλη στην αρχή του έτους	6.043	5.870
Εγγραφή νέων Μελών	208	242
Επανεγγραφή παλαιών Μελών	7	8
Μέλη που διαγράφηκαν	(87)	(69)
Μέλη που απεβίωσαν	(7)	(8)
Μέλη στο τέλος του έτους	6.164	6.043

Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές

Ο αριθμός των Φοιτητών και Απόφοιτων Λογιστών του Κοινού Σχεδίου Εξετάσεων με το ACCA στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ήταν ως εξής:

	2025	2024
Φοιτητές Λογιστές	1.620	1.742
Απόφοιτοι Λογιστές	956	911

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

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 αλλά και στο ευρύτερο διεθνές σκηνικό. Η Κυπριακή Δημοκρατία, ούσα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ακολουθεί το Ευρωπαϊκό κεκτημένο και όλες τις Οδηγίες και τους Κανονισμούς που εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ως επίσης τις δηλώσεις πολιτικής που εκφράζονται από τα όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Κύπρος είναι μεν μια μικρή, αλλά συνάμα ανοικτή οικονομία, με σημαντική δραστηριότητα σε διεθνές επίπεδο, γεγονός που την καθιστά επιρρεπή στις προκλήσεις και στις επιδράσεις που επηρεάζουν την ευρύτερη διεθνή οικονομική σκηνή.

Η σύγκρουση μεταξύ Ρωσσίας και Ουκρανίας συνεχίστηκε και εντός του 2025 όπως επίσης και η αστάθεια και η προβλεψιμότητα στο διεθνές οικονομικό και εμπορικό πεδίο.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2026, η γεωπολιτική κατάσταση στη Μέση Ανατολή κλιμακώθηκε λόγω της ένοπλης σύγκρουσης. Η κατάσταση έχει δημιουργήσει αυξημένη αβεβαιότητα στις διεθνείς σχέσεις και στις χρηματοοικονομικές αγορές, με πιθανές επιπτώσεις στο παγκόσμιο εμπόριο, στην ενεργειακή επάρκεια και στη γενικότερη οικονομική σταθερότητα. Παρόλο που η σύγκρουση λαμβάνει χώρα εκτός Κύπρου, ενδέχεται να έχει έμμεσες επιπτώσεις στην κυπριακή οικονομία, δεδομένου του ανοικτού χαρακτήρα της και της εξάρτησής της από το διεθνές εμπόριο, τον τουρισμό, τη ναυτιλία και τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες. Πιθανές συνέπειες περιλαμβάνουν μεταβλητότητα στις τιμές ενέργειας και εμπορευμάτων, διαταραχές στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, διακυμάνσεις στις αγορές συναλλάγματος και κεφαλαίου, καθώς και αυξημένη αβεβαιότητα σε τομείς όπως ο τουρισμός και οι μεταφορές. Η έκταση και η διάρκεια των εν λόγω επιπτώσεων παραμένουν αβέβαιες και δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα στο παρόν στάδιο.

Παράλληλα, ο ΣΕΛΚ, ως αρμόδια και εποπτική αρχή, συνεχίζει να λειτουργεί σε ένα αρκετά απαιτητικό περιβάλλον συμμόρφωσης, ενώ έχει ευθύνη στην εναρμόνιση με το Ευρωπαϊκό νομικό πλαίσιο, καθώς και τις διεθνείς οδηγίες και συμβάσεις. Ως εκ τούτου, ο ΣΕΛΚ οφείλει να αναδιπλωθεί για να εξυπηρετήσει στον καλύτερο δυνατό βαθμό το ρόλο και την αποστολή του έναντι των μελών του και της πολιτείας, διατηρώντας παράλληλα την οικονομική του επάρκεια, φερεγγυότητα και βιωσιμότητα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

1. Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Προς τον σκοπό αυτό, για να καλυφθεί το ιδιαίτερα αυξανόμενο κόστος για τις εποπτικές του αρμοδιότητες, κατά το 2024 κρίθηκε από το Συμβούλιο αναγκαία η εισαγωγή του νέου τέλους εποπτείας προς τους αδειοδοτημένους οίκους για να καλυφθεί μέρος του πραγματικού κόστους των επιτόπιων εποπτικών ελέγχων που διενεργεί. Συγκεκριμένα, ο ΣΕΛΚ για κάθε επίσκεψη που πραγματοποιεί, μεταφέρει στον οίκο το 75% του ποσού που χρεώνει το ACCA ως υπερβολάβος (πριν από την χρέωση του ΦΠΑ), συνεπώς ο ΣΕΛΚ επωμίζεται το υπόλοιπο 25% του τιμολογίου και το 19% του ΦΠΑ. Πρόσθετα, και ενεργώντας στο πλαίσιο της αναλογικότητας, για οίκους που έχουν ένα μόνο διευθυντή, ο ΣΕΛΚ μεταφέρει το 55% του ποσού του τιμολογίου του ACCA, ενώ ο ίδιος επωμίζεται το υπόλοιπο κόστος. Η χρέωση αυτή συνεχίστηκε και το 2025.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, η απόφαση αυτή λήφθηκε έχοντας ως κύριους στόχους: (α) την μικρότερη αλλά και αναλογικότερη επιβάρυνση μεταξύ των αδειοδοτημένων οίκων στα θέματα της εποπτείας, (β) η χρέωση αυτή δεν αποτελεί γενικό και οριζόντιο μέτρο, αλλά περιορίζεται στοχευμένα σε όσους υπόκεινται σε επιτόπια εποπτική επίσκεψη κατά το έτος αναφοράς, (γ) την υιοθέτηση της αρχής της αναλογικότητας ανάμεσα στους οίκους, και (δ) να αποτελέσει κίνητρο για βελτίωση των αποτελεσμάτων των εποπτικών ελέγχων.

Έχοντας υπόψη τον όλο και αυξανόμενο ρόλο του ΣΕΛΚ και τις διευρυμένες του υποχρεώσεις τόσο ως επαγγελματικό σώμα, όσο ως φορέας της οικονομίας καθώς και ως αρμόδια εποπτική αρχή, το Συμβούλιο επεξεργάστηκε διάφορες εισηγήσεις με σκοπό να ενισχυθεί η εύρυθμη λειτουργία του από την μια, και, από την άλλη, να επαυξήσει την προσφορά και την εξυπηρέτηση προς τα μέλη του. Ως εκ τούτου, αποφασίστηκε όπως ο ΣΕΛΚ προβεί σε απόκτηση νέων γραφειακών χώρων για να στεγάσει τις εργασίες του. Τον Ιανουάριο του 2024 εκδήλωσε ενδιαφέρον αγοράς ακινήτου για την στέγαση των νέων γραφειακών χώρων. Η αγορά του ακινήτου υλοποιήθηκε τον Απρίλιο του 2025, αφού προηγήθηκαν οι νενομισμένες διαδικασίες (εκτιμήσεις, τεχνική μελέτη αξιολόγησης της νομιμότητας του ακινήτου, έρευνα ακίνητης ιδιοκτησίας για εμπράγματα βάρη και απαγορεύσεις κλπ). Αναμένεται ότι, η ανακαίνιση των χώρων και η μετεστεγάση στα νέα γραφεία θα γίνει εντός του 2026.

Κατά τη διάρκεια του έτους, ο ΣΕΛΚ κλήθηκε να αντιμετωπίσει διάφορες προκλήσεις σε εύρος θεμάτων που αφορούν τομείς όπως, φορολογική μεταρρύθμιση, κανονιστική συμμόρφωση, ξέπλυμα παράνομου χρήματος, επιβολή κυρώσεων, ψηφιακός μετασχηματισμός, περιβαλλοντική μεταρρύθμιση, αλλαγές στο νομικό και λειτουργικό καθεστώς που αφορούν στην οικονομία. Αυτά έτυχαν άμεσης αναγνώρισης και χειρισμού από τον ΣΕΛΚ σε όλα του τα επίπεδα, υποβάλλοντας ουσιαστικές εισηγήσεις, ενώ υπήρξε στενή συνεργασία με τα αρμόδια υπουργεία και κυβερνητικά τμήματα, καθώς και άλλους παραγωγικούς φορείς της οικονομίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

1. Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Σημαντικό μέρος του χρόνου και των πόρων του Συνδέσμου αφιερώθηκαν σε θέματα του περί Ελεγκτών Νόμο (ως εκάστοτε τροποποιείται) και την οδηγία για το CSRD, της φορολογικής μεταρρύθμισης, της μεταρρύθμισης του περί Εταιριών νόμο, Κεφ. 113, της εναρμόνισης της Λογιστικής Οδηγίας 2013/34/ΕΕ με στόχο την ανάπτυξη ενός χρηματοοικονομικού προτύπου για εταιρίες μικρού μεγέθους. Επίσης και σε θέματα συμμόρφωσης, κυρώσεων, καταπολέμησης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, και της εξαγγελίας της Κυβέρνησης για τη θέσπιση της Εθνικής Μονάδας Εφαρμογής Κυρώσεων, στην παρουσία του σε πλειάδα συνεδριάσεων σε κοινοβουλευτικές επιτροπές και σε συναντήσεις με κυβερνητικά τμήματα και υπηρεσίες. Πρόσθετα, σημαντικός χρόνος επενδύθηκε στη στενή συνεργασία με την AMLA, την νέα Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή για θέματα ΚΕΧ/ΧΤ, για την έκδοση Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων και Κατευθυντήριων Γραμμών, την προετοιμασία του Συνδέσμου εσωτερικά καθώς και των μελών του για το επερχόμενο ευρωπαϊκό νομοθετικό πλαίσιο ΚΕΧ/ΧΤ.

Ταυτόχρονα, ο ΣΕΛΚ συνέχισε να εργάζεται πάνω στα βασικά θέματα που αφορούν στο λογιστικό και ελεγκτικό επάγγελμα, με ιδιαίτερη έμφαση στην εκπαίδευση και ανάπτυξη των μελών και στην ανάδειξη και προβολή του επαγγέλματος γενικότερα, ενώ προωθεί εσωτερικά σημαντικές πρωτοβουλίες για την περαιτέρω ενδυνάμωση της ψηφιακής του διακυβέρνησης και λειτουργίας.

Την ίδια στιγμή, ο ΣΕΛΚ εργάζεται για την ενίσχυση της διαφάνειας μέσω των διαδικασιών λήψης δημόσιων αποφάσεων (lobbying), όπως και για την προστασία πληροφοριοδοτών για παραβάσεις του Ενωσιακού και Εθνικού δικαίου, που αντίστοιχα ενδυναμώνουν το λειτουργικό του περιβάλλον.

Διαχρονική και πάγια μέριμνα του ΣΕΛΚ είναι η συνεχής ενδυνάμωση και ανάπτυξη της οικονομίας της χώρας μαζί με την διατήρηση της καλής φήμης και εικόνας της.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, το Συμβούλιο του Συνδέσμου αναγνωρίζοντας τις δύσκολες συνθήκες που βίωσαν τα μέλη του κατά τη διάρκεια των προηγούμενων ετών, παραχώρησε αρκετές διευκολύνσεις προς τα μέλη του για αντιμετώπιση των υποχρεώσεων τους, δίδοντας περαιτέρω έμφαση στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών του ΣΕΛΚ για την ευκολότερη και πιο αποδοτική επαφή του Συνδέσμου με τα μέλη και τα αδειοδοτημένα πρόσωπα.

Η Διεύθυνση του Συνδέσμου λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα και διευθετήσεις για την εκπλήρωση των στρατηγικών επιδιώξεων και της αποστολής του ΣΕΛΚ, καθώς και για την ενδυνάμωση της βιωσιμότητάς του, μέσω της ομαλής διεξαγωγής των εργασιών του εντός του παρόντος επιχειρηματικού και οικονομικού περιβάλλοντος.

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 Εταιριών 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

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 2025.

Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις του Συνδέσμου.

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής

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

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

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 λογίζονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού.

Ιδιόκτητο ακίνητο, βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμός

Τα ιδιόκτητα ακίνητα, οι βελτιώσεις του εκμισθωμένου ακινήτου και ο εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον χορηγίες, συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει άμεσες δαπάνες, αμοιβές επαγγελματιών και για τα περιουσιακά στοιχεία που ικανοποιούν τα απαραίτητα κριτήρια, το κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Συνδέσμου. Η απόσβεση των στοιχείων αυτών γίνεται στην ίδια βάση όπως και των άλλων ακινήτων και αρχίζει όταν τα περιουσιακά στοιχεία είναι έτοιμα για την προοριζόμενη χρήση τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Ιδιόκτητο ακίνητο, βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμός (συνέχεια)

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

	%
Βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου	3
Ακίνητο στο Nicosia Tower Center (1ος Όροφος Γραφείο 101 και μέρος του μεσοπατώματος)	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 όταν υπάρχει σημαντική διαφοροποίηση στην αξία τους 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, του ιδιόκτητου 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, του ιδιόκτητου ακινήτου και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων του έτους κατά το οποίο προκύπτουν.

Ένα στοιχείο των βελτιώσεων του εκμισθωμένου ακινήτου, του ιδιόκτητου 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, του ιδιόκτητου ακινήτου και εξοπλισμού καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

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
- 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Μισθώσεις (συνέχεια)

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Μισθώσεις (συνέχεια)

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

- σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικών σταθερών μισθωμάτων,
- 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 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 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 επιμετρώνται μετέπειτα σε δίκαιη αξία (είτε μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή μέσω των αποτελεσμάτων), και
- Αυτά που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (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 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (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 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (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 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (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 νομίματος, 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 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (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 συλλεχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές τους και οι ταμειακές ροές τους αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Κατά συνέπεια, αυτά επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση. Τα χρηματοοικονομικά 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 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

Εμπορικά Εισπρακτέα

Τα εμπορικά 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. Εξαιρέση αποτελεί η κατηγορία των απόφοιτων λογιστών όπου αφορά άτομα τα οποία εν τέλει θα εγγραφούν Μέλη στο ΣΕΛΚ και τα οποιαδήποτε υπόλοιπα που ίσως να παρουσιάζουν την δεδομένη στιγμή θα εισπραχθούν. Πέρα τούτου όμως, γίνεται πρόβλεψη για μη είσπραξη μέρους των υπολοίπων αυτών διότι αναγνωρίζεται το ενδοχόμενο μη εγγραφής τους ως Μέλη με βάση τους αριθμούς εγγραφής μελών από αυτήν την κατηγορία προηγούμενων ετών.

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 2025

4. Σημαντικές πληροφορίες λογιστικής πολιτικής (συνέχεια)

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, των τραπεζών και των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες.

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

- απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες
- μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

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

6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Εμπορικά εισπρακτέα

Ο Σύνδεσμος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί μια πρόβλεψη αναμενόμενης ζημίας 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, 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. 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.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημιάς βασίζονται στα προφίλ πληρωμών των πωλήσεων για την περίοδο 12 μηνών πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2025 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 2025

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 2025 και στις 31 Δεκεμβρίου 2024 καθορίστηκε ως εξής για τα εισπρακτέα :

31 Δεκεμβρίου 2025	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	1,35%	2,28%	2,43%	4,55%	80,00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	18,19%	22,07%	31,45%	43,09%	80,00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Οίκοι	18,40%	18,96%	5,93%	10,46%	80,00%	
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Μέλη	60	-	20	81.700	11.145	92.925
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	50	50	-	44.140	58.160	102.400
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Οίκοι	43.960	-	20.700	40.670	48.213	153.543
Μείον ποσό που αναγνωρίστηκε μέσω συμφωνίας διακανονισμού / αλλαγής πιστωτικής πολιτικής ΣΕΛΚ	-	-	-	(5.730)	(28.523)	(34.253)
Σύνολο μεικτής λογιστικής αξίας	44.070	50	20.720	160.780	88.995	314.615
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	8.101	11	1.228	26.391	71.196	106.927

Συνολικό ποσό της τάξης των €34.253 (2024:€84.645) που περιλαμβάνεται στα εισπρακτέα από Οίκους αφορούν υπόλοιπα σε διακανονισμό τα οποία ο Σύνδεσμος αναμένει να εισπραχθούν. Για το λόγο τούτο, έγινε μερική πρόβλεψη της αναμενόμενης ζημιάς με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

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

6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024	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	0,59%	1,40%	3,09%	8,01%	100,00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	9,74%	14,54%	20,18%	38,88%	100,00%	
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς Οίκοι	2,19%	3,36%	9,90%	32,39%	100,00%	
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Μέλη	450	-	-	83.300	6.485	90.235
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Φοιτητές και Απόφοιτοι Λογιστές	-	200	450	35.230	29.920	65.800
Μικτή λογιστική αξία - εισπρακτέα Οίκοι	-	11.880	3.528	55.670	59.007	130.085
Μείον ποσό που αναγνωρίστηκε μέσω συμφωνίας διακανονισμού / αλλαγής πιστωτικής πολιτικής ΣΕΛΚ	-	-	(1.118)	(23.260)	(60.267)	(84.645)
Σύνολο μεικτής λογιστικής αξίας	450	12.080	2.860	150.940	35.145	201.475
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	3	428	329	29.574	35.145	65.479

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

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

6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Οι τελικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα εμπορικά εισπρακτέα στις 31 Δεκεμβρίου 2025 συμφιλώνονται με τις αρχικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ως εξής:

	Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών €	Εμπορικά Εισπρακτέα €
Αρχική αναμενόμενη πιστωτική ζημία την 1 Ιανουαρίου 2024	114	48.647
Αύξηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του έτους	-	16.832
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	114	65.479
Αρχική αναμενόμενη πιστωτική ζημία την 1 Ιανουαρίου 2025	114	65.479
Αύξηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του έτους	-	41.448
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	114	106.927

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, εκτός της κατηγορίας των απόφοιτων λογιστών.

Οι ζημιές απομείωσης των εισπρακτέων παρουσιάζονται ως καθαρές ζημιές 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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

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

6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

- σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ιδίου δανειολήπτη / αντισυμβαλλομένου
- 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 / αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στην κατάσταση πληρωμής του αντισυμβαλλομένου 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.

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 2025

**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 2025

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

Κατά τη διάρκεια των δανείων, εμπορικών 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 2025.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2025

Υπόλοιπα Τραπεζών	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς %	Μικτή λογιστική αξία €	(Πρόβλεψη απομείωσης) €	Λογιστική αξία (μετά την πρόβλεψη απομείωσης) €
Εξυπηρετούμενο	Baa3 Χωρίς εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση	0,00496%	2.298.809	114	2.298.695
		- %	100.000	-	100.000
Σύνολο ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων			2.398.809	114	2.398.695

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024

Υπόλοιπα Τραπεζών	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς %	Μικτή λογιστική αξία €	(Πρόβλεψη απομείωσης) €	Λογιστική αξία (μετά την πρόβλεψη απομείωσης) €
Εξυπηρετούμενο	Ba2 Χωρίς εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση	0,00369%	3.091.348	114	3.091.234
		- %	100.257	-	100.257
Σύνολο ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων			3.191.605	114	3.191.491

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

**6. Στόχοι, πολιτικές και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
(συνέχεια)****6.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)***(iii) Καθαρές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζονται μέσα στα αποτελέσματα*

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

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Χρέωση για απομείωση στην αξία των εμπορικών εισπρακτέων	(41.448)	(16.832)
Καθαρή ζημιά απομείωσης στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	<u>(41.448)</u>	<u>(16.832)</u>

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 2025	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	24.748	26.688	22.905	3.443	68	272
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	<u>334.075</u>	<u>334.075</u>	<u>334.075</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>358.823</u>	<u>360.763</u>	<u>356.980</u>	<u>3.443</u>	<u>68</u>	<u>272</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

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

31 Δεκεμβρίου 2024	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	25.412	27.699	22.262	1.654	3.477	306
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	322.903	322.903	322.903	-	-	-
	<u>348.315</u>	<u>350.602</u>	<u>345.165</u>	<u>1.654</u>	<u>3.477</u>	<u>306</u>

7. Υπολογισμός δίκαιων αξιών

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

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

31 Δεκεμβρίου 2025	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
--------------------	----------------	----------------	----------------	-------------

Περιουσιακά στοιχεία στη δίκαιη αξία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά
στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των
Λοιπών Συνολικών Εσόδων

	66.109	-	-	66.109
Σύνολο	<u>66.109</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66.109</u>

31 Δεκεμβρίου 2024

Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
----------------	----------------	----------------	-------------

Περιουσιακά στοιχεία στη δίκαιη αξία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά
στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των
Λοιπών Συνολικών Εσόδων

	64.027	-	-	64.027
Σύνολο	<u>64.027</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64.027</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

8. Συνδρομές και δικαιώματα από Μέλη και Οίκους

	2025	2024
	€	€
Συνδρομές Μελών	1.205.960	1.185.380
Δικαιώματα άδειας άσκησης επαγγέλματος - Φυσικά Πρόσωπα	620.380	617.370
Δικαιώματα άδειας άσκησης επαγγέλματος - Οίκοι	647.675	661.525
Τέλη εποπτείας που αφορούν στους εποπτικούς ελέγχους σε Οίκους	514.730	414.470
Δικαιώματα εγγραφής/επανεγγραφής Μελών	15.280	17.720
	3.004.025	2.896.465

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

	€	€
Ενεργό Μέλος	200	200
Μέλος που αφυπηρέτησε	20	20
Δικαίωμα άδειας άσκησης του λογιστικού επαγγέλματος για φυσικά πρόσωπα	300	300
Δικαίωμα άδειας νόμιμου ελεγκτή	100	100
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	200	200
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

Το 2024 ξεκίνησε η επιβολή του νέου Τέλους Εποπτικών Επισκέψεων σε όσους οίκους θα υπόκεινται επιτόπιου εποπτικού ελέγχου για θέματα νόμιμου ελέγχου και ξεπλύματος παράνομου χρήματος (ΞΠΧ) που διεκπεραιώνονται από το κλιμάκιο του ACCA. Το Τέλος αυτό αφορά στο 55% για οίκους με ένα Διευθυντή και στο 75% για τις υπόλοιπες περιπτώσεις του πραγματικού κόστους που χρεώνεται ο Σύνδεσμος από το ACCA.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

9. Συνδρομές από Φοιτητές και Απόφοιτους Λογιστές

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Συνδρομές Φοιτητών Λογιστών	89.750	96.550
Συνδρομές Απόφοιτων Λογιστών	133.080	120.800
Επιχορήγηση από ACCA	30.793	17.025
	<u>253.623</u>	<u>234.375</u>

Συνδρομές ανά:

	€	€
Φοιτητή Λογιστή	50	50
Απόφοιτο Λογιστή (βλέπε πιο κάτω)	80	80
Δικαίωμα επανεγγραφής απόφοιτων λογιστών	200	200
Απόφοιτο Λογιστή που έχει συμπληρώσει 3 έτη σε αυτήν κατηγορία (βλέπε πιο κάτω)	200	200

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

10. Εκπαιδευτικά σεμινάρια

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Δικαίωμα συμμετοχής	525.439	521.029
Κόστος σεμιναρίων	(96.129)	(166.614)
Μικτό πλεόνασμα	<u>429.310</u>	<u>354.415</u>

11. Πώληση εκδόσεων

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Εισπράξεις από πωλήσεις	<u>9.167</u>	<u>15.205</u>
Κόστος εκδόσεων που αγοράστηκαν	7.835	11.753
Μείον: Απόθεμα εκδόσεων στο τέλος του έτους	(326)	-
Κόστος εκδόσεων που πωλήθηκαν	<u>7.509</u>	<u>11.753</u>
Μεικτό πλεόνασμα	<u>1.658</u>	<u>3.452</u>

12. Άλλα έσοδα

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Δικαιώματα από εξετάσεις καταλληλότητας και πιστοποίησης λειτουργού συμμόρφωσης ΞΠΧ / ΧΤ	42.940	60.955
Δικαιώματα εγγραφής και τροποποίησης εμπιστευμάτων	2.773	2.252
Πρόστιμα και Διοικητικές Κυρώσεις	13.900	13.600
Εισόδημα από επενδύσεις	444	444
Κέρδος από πώληση εξοπλισμού	100	-
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	<u>19.370</u>	<u>14.310</u>
	<u>79.527</u>	<u>91.561</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

13. Κέρδος από επενδυτικές δραστηριότητες

	2025	2024
	€	€
Κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.082	1.639
	<u>2.082</u>	<u>1.639</u>

14. Άλλα έξοδα

	2025	2024
	€	€
Ζημία από διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού	200	944
	<u>200</u>	<u>944</u>

15. Κόστος προσωπικού

	2025	2024
	€	€
Μισθοί	1.212.779	1.043.123
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	197.884	174.883
Εισφορές στο Ταμείο Προνοίας	51.728	44.709
	<u>1.462.391</u>	<u>1.262.715</u>

Μέσος όρος αριθμού υπαλλήλων	<u>26</u>	<u>25</u>
------------------------------	-----------	-----------

Αριθμός Υπαλλήλων κατά τις 31 Δεκεμβρίου	<u>25</u>	<u>26</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 2025

16. Άλλα έξοδα διαχείρισης

	2025 €	2024 €
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	10.261	18.907
Ταχυδρομικά, τηλέφωνα και κλητήρας	15.950	13.893
Επαγγελματικά δικαιώματα	170.435	113.365
Συνδρομές και Δωρεές	102.422	88.751
Καθαριότητα	25.033	23.762
Ηλεκτρισμός	13.955	12.493
Ασφάλιστρα	5.641	5.477
Επιδιορθώσεις και ανακαινίσεις	5.255	53
Έξοδα φιλοξενίας	14.788	11.401
Εκπαίδευση προσωπικού	4.881	7.981
Άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων	189.174	153.144
Αμοιβή ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	4.000	4.000
Χορηγίες	20.500	15.767
Διάφορα	57.787	43.543
	<u>640.082</u>	<u>512.537</u>

17. Έξοδα εποπτικού ελέγχου

	2025 €	2024 €
Έξοδα εποπτικών επισκέψεων παρακολούθησης ελέγχου	529.034	440.193
Έξοδα εποπτικών επισκέψεων επιθεώρησης ΞΠΧ / Κανόνων και Κανονισμών ΣΕΛΚ	423.573	353.580
Χρεώσεις από ΑΔΕΕΛΕΠ	250.000	297.500
	<u>1.202.607</u>	<u>1.091.273</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 2025, ο Σύνδεσμος πραγματοποίησε 179 Εποπτικές Επισκέψεις Επιθεώρησης ΞΠΧ / Κανόνων και Κανονισμών ΣΕΛΚ και 145 Εποπτικές Επισκέψεις Παρακολούθησης Ελέγχου (2024:144 και 117 αντίστοιχα).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

18. Τεχνική υποστήριξη Μελών

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Τεχνική υποστήριξη σε θέματα φορολογίας και ΦΠΑ	57.461	56.984
Τεχνική υποστήριξη σε θέματα ξεπλύματος παράνομου χρήματος	59.347	59.347
Τεχνική υποστήριξη σε θέματα λογιστικού ελέγχου και χρηματοοικονομικής αναφοράς	40.214	40.657
	<u>157.022</u>	<u>156.988</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 διάρκειας 3 ετών και λήγουν το 2027 και 2026 αντίστοιχα.

19. Έξοδα συμμετοχής σε διεθνή σώματα λογιστών και άλλους οργανισμούς

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Συνδρομές σε διεθνή σώματα λογιστών και άλλους οργανισμούς	62.448	61.732
Έξοδα συμμετοχής σε διοικητικά συμβούλια, επιτροπές και συνέδρια	17.424	20.882
	<u>79.872</u>	<u>82.614</u>

20. Περιοδικό "Accountancy Cyprus"

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Κόστος εκτύπωσης και διανομής	(31.505)	(17.070)
Καθαρά έξοδα	<u>(31.505)</u>	<u>(17.070)</u>

21. Εκδηλώσεις

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Ετήσια Γενική Συνέλευση	28.748	24.486
Άλλες εκδηλώσεις	22.272	24.689
	<u>51.020</u>	<u>49.175</u>

22. Πειθαρχικές υποθέσεις

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Αμοιβή νομικών συμβούλων	12.797	9.625
Δικαιώματα μελών Πειθαρχικής Επιτροπής	2.720	3.460
	<u>15.517</u>	<u>13.085</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

23. Χρηματοδοτικά έξοδα - καθαρά

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι	368	-
Εισφορά για την άμυνα πάνω στους τόκους	(13)	-
Έσοδα χρηματοδότησης	<u>355</u>	<u>-</u>
Δικαιώματα πιστωτικών καρτών	(52.372)	(43.371)
Τραπεζικά Έξοδα	(8.029)	(12.291)
Τόκοι Μίσθωσης	<u>(3.289)</u>	<u>(3.386)</u>
Έξοδα χρηματοδότησης	<u>(63.690)</u>	<u>(59.048)</u>
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	<u>(63.335)</u>	<u>(59.048)</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

24. Ιδιόκτητο ακίνητο, βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου και εξοπλισμός

	Βελτιώσεις εκμισθωμένου ακινήτου €	Γραφειακοί χώροι στο NTC €	Έργα τέχνης €	Εξοπλισμός γραφείου €	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές/ προγράμματα €	Χορηγίες για εκμισθωμένο ακίνητο €	Σύνολο €
Κόστος							
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	892.843	-	43.818	95.597	62.474	(528.344)	566.388
Προσθήκες	-	-	-	7.755	2.394	-	10.149
Διαγραφή	-	-	-	(5.360)	(250)	-	(5.610)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	892.843	-	43.818	97.992	64.618	(528.344)	570.927
Προσθήκες	-	730.245	-	3.679	14.633	-	748.557
Πωλήσεις	-	-	-	-	(1.154)	-	(1.154)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	892.843	730.245	43.818	101.671	78.097	(528.344)	1.318.330
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	428.335	-	-	53.893	47.991	(246.706)	283.513
Επιβάρυνση για το έτος	26.785	-	-	8.546	6.528	(15.850)	26.009
Επί πωλήσεων	-	-	-	(3.216)	(250)	-	(3.466)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	455.120	-	-	59.223	54.269	(262.556)	306.056
Επιβάρυνση για το έτος	26.785	21.908	-	8.913	7.467	(15.850)	49.223
Επί πωλήσεων	-	-	-	-	(954)	-	(954)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	481.905	21.908	-	68.136	60.782	(278.406)	354.325
Καθαρή λογιστική αξία							
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	410.938	708.337	43.818	33.535	17.315	(249.938)	964.005
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	437.723	-	43.818	38.769	10.349	(265.788)	264.871

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. 25).

Στις 22 Ιανουαρίου 2025 ο Σύνδεσμος υπόγραψε αγοραπωλητήριο συμβόλαιο με την εταιρία Ernst & Young Cyprus Limited για την αγορά του 1ου ορόφου (Γραφείο 101) και μέρος του μεσοπατώματος του ακινήτου Nicosia Tower Center (Λεωφόρος Βύρωνος 36, στη Λευκωσία) για την στέγαση γραφειακών χώρων, για το ποσό των €700.000. Εντός του Απριλίου του 2025 ολοκληρώθηκε η αγορά των ακινήτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

25. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

	Γραφειακοί Χώροι €	Εξοπλισμός γραφείου €	<u>Σύνολο</u> €
Κόστος			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	58.718	-	58.718
Προσθήκες	29.005	8.582	37.587
Διαγραφή περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης	(58.229)	-	(58.229)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	29.494	8.582	38.076
Προσθήκες	28.938	-	28.938
Διαγραφή περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης	(23.195)	-	(23.195)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	35.237	8.582	43.819
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	41.699	-	41.699
Επιβάρυνση για το έτος	26.495	1.716	28.211
Διαγραφή περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης	(58.229)	-	(58.229)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	9.965	1.716	11.681
Επιβάρυνση για το έτος	29.000	1.716	30.716
Διαγραφή περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(23.195)	-	(23.195)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	15.770	3.432	19.202
Καθαρή λογιστική αξία			
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	19.467	5.150	24.617
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	19.529	6.866	26.395

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 συμπεριλαμβάνονται τρία γραφεία (201, 202 και 203) στο Nicosia Tower Center στη Λεωφόρο Βύρωνος 36 στη Λευκωσία. Τα γραφεία αυτά χρησιμοποιούνται ως γραφεία και χώροι συνεδριάσεων για τον Σύνδεσμο. Εντός του 2025, στη λήξη των μισθώσεων για τα γραφεία 201, 202 και 203 υπογράφηκαν νέες συμφωνίες με τους ιδιοκτήτες για μίσθωση ακόμη 1 έτους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

26. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	<u>Λογισμικά προγράμματα</u> €
Κόστος	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	122.577
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	122.577
Διαγραφές	(2.785)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	119.792
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	122.400
Αποσβέσεις για το έτος	177
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024/ 1 Ιανουαρίου 2025	122.577
Αποσβέσεις για το έτος	-
Επί διαγραφών	(2.785)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	119.792
Καθαρή λογιστική αξία	
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	-

Ο Σύνδεσμος συνεργάζεται με τρίτους για την υλοποίηση λογισμικών προγραμμάτων χωρίς να κατέχει τα δικαιώματα ανάπτυξής τους. Προς τούτο, οποιεσδήποτε προσθήκες εντός του έτους, δεν κεφαλαιοποιούνται στην κατηγορία άυλων περιουσιακών στοιχείων αλλά παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στην κατηγορία άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων (σημείωση 16).

27. Αποθέματα

Τα αποθέματα αντιπροσωπεύουν το κόστος αγοράς βιβλίων για το πρόγραμμα Mentor που παρέχει ο ΣΕΛΚ στα Μέλη του.

	<u>2025</u> €	<u>2024</u> €
Αποθέματα βιβλίων	326	-
	<u>326</u>	<u>-</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

28. Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Εισπρακτέα από Μέλη	348.868	286.120
Μείον συσσωρευμένη πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς εμπορικών εισπρακτέων	(106.927)	(65.479)
Εμπορικά εισπρακτέα - καθαρά	241.941	220.641
Άλλοι χρεώστες	535	58
Προπληρωμές	62.309	52.579
Δεδουλευμένο εισόδημα από επενδύσεις	444	444
Δεδουλευμένα τέλη επισκέψεως εποπτείας	123.810	128.120
	<u>429.039</u>	<u>401.842</u>

Ο Σύνδεσμος αναγνώρισε ζημιά που ανέρχεται σε €21.630 (2024: €25.810) για την διαγραφή των εμπορικών εισπρακτέων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η ζημιά περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Συνολικό ποσό της τάξης των €34.253 που περιλαμβάνεται στα εισπρακτέα από Οίκους αφορούν υπόλοιπα σε διακανονισμό τα οποία ο Σύνδεσμος αναμένει να εισπραχθούν. Για το λόγο τούτο, έγινε μερική πρόβλεψη της αναμενόμενης ζημιάς με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9.

Από το 2024 και μετέπειτα επιβάλλεται το νέο τέλος Εποπτικών Επισκέψεων σε όσους θα υπόκεινται επιτόπιου εποπτικού ελέγχου για θέματα νόμιμου ελέγχου και ξεπλύματος παράνομου χρήματος (ΞΠΧ) που διεκπεραιώνονται από το κλιμάκιο του ACCA. Το τέλος αυτό θα ανέρχεται σε 55% για οίκους με ένα Διευθυντή και 75% για τις υπόλοιπες περιπτώσεις.

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.

29. 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>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	64.027	62.388
Αλλαγή στην δίκαιη αξία	2.082	1.639
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>66.109</u>	<u>64.027</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

29. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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.

30. Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Καταθέσεις τακτής διάρκειας ή/και με προειδοποίηση	100.000	-
Μετρητά στο ταμείο	350	350
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	2.298.809	3.191.605
Μείον συσσωρευμένη πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μετρητών και αντίστοιχων των μετρητών	(114)	(114)
	<u>2.399.045</u>	<u>3.191.841</u>

Το μεσοσταθμικό επιτόκιο για τους λογαριασμούς άμεσης πρόσβασης ήταν 0% (2024:0%). Οι καταθέσεις τακτής διάρκειας αφορούν 6μηνη Εμπρόθεσμη Κατάθεση με επιτόκιο 1.3%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

30. Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο (συνέχεια)

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών κατά είδος:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Μετρητά στο Ταμείο	350	350
Τρεχούμενοι Λογαριασμοί	2.298.809	3.191.605
Καταθέσεις τακτής διάρκειας ή/και με προειδοποίηση 365 ημερών	<u>100.000</u>	<u>-</u>
	<u>2.399.159</u>	<u>3.191.955</u>

31. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

	Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων		Η παρούσα αξία των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€	€	€
Όχι πέραν του 1 έτους	22.905	22.262	21.397	20.709
Πέραν του 1 έτους και όχι πέραν των 5 ετών	3.511	5.131	3.140	4.472
Πέραν των 5 ετών	<u>272</u>	<u>306</u>	<u>211</u>	<u>231</u>
	26.688	27.699	24.748	25.412
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοδότησης	<u>(1.940)</u>	<u>(2.287)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Παρούσα αξία υποχρεώσεων μίσθωσης	<u>24.748</u>	<u>25.412</u>	<u>24.748</u>	<u>25.412</u>

Η πολιτική του Συνδέσμου είναι να μισθώνει χώρους συνεδριάσεων και 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 2025 υπογράφηκαν νέες συμφωνίες μίσθωσης με τους ιδιοκτήτες των χώρων συνεδριάσεων και γραφείων 201, 202 και 203 για ακόμη 1 έτος. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 το μέσο πραγματικό επιτόκιο για τον εξοπλισμό γραφείου καθορίστηκε στο 6,50% ενώ για τα γραφεία σε κτήρια στο 6% (2024: 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

32. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2025	2024
	€	€
Προεισπράξεις για Συνδρομές	8.560	1.000
Προεισπράξεις για Άδειες άσκησης του λογιστικού επαγγέλματος	14.280	15.130
Προεισπράξεις για Εξετάσεις καταλληλότητας και Σεμινάρια	8.100	19.386
ΦΠΑ πληρωτέος	32.191	35.898
Οφειλόμενα έξοδα για επιτόπιους ελέγχους από ACCA	191.673	201.508
Άλλοι πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	79.271	49.981
	334.075	322.903

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

33. 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.

Το Συμβούλιο δεν αναμένει ότι θα προκύψουν άλλες σημαντικές υποχρεώσεις για το Σύνδεσμο από αυτές τις υποχρεώσεις.

34. Κεφαλαιουχική Υποχρέωση

Κατά το έτος 2025, ο Σύνδεσμος συμφώνησε με αρχιτεκτονικό γραφείο για την παροχή υπηρεσιών σχεδιασμού και επίβλεψης εργασιών για την ανακαίνιση του νέου ιδιόκτητου ακινήτου στο κτήριο NTC για το ποσό των €19.500 πλέον ΦΠΑ. Η κεφαλαιουχική υποχρέωση που έχει ο Σύνδεσμος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 για αυτές τις υπηρεσίες είναι €18.000 πλέον ΦΠΑ.

35. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η γεωπολιτική κατάσταση στη Μέση Ανατολή κλιμακώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2026 λόγω της ένοπλης σύγκρουσης. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, η σύγκρουση στη Μέση Ανατολή συνεχίζει να εξελίσσεται, καθώς η στρατιωτική δράση συνεχίζεται.

Η σύγκρουση έχει προκαλέσει σημαντική αστάθεια στις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και διαταραχές στην προμήθεια πετρελαίου και φυσικού αερίου, συμβάλλοντας στην αυξημένη αβεβαιότητα στις τιμές των εμπορευμάτων και στις πιθανές πληθωριστικές πιέσεις. Ευρύτερες συνέπειες έχουν επίσης παρατηρηθεί στις χρηματοοικονομικές αγορές και στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, ιδίως στους τομείς της ενέργειας και των μεταφορών, καθώς οι αυξημένες γεωπολιτικές εντάσεις γύρω από βασικές ναυτιλιακές οδούς εντείνουν την αβεβαιότητα στις αγορές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025

35. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς (συνέχεια)

Οι προκλήσεις για τις εταιρείες ενδέχεται να περιλαμβάνουν διαταραχές στις αλυσίδες εφοδιασμού, αυξημένο κόστος ενέργειας και πρώτων υλών, καθώς και αυξημένη αβεβαιότητα στον επιχειρησιακό και χρηματοοικονομικό προγραμματισμό.

Οι επιδράσεις στον Σύνδεσμο εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την φύση και διάρκεια των αβέβαιων και μη προβλέψιμων γεγονότων, όπως είναι η περεταίρω στρατιωτική δράση και η αντίδραση των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών στις συνεχείς εξελίξεις.

Η χρηματοοικονομική επίδραση της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στη συνολική επιχειρηματική δραστηριότητα δεν μπορεί να εκτιμηθεί με εύλογη βεβαιότητα στο παρόν στάδιο, λόγω του ρυθμού με τον οποίο εξελίσσεται η σύγκρουση και του υψηλού βαθμού αβεβαιότητας που απορρέει από την αδυναμία αξιόπιστης πρόβλεψης της έκβασής της.

Ο Σύνδεσμος δεν έχει άμεση έκθεση στη Μέση Ανατολή και ως εκ τούτου δεν αναμένει καμία άμεση επίδραση.

Υπάρχουν γεγονότα τα οποία είναι ενδεικτικά των συνθηκών που προέκυψαν μετά την περίοδο αναφοράς. Ως εκ τούτου, αυτά θεωρούνται μη διορθωτικά γεγονότα και, συνεπώς, δεν αποτυπώνονται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Παρόλο που ο Σύνδεσμος δεν έχει άμεση έκθεση, η σύγκρουση ενδέχεται να δημιουργήσει αρνητικές επιπτώσεις στην κυπριακή οικονομία. Η αύξηση των τιμών ενέργειας, οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, η αυξημένη μεταβλητότητα στις χρηματοοικονομικές αγορές, οι διαταράξεις στην εφοδιαστική αλυσίδα και οι αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να επηρεάσουν έμμεσα τις δραστηριότητες του Συνδέσμου. Επιπλέον, ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις στον τομέα του τουρισμού, ο οποίος αποτελεί βασικό πυλώνα της κυπριακής οικονομίας, ενδέχεται να επηρεάσουν περαιτέρω την οικονομική δραστηριότητα και τις επιχειρηματικές συνθήκες. Οι έμμεσες συνέπειες θα εξαρτηθούν από την έκταση και την διάρκεια των επιπτώσεων και παραμένουν άγνωστες.

Το Συμβούλιο έχει εξετάσει τις ιδιαίτερες συνθήκες και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Σύνδεσμος και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχει σημαντική επίδραση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, στην κατάσταση χρηματοοικονομικής επίδοσης και στη ρευστότητα του Συνδέσμου. Το γεγονός δεν αναμένεται να έχει άμεσο ουσιαστικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Το Συμβούλιο θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και θα εκτιμήσει την ανάγκη για λήψη ενεργειών σε περίπτωση που η κρίση παραταθεί.

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 7 μέχρι 10





FINANCIAL STATEMENTS

Contents

	Page
Council and other advisers	58
Management Report	59 - 62
Independent auditor's report	63 - 66
Statement of profit or loss and other comprehensive income	67
Statement of changes in equity	68
Statement of financial position	69
Cash flow statement	70
Notes to the financial statements	71 - 107

These financial statements have been translated from the Greek language to English language for the convenience of users. While every effort has been made to ensure the accuracy of the translation, the original Greek version remains the official and legally binding document. In the event of any discrepancies or interpretation differences between the translated version and the original, the original Greek version shall prevail.

Council and other advisers

Council

		Note
Odysseas Christodoulou	President	2
Andreas Andreou	Vice President	1
Andreas Avraamides		1
Nicos Chimarides (up to 18 June 2025)		1
Marios Demetriades		2
George Hadjineophytou		2
Stavros Ioannou		1
Constantinos Kallis		1
Savvas Klitou (from 18 June 2025)		1
Eliza Livadiotou		2
Ioanna Nicolaidou		2
Demetris Shacallis (up to 18 June 2025)		2
Nicolas Shiakallis		1
Spyros Spyrou		2
Nicos Stavrou (from 18 June 2025)		1
Afxentis Zemenides		1

Secretary

Eleni Pyrgou

General Manager

Kyriakos Iordanou (up to 30 November 2025)

Andreas Papadatos (from 1 May 2026)

Independent Auditors

CSC Christodoulou Limited

Legal advisers

Lellos P. Demetriades Law Office LLC

L. Papaphilipou & Co LLC

Petros A. Stavrou LLC

Bankers

Bank of Cyprus Public Co 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

Website: 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 2025.

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 supervisory authority under the Laws Regulating Companies Providing Administrative Services and Related Matters, the Insolvency Practitioners Laws of 2015 and the Establishment of the National Sanctions Implementation Unit and the Implementation of Restrictive Measures and National Sanctions in the Republic Law of 2025 (L.150(I)/2025).

Members

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Members at the beginning of the year	6.043	5.870
Registration of new Members	208	242
Re-registration of former Members	7	8
Members struck off the register	(87)	(69)
Members deceased	(7)	(8)
Members at the end of the year	<u><u>6.164</u></u>	<u><u>6.043</u></u>

Students and Graduate Accountants

- The numbers of Student and Graduate Accountants of the Joint Examination Scheme with ACCA at 31 December 2025 were as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Student Accountants	1.620	1.742
Graduate Accountants	956	911

Results

- The Institute's results for the year are set out on page 67.

Council

6. The members of Council at 31 December 2025 and at the date of this report are presented on page 58. All of them were members of the Council throughout the year 2025, except from the below cases:
 - (a) Messrs Savvas Klitou and Nicos Stavrou have been elected members of the Council at the Annual General Meeting on 18 June 2025.
 - (b) Messrs Nicos Chimarides and Demetris Shacallis served as members of the Council up to the Annual General Meeting on 18 June 2025.
7. According to the Institute's Articles of Association:
Messrs Marios Demetriades and Constantinos Kallis retire by rotation and offer themselves for re-election.

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
George Hadjineofytou
Ioanna Nicolaidou

(b) Nomination and Remuneration Committee

President: Odysseas Christodoulou

Members: Constantinos Kallis
Savvas Klitou
Spyros Spyrou

(c) Risk Management Committee

President: Eliza Livadiotou

Members: Nicolas Shakallis
Nicos Stavrou
Afxentis Zemenides

(d) Investments Committee

President: Marios Demetriades

Members: Stavros Ioannou
Constantinos Kallis
Kyriakos Iordanou (General Manager) up to 30 November 2025
Andreas Papadatos (General Manager) from 1 May 2026
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 and statutory audit firms, carries out on-site supervisory visits to all practising members via an outsourced agreement with ACCA. During the year 2025,145 Audit Monitoring visits were performed (2024:117).
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 and under the law of the Establishment of the National Sanctions Implementation Unit and the Implementation of Restrictive Measures and National Sanctions in the Republic Law of 2025 (L.150(I)/2025), as a competent authority performed during the year 2025,179 AML/Rules & Regulations Reviews. (2024:144).

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, 44 new licenses to statutory auditors and 32 new licenses to statutory audit firms were issued, whilst 36 licenses of statutory auditors and 34 licenses of statutory audit firms were removed from the Public Register, thus the number of statutory auditors amounted to 1.121 and statutory firms amounted to 780 at the year-end (2024:1.113 and 782 respectively).

The Insolvency Practitioners Law of 2015

11. The Insolvency Service organized exams on 22nd of November 2025 for the licensing of new Insolvency Practitioners. During the year, no new license was issued by ICPAC, whilst 5 licenses were removed from the register, thus the number of Insolvency Practitioners licensed by the Institute amounted to 85 at the year-end (2024:90).

Laws Regulating Companies Providing Administrative Services and Related Matters of 2012

12. During 2025, ICPAC, as the competent authority for the licensing of administrative services providers (individuals and firms), proceeded with the issuance of 10 new licenses for administrative service providers to individuals and 11 to firms and the removal of 51 licenses for individuals and 23 for firms, resulting in the number of administrative service providers at the end of the year to be 476 individuals and 322 firms (2024:517 and 334 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 35.

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,

Odysseas Christodoulou
President

Nicosia
19 May 2026

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 67 to 107 and comprise the statement of financial position as at 31 December 2025, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and the notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Institute as at 31 December 2025, 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' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (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.

Independent Auditor's Report (continued)

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

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.
- 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, based on the work undertaken in the course of our audit, 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 the light of the knowledge and understanding of the Institute and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the Management Report. We have nothing to report in this respect.

Independent Auditor's Report (continued)

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.

Elena Cocconi BA, FCA
Certified Public Accountant and Register Auditor
for and on behalf of
CSC Christodoulou Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors

Limassol, 19 May 2026

Statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2025

General Fund

	Note	2025 €	2024 €
Income			
Subscriptions and fees from:			
Members and Firms	8	3.004.025	2.896.465
Student and Graduate Accountants	9	253.623	234.375
Educational seminars	10	429.310	354.415
Sale of publications	11	1.658	3.452
Fair value surplus of financial assets measured at fair value through profit and loss	13	2.082	1.639
Other income	12	79.527	91.561
		<u>3.770.225</u>	<u>3.581.907</u>
Expenses			
Staff cost	15	1.462.391	1.262.715
Other administrative expenses	16	640.082	512.537
Practice monitoring expenses	17	1.202.607	1.091.273
Technical support for Members	18	157.022	156.988
Expenses on participation to International accountancy bodies and other organizations	19	79.872	82.614
"Accountancy Cyprus" magazine	20	31.505	17.070
Functions	21	51.020	49.175
Disciplinary cases	22	15.517	13.085
Amortization of right-of-use	25	30.716	28.211
Depreciation	24	49.223	26.009
Amortisation of computer software	26	-	177
Doubtful Debts written off	28	21.630	25.810
Loss on write off of tangible assets	14	200	944
Expected credit loss on trade receivables	6	41.448	16.832
		<u>3.783.233</u>	<u>3.283.440</u>
		(13.008)	298.467
Finance costs	23	<u>(63.335)</u>	<u>(59.048)</u>
(Deficit)/Surplus for the year		<u>(76.343)</u>	<u>239.419</u>

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2025

	General Fund €	Total €
Balance at 1 January 2024	3.361.242	3.361.242
Surplus for the year	239.419	239.419
Balance at 31 December 2024	<u>3.600.661</u>	<u>3.600.661</u>
Balance at 1 January 2025	3.600.661	3.600.661
Deficit for the year	(76.343)	(76.343)
Balance at 31 December 2025	<u>3.524.318</u>	<u>3.524.318</u>



Statement of financial position 31 December 2025

	Note	<u>2025</u> €	<u>2024</u> €
Assets			
Non-current assets			
Buildings, improvements of leasehold property, and equipment	24	964.005	264.871
Right-of-use assets	25	24.617	26.395
Financial assets at fair value through profit or loss	29	66.109	64.027
		<u>1.054.731</u>	<u>355.293</u>
Current assets			
Inventory	27	326	-
Trade and other receivables	28	429.039	401.842
Cash at bank and in hand	30	2.399.045	3.191.841
		<u>2.828.410</u>	<u>3.593.683</u>
Total assets		<u>3.883.141</u>	<u>3.948.976</u>
Reserves and Liabilities			
Reserves			
General Fund		3.524.318	3.600.661
Total Reserves		<u>3.524.318</u>	<u>3.600.661</u>
Non-current liabilities			
Lease liabilities	31	3.351	4.703
		<u>3.351</u>	<u>4.703</u>
Current liabilities			
Trade and other payables	32	334.075	322.903
Lease liabilities	31	21.397	20.709
		<u>355.472</u>	<u>343.612</u>
Total liabilities		<u>358.823</u>	<u>348.315</u>
Total equity and liabilities		<u>3.883.141</u>	<u>3.948.976</u>

On 19 May 2026 the Council of the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus authorised these financial statements for issue.

.....
Odysseas Christodoulou
President

.....
Andreas Andreou
Vice President

The notes on pages 71 to 107 form an integral part of these financial statements.



Cash flow statement for the year ended 31 December 2025

	Note	<u>2025</u> €	<u>2024</u> €
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
(Deficit) / Surplus for the year:		(76.343)	239.419
Adjustments for:			
Fair value surplus of financial assets measured at fair value through profit and loss	13	(2.082)	(1.639)
Interest income	23	(355)	-
Depreciation	24	49.223	26.009
Amortization of right-of-use	25	30.716	28.211
Loss on write off of tangible assets	14	200	944
Amortisation of computer software	26	-	177
Doubtful debts written off	28	21.630	25.810
(Increase) / Decrease in inventory	27	(326)	-
Increase in expected credit loss - trade receivables	6	41.448	16.832
Profit on disposl of computer hardware	12	(100)	-
		<u>64.011</u>	<u>335.763</u>
Changes in working capital:			
Increase in trade and other receivables	28	(90.275)	(193.093)
Increase in trade and other payables	32	<u>11.172</u>	<u>42.452</u>
Cash (used in)/generated from operations		<u>(15.092)</u>	<u>185.122</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Additions on improvements on leasehold property, buildings and office equipment	24	(748.557)	(10.149)
Trade in Discount from the purchase of new equipment		-	1.200
Proceeds from disposal of office equipment	12	100	-
Interest received	23	<u>355</u>	<u>-</u>
Net cash used in investing activities		<u>(748.102)</u>	<u>(8.949)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Repayment of lease liabilities	31	<u>(29.602)</u>	<u>(28.305)</u>
Net cash used in financing activities		<u>(29.602)</u>	<u>(28.305)</u>
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		<u>(792.796)</u>	<u>147.868</u>
Cash and cash equivalents at beginning of the year		<u>3.191.841</u>	<u>3.043.973</u>
Cash and cash equivalents at end of the year	30	<u>2.399.045</u>	<u>3.191.841</u>

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 supervisory authority under the Laws Regulating Companies Providing Administrative Services and Related Matters, the Insolvency Practitioners Laws of 2015, and the Establishment of the National Sanctions Implementation Unit and the Implementation of Restrictive Measures and National Sanctions in the Republic Law of 2025 (L.150(I)/2025).

Members

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Members at the beginning of the year	6.043	5.870
Registration of new Members	208	242
Re-registration of former Members	7	8
Members struck off the register	(87)	(69)
Members deceased	(7)	(8)
Members at the end of the year	6.164	6.043

Students and Graduate Accountants

The number of Students and Graduate Accountants of the Joint Examination Scheme with ACCA at 31 December 2025 was as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Student Accountants	1.620	1.742
Graduate Accountants	956	911

Taxation

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

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 at domestic and national level. 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 is affected by the challenges in the wider international business and economic landscape.

The conflict between Russia and Ukraine continues and within 2025, as well as the instability and predictability in the international economic and trade arena.

On 28 February 2026, the geopolitical situation in the Middle East escalated due to the armed conflict. The situation has created heightened uncertainty in international relations and financial markets, with potential implications for global trade, energy supply, and overall economic stability. Although the conflict is taking place outside Cyprus, it may have indirect effects on the Cypriot economy, given its openness and reliance on international trade, tourism, shipping, and financial services. Potential consequences include volatility in energy and commodity prices, disruptions in global supply chains, fluctuations in foreign exchange and capital markets, and heightened uncertainty in sectors such as tourism and transport. The extent and duration of these effects remain uncertain and cannot be reliably estimated at this stage.

At the same time, ICPAC, as the competent and supervisory authority, continues to operate in a fairly demanding compliance environment, while it is responsible for harmonizing with the European legal framework, as well as international directives and conventions. Therefore, ICPAC must adapt to best serve its role and mission towards its members and the state, while maintaining its financial adequacy, solvency and sustainability.

To this end, in order to cover the particularly increased costs of its supervisory responsibilities, in 2024 the Council deemed it necessary to introduce a new supervisory fee for licensed firms in order to cover part of the actual cost of the on-site supervisory inspections it carries out. Specifically, for each visit it carries out, ICPAC transfers to the firm 75% of the amount charged by ACCA as a subcontractor (before VAT is charged), therefore ICPAC bears the remaining 25% of the invoice and the 19% of VAT. Additionally, and acting within the framework of proportionality, for firms having a single director, ICPAC transfers 55% of the amount of the ACCA invoice, while it itself bears the remaining cost. This practise continues in 2025.

It is worth noting that this decision was taken with the main objectives of: (a) the smallest but most proportionate burden among licensed firms in matters of supervision, (b) this charge does not constitute a general and horizontal measure, but is limited specifically to those subject to an on-site supervisory visit during the reporting year, (c) the adoption of the principle of proportionality between firms, and (d) to serve as an incentive for improving the results of supervisory controls.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

1. General information (continued)

Taking into account the ever-increasing role of ICPAC and its expanded obligations both as a professional body, as an economic driving force and as a competent supervisory authority, the Council elaborated various proposals with the aim of strengthening its smooth operation on the one hand, and, on the other, increasing the offer and service to its members. Therefore, it was decided that ICPAC should proceed with the acquisition of new office space to accommodate its operations. In January 2024, it expressed interest in purchasing a property for the accommodation of the new office spaces. The purchase of the property was completed in April 2025, after the necessary legal procedures were implemented (valuations, technical study to assess the legality of the property, real estate survey for encumbrances and prohibitions, etc.). It is expected that the renovation of the premises and the relocation to the new offices will take place within 2026.

During the year, ICPAC was called upon to face new challenges on various issues including tax reform, regulatory compliance, money laundering, sanctions, digital transformation, environmental reform, changes in the legal and operational regime related to the economy. All these were immediately recognized and handled by ICPAC at all levels submitting substantial recommendations, while there was close cooperation with the competent ministries and government departments, as well as other productive bodies of the economy.

A significant part of the Institute's time and resources were devoted to matters relating to the Auditors Law of 2017 (as amended from time to time) and the CSRD Directive, the Tax reform, the reform of the Cyprus Companies Law, Cap.113, the transportation of the Accounting Directive 2013/34/EU with the aim of developing a financial reporting standard for small-sized companies. As well as on matters for compliance, sanctions, and anti-money laundering and Countering the Financing of Terrorism issues, along with the Government's announcements for the establishment of the national sanctions implementation unit (NSIU), its presence at a number of meetings of parliamentary committees and in meetings with government departments. Additionally, significant time was invested to the close cooperation with AMLA, the new European AML/CFT Supervisory Authority, for the issue of Regulatory Technical Standards and Guidelines, preparation of the Institute internally and of its members for the upcoming European AML/CFT legislative framework (new AML Package).

At the same time, ICPAC continued to work on the key issues concerning the accounting and auditing profession, with particular emphasis on the education and development of members and the promotion and visibility of the profession in general, while promoting important initiatives internally to further strengthen its digital governance and operation.

At the same time, ICPAC works to enhance transparency through public decision-making processes (lobbying), as well as to protect whistleblowers for violations of EU and National Law, which respectively strengthen its operating environment.

ICPAC's long-standing and permanent concern is the continuous strengthening and development of the country's economy, along with the maintenance of its good reputation and image.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

1. General information (continued)

It is worth noting that ICPAC's Management appreciating the difficult financial conditions experienced by its members during the recent years, provided several facilities to its members in meeting their obligations, by placing further emphasis on the automation of ICPAC's procedures for easier and more efficient contact between the Institute and its members and licensed persons.

ICPAC's Management takes all necessary measures and arrangements to fulfil the strategic objectives and mission of the Institute, as well as to strengthen its sustainability, through the smooth conduct of its operations within the current 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 2025.

This adoption did not have a material effect on the accounting policies of the Institute.

4. Material accounting policy information

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

4. Material accounting policy information (continued)

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).

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.

Buildings, improvements of leasehold property and equipment

The buildings, the improvements of leasehold property and equipment are presented on historical cost less any grants, accumulated depreciation and any accumulated impairment loss. Cost includes direct expenses, professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalized in accordance with the Institute's accounting policy. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

4. Material accounting policy information (continued)

Buildings, improvements of leasehold property and equipment (continued)

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
Building at Nicosia Tower Center (1st floor Office 101 and part of the mezzanine)	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.

No depreciation is provided on works of art for which a revaluation is performed when there is a significant change on their value 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, the building 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, of the building 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, the building 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, building 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

4. Material accounting policy information (continued)

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.

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

4. Material accounting policy information (continued)

Leases (continued)

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 2025

4. Material accounting policy information (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 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 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 2025

4. Material accounting policy information (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 2025

4. Material accounting policy information (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 2025

4. Material accounting policy information (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 (e.g. 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 2025

4. Material accounting policy information (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.

Trade Receivables

Trade 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

4. Material accounting policy information (continued)

Trade Receivables (continued)

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, with exemption of the category of graduate accountants in which remain individuals that at some point of time will register as members and any amounts due are expected to be collected. Although, a provision for non-collecting those amounts is made, due to the fact that based on previous years statistics there is a number of them that are not expected to register as members.

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.

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:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

6. Financial risk management objectives and policies (continued)

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.

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, banks and financial institutions, 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 receivable is more than 365 days past due on its contractual payments. The receivables referred to subscriptions of members, students, graduate accountants 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 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.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 12 months before 31 December 2025 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 2025

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 2025 and at 31 December 2024 was determined as follows for receivables:

31 December 2025	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	1.35%	2.28%	2.43%	4.55%	80.00%	
Expected loss rate Students and Graduate Accountants	18.19%	22.07%	31.45%	43.09%	80.00%	
Expected loss rate Firms	18.40%	18.96%	5.93%	10.46%	80.00%	
Gross carrying amount - receivables Members	60	-	20	81.700	11.145	92.925
Gross carrying amount - receivables Students and Graduate Accountants	50	50	-	44.140	58.160	102.400
Gross carrying amount - receivables Firms	43.960	-	20.700	40.670	48.213	153.543
Less amount recognised through settlement agreement / change in the ICPAC's credit policy	-	-	-	(5.730)	(28.523)	(34.253)
Total gross carrying amount	44.070	50	20.720	160.780	88.995	314.615
Expected credit loss	8.101	11	1.228	26.391	71.196	106.927

A total amount of €34.253 (2024:€84.645) which is included in the receivables from Firms is expected to be received according to a settlement. For that reason, a reduced provision for expected credit loss has been provided under the provisions of IFRS 9.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

6. Financial risk management objectives and policies (continued)

6.1 Credit risk (continued)

(ii) Impairment of financial assets (continued)

31 December 2024	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	0,59%	1,40%	3,09%	8,01%	100,00%	
Expected loss rate						
Students and Graduate						
Accountants	9,74%	14,54%	20,18%	38,88%	100,00%	
Expected loss rate						
Firms	2,19%	3,36%	9,90%	32,39%	100,00%	
Gross carrying amount - receivables Members	450	-	-	83.300	6.485	90.235
Gross carrying amount - receivables Students and Graduate	-	200	450	35.230	29.920	65.800
Accountants	-					
Gross carrying amount - receivables Firms	-	11.880	3.528	55.670	59.007	130.085
Less amount recognised through settlement agreement / change in the ICPAC's credit policy	-	-	(1.118)	(23.260)	(60.267)	(84.645)
Total gross carrying amount	450	12.080	2.860	150.940	35.145	201.475
Expected credit loss	3	428	329	29.574	35.145	65.479

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

6. Financial risk management objectives and policies (continued)

6.1 Credit risk (continued)

(ii) Impairment of financial assets (continued)

The closing expected credit losses for trade receivables as at 31 December 2025 reconciles to the opening expected credit losses as follows:

	Cash and Cash equivalents €	Trade receivables €
Opening expected credit loss as at 1 January 2024	114	48.647
Increase in expected credit loss recognised in profit or loss during the year	-	16.832
Balance at 31 December 2024	114	65.479
Opening expected credit loss as at 1 January 2025	114	65.479
Increase in expected credit loss recognised in profit or loss during the year	-	41.448
Balance at 31 December 2025	114	106.927

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, except for the category of Graduate Accountants.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

6. Financial risk management objectives and policies (continued)

6.1 Credit risk (continued)

(ii) Impairment of financial assets (continued)

- 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 2025

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, trade 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 2025

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 2025.

Cash and cash equivalents as at 31 December 2025

Bank Balances	External credit rating	Expected credit loss rate %	Gross carrying amount €	(Impairment provision) €	Carrying amount (net of impairment provision) €
Performing	Baa3 Without credit rating	0,00496%	2.298.809	114	2.298.695
		- %	100.000	-	100.000
Total cash and cash equivalents			2.398.809	114	2.398.695

Cash and cash equivalents as at 31 December 2024

Bank Balances	External credit rating	Expected credit loss rate %	Gross carrying amount €	(Impairment provision) €	Carrying amount (net of impairment provision) €
Performing	Ba2 Without credit rating	0,00369%	3.091.348	114	3.091.234
		- %	100.257	-	100.257
Total cash and cash equivalents			3.191.605	114	3.191.491

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

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

	2025 €	2024 €
Expected Credit losses		
Impairment charge - trade receivables	(41.448)	(16.832)
Net impairment loss on financial assets	(41.448)	(16.832)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

6. Financial risk management objectives and policies (continued)

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.

31 December 2025	Carrying amounts €	Contractual cash flows €	Within 1 Year €	Between 1 and 2 years €	Between 2 and 5 years €	After 5 years €
Lease liabilities	24.748	26.688	22.905	3.443	68	272
Trade and other payables	334.075	334.075	334.075	-	-	-
	<u>358.823</u>	<u>360.763</u>	<u>356.980</u>	<u>3.443</u>	<u>68</u>	<u>272</u>

31 December 2024	Carrying amounts €	Contractual cash flows €	Within 1 Year €	Between 1 and 2 years €	Between 2 and 5 years €	After 5 years €
Lease liabilities	25.412	27.699	22.262	1.654	3.477	306
Trade and other payables	322.903	322.903	322.903	-	-	-
	<u>348.315</u>	<u>350.602</u>	<u>345.165</u>	<u>1.654</u>	<u>3.477</u>	<u>306</u>

7. Fair value measurement

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

- Level 1 - quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 - inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3 - inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).



NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

7. Fair value measurement (continued)

31 December 2025	Level 1 €	Level 2 €	Level 3 €	Total €
Assets measured at fair value				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	66.109	-	-	66.109
Total	66.109	-	-	66.109
31 December 2024	Level 1 €	Level 2 €	Level 3 €	Total €
Assets measured at fair value				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	64.027	-	-	64.027
Total	64.027	-	-	64.027

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

8. Subscription and fees from Members and Firms

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Members subscriptions	1.205.960	1.185.380
Fees related to practising certificates issued to individuals	620.380	617.370
Fees related to practising certificates issued to Firms	647.675	661.525
Monitoring fees related to monitoring visits to Firms	514.730	414.470
Members registration/re-registration fees	15.280	17.720
	<u>3.004.025</u>	<u>2.896.465</u>

The annual subscriptions and fees per Member and firm are as follows:

	€	€
Active Member	200	200
Retired Member	20	20
General practising certificate fee for individuals	300	300
Statutory Auditor Practising certificate fee	100	100
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	200	200
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

From 2024 and onwards a Fee was imposed resulting from the on-site supervisory visits on ICPAC's licensed firms, both for audit monitoring and AML reviews performed by ACCA. The fee is about 75% of the actual amount charged by ACCA (except for the firms with 1 director where the monitoring fee to be charged is 55%).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

9. Subscriptions from Student and Graduate Accountants

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Student Accountants subscriptions	89.750	96.550
Graduate Accountants subscriptions	133.080	120.800
Subvention fee from ACCA	30.793	17.025
	<u>253.623</u>	<u>234.375</u>

Subscriptions per:

	€	€
Student Accountant	50	50
Graduate Accountant (see below)	80	80
Graduate Accountant Re-Registration fee	200	200
Graduate Accountant who has completed 3 years in this category (see below)	200	200

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

10. Educational seminars

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Participation fees	525.439	521.029
Cost of seminars	(96.129)	(166.614)
Net surplus	<u>429.310</u>	<u>354.415</u>

11. Sale of publications

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Proceeds from sale of publications	<u>9.167</u>	<u>15.205</u>
Cost of publications purchased	7.835	11.753
Less: Publications held at the end of the year	(326)	-
Cost of publications sold	<u>7.509</u>	<u>11.753</u>
Net surplus	<u>1.658</u>	<u>3.452</u>



NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

12. Other income

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Income from Aptitude tests and AML / CFT certification	42.940	60.955
Trust register and amendment fees	2.773	2.252
Fines and Administrative Sanctions	13.900	13.600
Investment Income	444	444
Profit from sale of equipment	100	-
Sundry operating income	19.370	14.310
	<u>79.527</u>	<u>91.561</u>

13. Profit from investing activities

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Fair value surplus on financial assets at fair value through profit or loss	2.082	1.639
	<u>2.082</u>	<u>1.639</u>

14. Other expenses

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Loss on write off tangible assets	200	944
	<u>200</u>	<u>944</u>

15. Staff cost

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Salaries	1.212.779	1.043.123
Social security costs	197.884	174.883
Contributions to Provident Fund	51.728	44.709
	<u>1.462.391</u>	<u>1.262.715</u>

Average number of employees	<u>26</u>	<u>25</u>
-----------------------------	-----------	-----------

Total number of employees as at 31 December	<u>25</u>	<u>26</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 2025

16. Other administrative expenses

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stationery and printing	10.261	18.907
Postages, telephones and courier	15.950	13.893
Professional fees	170.435	113.365
Subscriptions and Donations	102.422	88.751
Cleaning	25.033	23.762
Electricity	13.955	12.493
Insurance	5.641	5.477
Repairs and maintenance	5.255	53
Entertainment	14.788	11.401
Staff training	4.881	7.981
Licenses for software usage	189.174	153.144
Auditors' remuneration for the statutory audit of annual accounts	4.000	4.000
Grants	20.500	15.767
Miscellaneous	57.787	43.543
	<u>640.082</u>	<u>512.537</u>

17. Practice monitoring expenses

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Audit monitoring visits expenses	529.034	440.193
AML / rules and regulations of ICPAC monitoring visits	423.573	353.580
Charges from CyPAOB	250.000	297.500
	<u>1.202.607</u>	<u>1.091.273</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 2025, the Institute performed 179 AML/Rules & Regulations Reviews and 145 Audit Monitoring Reviews (2024:144 and 117 respectively).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

18. Technical support for Members

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Technical Support on Direct and Indirect tax	57.461	56.984
Technical Support on AML matters	59.347	59.347
Technical Support on auditing and financial reporting	40.214	40.657
	<u>157.022</u>	<u>156.988</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 have 3 years duration and expired at 2027 and 2026 respectively.

19. Expenses on participation to International accountancy bodies and other organizations

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Subscriptions to international accountancy bodies and other organizations	62.448	61.732
Participations in councils, committees and congresses	17.424	20.882
	<u>79.872</u>	<u>82.614</u>

20. "Accountancy Cyprus" magazine

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Printing and distribution cost	(31.505)	(17.070)
Net expenses	<u>(31.505)</u>	<u>(17.070)</u>

21. Functions

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Annual General Meeting	28.748	24.486
Other functions	22.272	24.689
	<u>51.020</u>	<u>49.175</u>

22. Disciplinary cases

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Legal advisors' fees	12.797	9.625
Disciplinary Committee members' fees	2.720	3.460
	<u>15.517</u>	<u>13.085</u>



NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

23. Finance costs - net

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Interest income	368	-
Defence Contribution on interest	(13)	-
Finance income	<u>355</u>	<u>-</u>
Credit Card fees	(52.372)	(43.371)
Bank Charges	(8.029)	(12.291)
Interest on Leases	<u>(3.289)</u>	<u>(3.386)</u>
Finance costs	<u>(63.690)</u>	<u>(59.048)</u>
Net finance costs	<u>(63.335)</u>	<u>(59.048)</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

24. Buildings, improvements of leasehold property and equipment

	Improvements of leasehold property €	Offices at NTC €	Works of art €	Office equipment €	Computer hardware €	Grants on leasehold property €	Total €
Cost							
Balance at 1 January 2024	892.843	-	43.818	95.597	62.474	(528.344)	566.388
Additions	-	-	-	7.755	2.394	-	10.149
Write off	-	-	-	(5.360)	(250)	-	(5.610)
Balance at 31 December 2024/ 1 January 2025	892.843	-	43.818	97.992	64.618	(528.344)	570.927
Additions	-	730.245	-	3.679	14.633	-	748.557
Disposals	-	-	-	-	(1.154)	-	(1.154)
Balance at 31 December 2025	892.843	730.245	43.818	101.671	78.097	(528.344)	1.318.330
Depreciation							
Balance at 1 January 2024	428.335	-	-	53.893	47.991	(246.706)	283.513
Charge for the year	26.785	-	-	8.546	6.528	(15.850)	26.009
On disposals	-	-	-	(3.216)	(250)	-	(3.466)
Balance at 31 December 2024/ 1 January 2025	455.120	-	-	59.223	54.269	(262.556)	306.056
Charge for the year	26.785	21.908	-	8.913	7.467	(15.850)	49.223
On disposals	-	-	-	-	(954)	-	(954)
Balance at 31 December 2025	481.905	21.908	-	68.136	60.782	(278.406)	354.325
Net book amount							
Balance at 31 December 2025	410.938	708.337	43.818	33.535	17.315	(249.938)	964.005
Balance at 31 December 2024	437.723	-	43.818	38.769	10.349	(265.788)	264.871

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 25).

On 22nd of January 2025, the Institute signed an agreement with Ernst & Young Cyprus Limited for the purchase of the 1st floor (Office 101) and part of the mezzanine floor of Nicosia Tower Center (36 Vryonos Avenue in Nicosia) to accommodate its operations (new office space) for the amount of €700.000. The transaction was completed on April 2025.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

25. Right-of-use assets

	Office space	Office Equipment	Total
	€	€	€
Cost			
Balance at 1 January 2024	58.718	-	58.718
Additions	29.005	8.582	37.587
Write off of right of use asset	(58.229)	-	(58.229)
Balance at 31 December 2024/ 1 January 2025	29.494	8.582	38.076
Additions	28.938	-	28.938
Write off of right of use asset	(23.195)	-	(23.195)
Balance at 31 December 2025	35.237	8.582	43.819
Depreciation			
Balance at 1 January 2024	41.699	-	41.699
Charge for the year	26.495	1.716	28.211
Write off of right of use asset	(58.229)	-	(58.229)
Balance at 31 December 2024/ 1 January 2025	9.965	1.716	11.681
Charge for the year	29.000	1.716	30.716
Write off of right of use assets	(23.195)	-	(23.195)
Balance at 31 December 2025	15.770	3.432	19.202
Net book amount			
Balance at 31 December 2025	19.467	5.150	24.617
Balance at 31 December 2024	19.529	6.866	26.395

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 Center at 36 Vyronos Avenue in Nicosia. These offices are used as offices and conference rooms for the Institute. Upon expiration of the leases within 2025, for the offices 201, 202 and 203, new leasing agreements were signed with the landlords for a period of 1 year.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

26. Intangible assets

	<u>Computer software</u> €
Cost	
Balance at 1 January 2024	122.577
Balance at 31 December 2024/ 1 January 2025	122.577
Write offs	(2.785)
Balance at 31 December 2025	119.792
Amortisation	
Balance at 1 January 2024	122.400
Amortisation for the year	177
Balance at 31 December 2024/ 1 January 2025	122.577
Amortisation for the year	-
On write offs	(2.785)
Balance at 31 December 2025	119.792
Net book amount	
Balance at 31 December 2025	-
Balance at 31 December 2024	-

ICPAC cooperates with third parties for the development of software programmes, thus does not hold the license of their development. As a result, any additions within the year are not capitalized under the category of intangible assets but are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income under the category licenses for software usage (note 16).

27. Inventory

Inventory represents the cost of purchase of books for the ICPAC Mentor Programme that ICPAC provides to its Members.

	<u>2025</u> €	<u>2024</u> €
Inventory	326	-
	326	-

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

for the year ended 31 December 2025

28. Trade and other receivables

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Receivables from Members	348.868	286.120
Less accumulated expected credit loss on trade receivables	<u>(106.927)</u>	<u>(65.479)</u>
Trade receivables - net	241.941	220.641
Other debtors	535	58
Prepayments	62.309	52.579
Accrued interest income from investment	444	444
Accrued monitoring fees on on-site visits	<u>123.810</u>	<u>128.120</u>
	<u>429.039</u>	<u>401.842</u>

The Institute has recognized a loss of €21.630 (2024: €25.810) for the write off of its trade receivables during the year ended 31 December 2025. The loss has been included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

A total amount of €34.253 which is included in the receivables from Firms is expected to be received according to a settlement agreement. For that reason, a reduced provision for expected credit loss has been provided under the provisions of IFRS 9.

From 2024 and onwards a Fee was imposed resulting from the on-site supervisory visits on ICPAC's licensed firms, both for audit monitoring and AML reviews performed by ACCA. The fee is about 55% of the actual amount for the firms with 1 director and 75 % for the remaining cases.

The fair values of trade and other receivables 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 trade and other receivables is reported in note 6 of the financial statements.

29. 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>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Balance at 1 January	64.027	62.388
Change in fair value	<u>2.082</u>	<u>1.639</u>
Balance at 31 December	<u>66.109</u>	<u>64.027</u>

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

29. Financial assets at fair value through profit or loss (continued)

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.

30. Cash at bank and in hand

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Fixed term and/or notice deposits	100.000	-
Cash in hand	350	350
Current accounts	2.298.809	3.191.605
Less accumulated expected credit Loss on Cash and Cash equivalents	(114)	(114)
	<u>2.399.045</u>	<u>3.191.841</u>

The weighted average interest rate for the immediate demand accounts was 0% (2024:0%).
The fixed term deposit, refers to 6months deposit with interest rate of 1.3%.



NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

30. Cash at bank and in hand (continued)

Cash and cash equivalents by type:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Cash in hand	350	350
Current Accounts	2.298.809	3.191.605
Notice account or/and fixed deposit account of 365 days notice	100.000	-
	<u>2.399.159</u>	<u>3.191.955</u>

31. Lease liabilities

	Minimum lease payments		The present value of minimum lease payments	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€	€	€
Not later than 1 year	22.905	22.262	21.397	20.709
Later than 1 year and not later than 5 years	3.511	5.131	3.140	4.472
Later than 5 years	272	306	211	231
	<u>26.688</u>	<u>27.699</u>	<u>24.748</u>	<u>25.412</u>
Future finance charges	(1.940)	(2.287)	-	-
Present value of lease liabilities	<u>24.748</u>	<u>25.412</u>	<u>24.748</u>	<u>25.412</u>

The Institute's policy is to lease office and conference spaces and 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. During 2025, upon expiration of the lease agreements for the conference spaces and offices 201, 202 and 203, new leasing agreements have been signed with the landlords for a period of another 1 year. For year ended 31 December 2025, the average effective rate for office equipment was determined at 6,50% whereas for office and conference spaces at 6% (2024: 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 2025

32. Trade and other payables

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Amounts received in advance for Subscriptions	8.560	1.000
Amounts received in advance for Practising certificate fees	14.280	15.130
Amounts received in advance for Aptitude tests and Seminars	8.100	19.386
VAT payable	32.191	35.898
Accrued expenses for ACCA monitoring visits	191.673	201.508
Other creditors and accrued expenses	<u>79.271</u>	<u>49.981</u>
	<u>334.075</u>	<u>322.903</u>

The exposure of the Institute to liquidity risk in relation to trade and other payables is reported in note 6 of the financial statements.

33. 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.

The Council is not anticipating that a material liability will arise for the Institute from these warranties.

34. Capital Commitment

During the year 2025, the Institute agreed with an architectural office, the provision of services for the design and supervision of the renovation of the new office spaces acquired at NTC for €19.500 plus VAT. The capital commitment of the Institute as at 31 December 2025 was €18.000 plus VAT.

35. Events after the reporting period

The geopolitical situation in Middle East escalated on 28 February 2026 due to the armed conflict. As of the date of authorisation of the financial statements, the conflict continues to evolve in Middle East as military activity persists.

The conflict has caused significant volatility in global energy markets and disruptions to the supply of oil and gas, contributing to increased uncertainty in commodity prices and potential inflationary pressures. Broader consequences have also been observed in financial markets and global supply chains, particularly affecting energy and transportation sectors, as heightened geopolitical tensions around key shipping routes add to market uncertainty.

Challenges for companies may include disruptions to supply chains, higher energy and raw material costs and increased uncertainty in operational and financial planning.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2025

35. Events after the reporting period (continued)

The impact on the Institute largely depends on the nature and duration of uncertain and unpredictable events, such as further military action and reactions to ongoing developments by global financial markets.

The financial effect of the current crisis on the global economy and overall business activities cannot be estimated with reasonable certainty at this stage, due to the pace at which the conflict is evolving and the high level of uncertainties arising from the inability to reliably predict the outcome.

The Institute has no direct exposure to the Middle East, as such, does not expect significant direct impact.

There are events that are indicative of conditions that arose after the reporting period. Therefore, these are considered as a non-adjusting event and thus, are not reflected in the recognition and measurement of the assets and liabilities in the financial statements as at 31st of December 2025.

Although the Institute has no direct exposure, the conflict may still create negative effects on the Cypriot economy. Rising energy prices, fluctuations in foreign exchange rates, increased financial market volatility, supply chain disruptions and intensified inflationary pressures may indirectly impact the operations of the Institute. In addition, potential adverse effects on the tourism sector, which constitutes a key pillar of the Cypriot economy, may further influence economic activity and business conditions. The indirect implications will depend on the extent and duration of the crisis and remain uncertain.

The Council has considered the unique circumstances and the risk exposures of the Institute and has concluded that there is no significant impact in the Institute's financial position, financial performance and cash flow position. The event is not expected to have an immediate material impact on the business operations. The Council will continue to monitor the situation closely and will assess the need for any actions in case the effects become prolonged.

Independent auditor's report on page 63 to 66



Σύνδεσμος Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ)

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

info@icpac.org.cy - www.icpac.org.cy

@ICPAC 2026
All Rights Reserved

σελκ
THE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANTS OF CYPRUS

65
ΧΡΟΝΙΑ