



**Nexia
Poyiadjis**

**ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ**

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

**ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ**

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	2 - 4
Κατάσταση συνολικού εσόδου	5
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	6
Κατάσταση συσσωρευμένων πλεονασμάτων	7
Κατάσταση ταμειακών ροών	8
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	9 - 39

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:

Πρόεδρος

Κυριακή Παπαδοπούλου

Αντιπρόεδρος

Μαρία Χαβιρά Πασσάδη

Μέλη

Θέκλα Καδή

Μαργαρίτα Παπασπύρου

Κωνσταντίνος Καραολής

Κυριάκος Κούρος

Αλέξης Μιχαήλ

Μικαέλλα Λευκαρίτη (διορίστηκε στις 7 Φεβρουαρίου 2024)

Λούση Μούσκου (διορίστηκε στις 12 Ιουνίου 2024)

Στέλιος Νεοφύτου (παραιτήθηκε στις 12 Ιουνίου 2024)

Θωμάς Σέπος (παραιτήθηκε στις 5 Ιανουαρίου 2024)

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

Nexia Poyiadjis Limited

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Οδός Σοφούλη 2

Μέγαρο Σιαντεκλαίρ, 8ος όροφος

1096, Λευκωσία

Συντονιστική αρχή των ελεγκτών:

Ελεγκτική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας

Οδός Δεληγιώργη 6

1066, Λευκωσία

Νομικοί Σύμβουλοι:

Eliades & Partners

FROSIA House, 4ος όροφος

Γωνία Ευαγόρου & Μενάνδρου 1

Ioannides Demetriou LLC

The City House,

17-19 Οδός Θεμιστοκλή Δέρβη

1066 Λευκωσία, Κύπρος

Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης Δ.Ε.Π.Ε.,

Ευαγόρου 27, 1066 Λευκωσία

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Οδός Ηρακλέους 27

2ος όροφος, Γραφείο 203

Λευκωσία 2040

Κύπρος

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο του Κυπριακού Οργανισμού Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών (ΚΟΔΑΠ) και τον Γενικό Ελεγκτή της Δημοκρατίας

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του Κυπριακού Οργανισμού Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών (ΚΟΔΑΠ) (ο 'Οργανισμός'), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023, και τις καταστάσεις συνολικού εσόδου, συσσωρευμένων πλεονασμάτων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Οργανισμού στις 31 Δεκεμβρίου 2023, και της χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των ταμειακών ροών του 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 Διατήρησης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών Νόμων 2003-2020.

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 τον Οργανισμό 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.

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 των περί Διατήρησης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών Νόμων 2003-2020, 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 για την αξιολόγηση της ικανότητας του Οργανισμού να συνεχίσει τη δραστηριότητα του, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα του Οργανισμού και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει τον Οργανισμό ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο του Κυπριακού Οργανισμού Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών (ΚΟΔΑΠ) και τον Γενικό Ελεγκτή της Δημοκρατίας

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 αναμενόνταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Οργανισμού.
- 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 Οργανισμού να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, 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 Οργανισμός 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)

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο του Κυπριακού Οργανισμού Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών (ΚΟΔΑΠ) και τον Γενικό Ελεγκτή της Δημοκρατίας

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τους Διοικητικούς Σύμβουλους 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.



Σουζάνα Ρογιατζή
Εγκεκριμένη Λογιστής και Εγγεγραμμένη Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό του
Nexia Ρογιαδjis Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 18 Σεπτεμβρίου 2024

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΣΟΔΟΥ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	2023 €	2022 €
Εισοδήματα	9	20,308,790	19,888,182
Άμεσα έξοδα	11	(16,456,598)	(11,117,937)
Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) από την ανανέωση/πώληση/αποθήκευση της κίνησης στρατηγικών αποθεμάτων	19	12,045,065	9,739,492
Λοιπά έξοδα	11	(1,147,570)	(918,620)
Άλλα έσοδα	10	298,197	774
Λειτουργικό πλεόνασμα πριν την προσαρμογή της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των στρατηγικών αποθεμάτων		15,047,884	17,591,891
Προσαρμογή καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας στρατηγικών αποθεμάτων - μη πραγματοποιηθείσα	19	(5,110,746)	-
Λειτουργικό (έλλειμμα) / πλεόνασμα μετά την προσαρμογή της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των στρατηγικών αποθεμάτων		9,937,138	17,591,891
Έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης	13	(1,144,727)	(160,530)
(Έλλειμμα) / πλεόνασμα πριν τη φορολογία		8,792,411	17,431,361
Φορολογία	14	(24,191)	(232)
(Έλλειμμα) / πλεόνασμα έτους μετά τη φορολογία		8,768,220	17,431,129

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

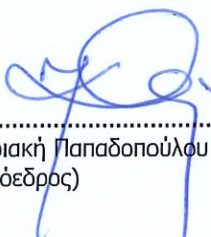
ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ


ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	2023 €	2022 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	15	3,166,354	693,027
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16	4,852,937	-
Στρατηγικά αποθέματα	19	135,698,350	125,751,442
		143,717,641	126,444,469
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικά εισπρακτέα	17	8,752,141	4,749,875
Άλλα εισπρακτέα	15	1,803	4,998
Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	18	625,934	585,217
Τραπεζικές καταθέσεις με αρχική λήξη άνω των τριών μηνών	20	467,982	5,143,987
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	20	8,682,498	17,699,772
		18,530,358	28,183,849
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		162,247,999	154,628,318
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πλεόνασμα		150,845,311	142,077,091
Σύνολο πλεονάσματος		150,845,311	142,077,091
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	21	5,000,000	8,625,423
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	22	4,796,426	-
		9,796,426	8,625,423
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	23	1,551,126	919,536
Δανεισμός	21	12,753	3,006,268
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	22	42,383	-
		1,606,262	3,925,804
Σύνολο υποχρεώσεων		11,402,688	12,551,227
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		162,247,999	154,628,318

Στις 18 Σεπτεμβρίου 2024 το Διοικητικό Συμβούλιο του Κυπριακού Οργανισμού Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.


.....
Κυριακή Παπαδοπούλου
(Πρόεδρος)


.....
Μαρία Χαβιάρη Πασσάδη
(Αντιπρόεδρος)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΩΝ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑΤΩΝ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

	Πλεόνασμα €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	124,645,962
Συνολικά έσοδα	
Πλεόνασμα έτους	<u>17,431,129</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022/ 1 Ιανουαρίου 2023	142,077,091
Συνολικά έσοδα	
Πλεόνασμα έτους	<u>8,768,220</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	<u>150,845,311</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

	Σημ.	2023 €	2022 €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
(Έλλειμμα) / πλεόνασμα πριν τη φορολογία		8,792,411	17,431,361
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	15	27,119	27,889
Μη πραγματοποιηθείσα συναλλαγματική ζημιά/(κέρδος)		162,608	(153,015)
Έλλειμμα ανανέωσης/πώλησης/αποθήκευσης και φυσικές απώλειες από την κίνηση στρατηγικών αποθεμάτων		280,551	235,449
Πιστωτικούς τόκους	10	(77,441)	(774)
Χρεωστικούς τόκους	13	484,884	251,692
		9,670,132	17,792,602
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:			
(Αύξηση)/μείωση στα εμπορικά και λοιπά εισπρακτέα και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		(4,039,788)	66,799
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		631,589	101,563
Στρατηγικά αποθέματα		(10,227,459)	(9,615,376)
Μετρητά (για)/που προήλθαν από εργασίες		(3,965,526)	8,345,588
Φορολογία που πληρώθηκε		(24,191)	(232)
Καθαρά μετρητά (για)/που προήλθαν από εργασίες		(3,989,717)	8,345,356
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Πληρωμή για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	15	(2,500,445)	(142,055)
Είσπραξη τόκων		77,441	774
Μεταβολές σε καταθέσεις με λήξη άνω των τριών μηνών		4,676,005	(542)
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες		2,253,001	(141,823)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Αποπληρωμές δανείων		(11,618,976)	(2,807,574)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(14,128)	-
Εισπράξεις από νέα δάνεια		5,000,000	-
Πληρωμή τόκων		(484,884)	(201,141)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(7,117,988)	(3,008,715)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(8,854,704)	5,194,818
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		17,699,764	12,351,931
Επίδραση μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(162,608)	153,015
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	20	8,682,452	17,699,764

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Χώρα σύστασης

Ο Κυπριακός Οργανισμός Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών (ο 'Οργανισμός') ιδρύθηκε στην Κύπρο ως οργανισμός δημοσίου δικαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του περί της Διατήρησης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών Νόμου 2003 έως 2020. Το εγγεγραμμένο γραφείο του είναι στην Οδός Ηρακλέους 27, 2ος όροφος, Γραφείο 203, Λευκωσία 2040, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Ο Οργανισμός ιδρύθηκε με σκοπό την εναρμόνιση με την ευρωπαϊκή οδηγία 68/414/ΕΟΚ, η οποία επιβάλλει στα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης την υποχρέωση να διατηρούν ελάχιστα αποθέματα αργού πετρελαίου ή/και προϊόντων πετρελαίου. Ως εκ τούτου, οι κύριες δραστηριότητες του Οργανισμού, οι οποίες παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με το προηγούμενο έτος, είναι η διατήρηση ελάχιστων αποθεμάτων αργού πετρελαίου ή/και προϊόντων πετρελαίου.

Λειτουργικό περιβάλλον του Οργανισμού

Κατά την διάρκεια του 2023, η διεθνής οικονομία, με την έξοδο της από την κρίση που επέφερε η πανδημία, επηρεάστηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία και διαταράχθηκε ακόμη περισσότερο και από τις εχθροπραξίες στην Μέση Ανατολή οι οποίες άρχισαν τον Οκτώβριο 2023 και συνεχίζονται. Ως αποτέλεσμα, οι διεθνείς αγορές πετρελαίου δεν έχουν αποκτήσει σταθερότητα και συνεπώς οι διεθνείς τιμές του πετρελαίου συνέχισαν να έχουν σημαντικές αυξομειώσεις καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Η εμπόλεμη κατάσταση στην Γάζα προκάλεσε διαταραχή στην προμήθεια πετρελαϊκών προϊόντων και η κυπριακή κυβέρνηση, μέσω διατάγματος Αρ. 328 ημερομηνίας 16 Οκτωβρίου 2024, του Υπουργού Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας, προχώρησε σε αποδέσμευση αποθέματος καυσίμου αεριωθούμενων τύπου κηροζίνης («Jet A-1»). Ο Οργανισμός προχώρησε με αποδέσμευση μέσω πώλησης προς τα ενδιαφερόμενα μέλη του κατά τον Οκτώβριο 2023 καυσίμου JetA-1 συνολικής ποσότητας 16.200 Μετρικών Τόνων («MT»). Ο Οργανισμός προχώρησε, άμεσα και εντός των χρονοδιαγραμμάτων που όριζε το διάταγμα, σε αγορά καυσίμου Jet A-1 με στόχο την αναπλήρωση και αύξηση των αποθεμάτων αυξάνοντας την ποσότητα των ιδιόκτητων αποθεμάτων Jet A-1 σε 23.500 MT.

Λόγω και των εξελίξεων στην διεθνή αγορά πετρελαιοειδών, οι τιμές των πετρελαιοειδών έχουν παρουσιάσει σημαντική διακύμανση κατά την περίοδο του έτους. Οι διεθνείς τιμές των δικαιωμάτων προαίρεσης («δελτίων αποθεμάτων»), έχουν παρουσιάσει σημαντική και απότομη αύξηση κατά το έτος 2023, και παρόλο που οι διεθνείς ποσότητες δελτίων αποθεμάτων που διατηρούσε ο οργανισμός κατά το έτος 2023 σε σχέση με το 2022 έχουν μειωθεί κατά 5%, το κόστος έχει αυξηθεί πέραν του 460%. Συναφές με την αύξηση των τιμών σε δελτία αποθεμάτων είναι η σημαντική μείωση που αντιμετωπίζει η αγορά σε προσφορά δελτίων αποθεμάτων που είχε σαν αποτέλεσμα την δυσκολία του οργανισμού στην εξεύρεση προμηθευτών δελτίων αποθεμάτων σε μειωμένες τιμές. Συγκεκριμένα ο ΚΟΔΑΠ προχώρησε σε αγορές δελτίων αποθεμάτων για καύσιμα το 2023 για να καλύψει τις ετήσιες υποχρεώσεις του σε καύσιμα μαζί με και ντίζελ με κόστος 4.1 εκ ευρώ σε σχέση με κόστος αγοράς δελτίων αποθεμάτων ύψους 0.7 εκ. ευρώ για το 2022.

Τα ακόλουθα είχαν άμεσο αντίκτυπο στον Οργανισμό:

1. Η κατανάλωση υγρών καυσίμων επιστρέφει σταδιακά στα προ της πανδημίας επίπεδα του 2019, μετά την απότομη πτώση της κατανάλωσης λόγω της πανδημίας κατά τη διάρκεια του 2020 και εν μέρει το 2021 με αποτέλεσμα την ανάγκη αύξησης των αποθεμάτων καυσίμων του Οργανισμού.
2. Η ροή εσόδων του Οργανισμού, η οποία είναι ένα σταθερό τέλος επί του όγκου κατανάλωσης, επιστρέφει σταδιακά στα προ του 2020 επίπεδα.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

3. Η αγοραία αξία των πετρελαιοειδών παρουσιάζει μείωση κατά το τέλος του έτους σε σύγκριση με το προηγούμενο και αυτό επηρεάζει τις αγοραίες αξίες των ιδιόκτητων αποθεμάτων καυσίμων. Λόγω όμως της αύξησης ποσοτήτων ιδιόκτητων αποθεμάτων καθώς και προγενέστερων αγορών σε χαμηλότερες τιμές, Η αγοραία αξία των ιδιόκτητων αποθεμάτων πετρελαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 εκτιμάται σε 160.3 εκατ. ευρώ, η οποία είναι κατά 24.6 εκατ. ευρώ υψηλότερη από τη λογιστική αξία των ιδιόκτητων αποθεμάτων ύψους 135.7 εκατ. ευρώ (σημείωση 19/στρατηγικά αποθέματα).

4. Αποδέσμευση Στρατηγικών Αποθεμάτων Πετρελαίου 16.200 Μετρικών Τόνων («MT») Jet A-1.

Ο Οργανισμός κινείται γρήγορα για να εξακριβώσει, στο μέτρο του δυνατού, τις πιθανές επιπτώσεις και να μετριάσει τους αναδυόμενους κινδύνους και προκλήσεις.

Στο πλαίσιο αυτό, αναπτύχθηκε αποτελεσματικά ένας αριθμός χαρακτηριστικών και εργαλείων, όπως:

- Η μακροπρόθεσμη προοπτική των λειτουργιών και των στρατηγικών σχεδίων του Οργανισμού σε σχέση με την κατασκευή ιδιόκτητου Τερματικού και την σταδιακή αύξηση των ιδιόκτητων αποθεμάτων καυσίμων.
- Υγιής ισολογισμός και ισχυρή ρευστότητα.
- Οι καλές και μακροχρόνιες σχέσεις του Οργανισμού με βασικούς πετρελαϊκούς παράγοντες στην Κύπρο και στην Ευρώπη για εξεύρεση χώρων αποθήκευσης και δελτίων αποθεμάτων.
- Δημιουργική, προληπτική και ταχεία ανταπόκριση σε στενό συντονισμό με το Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας.

Αξιολόγηση του αντίκτυπου

Με βάση τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η ένδειξη του αντίκτυπου έχει ως εξής:

Τα έσοδα από συνδρομές μελών για το έτος 2023 αυξήθηκαν κατά 2.1% με την αύξηση να πηγάζει αποκλειστικά από την κατανάλωση πετρελαιοειδών στην Κυπριακή Δημοκρατία και ειδικά του καυσίμου αεριωθούμενων τύπου κηροζίνης. Τα έσοδα από συνδρομές αναμένεται να κυμανθούν σε παρόμοια επίπεδα για το οικονομικό έτος 2024 και θεωρούνται επαρκή για την κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του έτους 2024.

Με βάση τις τρέχουσες προβλέψεις των ταμειακών ροών του Οργανισμού, δεν αναμένεται να γίνει οποιαδήποτε διαφοροποίηση στο ύψος της συνδρομής τελών που επιβάλλονται στην κατανάλωση καυσίμων κάτι το οποίο μπορεί να γίνει με βάση τον Νόμο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού και έγκριση του Υπουργού Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας.

Η διακύμανση της αγοραίας αξίας των πετρελαιοειδών επηρεάζει τη λογιστική αξία των ιδιόκτητων αποθεμάτων υγρών καυσίμων. Ο Οργανισμός δεν κατέχει αποθέματα για εμπορική εκμετάλλευση ή βραχυπρόθεσμη διάθεση, αλλά με μακροπρόθεσμη προοπτική. Αναμένεται ότι οι τιμές της αγοράς θα παραμείνουν υψηλές στο εγγύς μέλλον. Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων αποθεμάτων του Οργανισμού στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται στα 135.7 εκ. ευρώ σε σύγκριση με 125.8 εκ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (Σημείωση 19).

Ο Οργανισμός σκοπεύει να εξετάσει τους κινδύνους και τις προκλήσεις που παρουσιάζουν ακραία σενάρια, όπως οι κίνδυνοι μιας άλλης πανδημίας, οι στρατιωτικές συγκρούσεις στην Μέση Ανατολή ή στην Ευρώπη και η περαιτέρω αύξηση των τιμών σε μελλοντικές αναθεωρήσεις των σχεδίων ετοιμότητας και αντιμετώπισης έκτακτης ανάγκης σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και τις οδηγίες της ΕΕ.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

Κατά το έτος 2023, και λόγω της λήξης συμβολαίου αποθήκευσης που διατηρούσε ο οργανισμός στην Ελλάδα, μέρος των ιδιόκτητων αποθεμάτων που διατηρούνταν στην Ελληνική Επικράτεια έχουν μεταφερθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία, αυξάνοντας τα ιδιόκτητα αποθέματα που είναι εντός Κύπρου, βελτιώνοντας έτσι και την δυνατότητα άμεσης ανταπόκρισης με μεγαλύτερες ποσότητες καυσίμων. Συνεπώς, ο Οργανισμός έχει προχωρήσει κατά το έτος 2023 σε υπογραφή καινούργιας συμφωνίας αποθήκευσης στην Κύπρο και έχει αυξήσει τις ποσότητες σε υπογραφή καινούργιας συμφωνίας αποθήκευσης στην Κύπρο για να καλύψει τις αυξημένες ποσότητες των ιδιόκτητων καυσίμων.

Κατά τη διάρκεια του έτους ο Οργανισμός προχώρησε στις 24 Φεβρουαρίου 2023 στην ανάθεση και υπογραφή της σύμβασης για τη Μελέτη, κατασκευή και 12 ετής συντήρηση του Ιδιόκτητου Τερματικού Σταθμού Υγρών Καυσίμων για συνολικό κόστος 52.2 εκ. ευρώ. Η ημερομηνία έναρξης εργασιών σύμφωνα με το συμβόλαιο είναι η 3 Απριλίου 2023. Μέχρι το τέλος του έτους το έργο είχε ποσοστό ολοκλήρωσης 11%. (σημείωση 27).

Ο Οργανισμός έχει ήδη εξασφαλίσει χρηματοδότηση ύψους 35 εκατ. ευρώ από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων («ΕΤΕΠ») (σημείωση 21) για την κατασκευή του Τερματικού Σταθμού. Για το έτος 2023 έχει εκταμειωθεί ποσό 5 εκ. ευρώ.

Λόγω της αύξησης των επιτοκίων στην διεθνή και τοπική αγορά, ο οργανισμός έχει προχωρήσει κατά το έτος 2023 σε πρόωρη αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού που διατηρούμε με την ΚΕΔΙΠΕΣ χρησιμοποιώντας τα ταμειακά του διαθέσιμα (σημειώσεις 20 και 21).

2. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις του Οργανισμού έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και τις απαιτήσεις του περί Διατήρησης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών Νόμου του 2003 έως 2020. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων και απαιτεί από τη Διοίκηση να ασκεί την κρίση της κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Οργανισμού. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 8.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η ισχυρή θέση του Οργανισμού στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, τα ταμειακά αποθέματα και ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας εξασφαλίζουν τη συνέχιση της δραστηριότητας του Οργανισμού. Επιπρόσθετα, οι συντελεστές τέλους που επιβάλλονται στην κατανάλωση καυσίμων από τον Οργανισμό μπορούν να τροποποιηθούν ανά πάσα στιγμή, ώστε να διασφαλιστεί η συνεχής κάλυψη των ετήσιων υποχρεώσεων του Οργανισμού σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού και έγκριση του Υπουργού Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας. Ανατρέξτε επίσης στην ενότητα "Λειτουργικό περιβάλλον" στη Σημείωση 1.

3. Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

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

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

4. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών

Κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους ο Οργανισμός υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που είναι σχετικά με τις δραστηριότητές του και ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις λογιστικές πολιτικές του Οργανισμού.

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κύριες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Οι πολιτικές αυτές εφαρμόστηκαν με συνέπεια σε όλα τα έτη που παρουσιάζονται σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Έσοδα

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα έσοδα επιμετρώνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή είναι εισπρακτέο και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για την χρέωση συνδρομής κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων του Οργανισμού, αφαιρουμένων των φόρων προστιθέμενης αξίας, των επιστροφών και των εκπτώσεων.

Ο Οργανισμός αναγνωρίζει έσοδα όταν τα μέλη του έχουν εγκρίνει την υποχρέωσή τους (γραπτώς, προφορικά ή σύμφωνα με άλλες συνήθειες επιχειρηματικές πρακτικές) και δεσμεύονται να εκπληρώσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους, ο Οργανισμός μπορεί να προσδιορίσει τα δικαιώματα κάθε μέλους, η συμφωνία έχει εμπορική ουσία, είναι πιθανό ότι ο Οργανισμός θα εισπράξει το αντάλλαγμα που δικαιούται και όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε ένα από τα δικαιώματα του Οργανισμού έναντι των μελών του. Τα έσοδα του Οργανισμού αποτελούνται από τις συνδρομές των μελών, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 2 του περί της Διατήρησης των Αποθεμάτων Πετρελαίου Νόμου του 2003 έως το 2020. Τα έσοδα του Οργανισμού αναγνωρίζονται στην ακόλουθη βάση:

- **Συνδρομές μελών**

Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, τα μέλη του Οργανισμού υποχρεούνται να καταβάλλουν συνδρομές, οι οποίες υπολογίζονται ως σταθερό ποσό ανά μονάδα ποσότητας πωλήσεων. Οι συνδρομές των μελών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

Παροχές σε εργαζομένους

Ο Οργανισμός και οι υπάλληλοί του συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Οι εισφορές του Οργανισμού καταχωρούνται ως έξοδα κατά την πραγματοποίησή τους και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Ο Οργανισμός δεν έχει νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις να καταβάλει περαιτέρω εισφορές εάν το σύστημα δεν διαθέτει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει όλα τα ωφελήματα των εργαζομένων που σχετίζονται με την υπηρεσία των εργαζομένων κατά την τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους.

Χρεώστες και προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Χρεώστες ανεπίδεκτοι εισπράξεων διαγράφονται και επιπλέον γίνεται πρόβλεψη για συγκεκριμένους επισφαλείς απαιτήσεις, όπου θεωρείται αναγκαίο. Δε γίνεται οποιαδήποτε γενική πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Οι εμπορικοί χρεώστες αναφέρονται μετά από το συμψηφισμό της ειδικής πρόνοιας για επισφαλείς απαιτήσεις, όταν υπάρχει.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Έσοδα χρηματοδότησης

Τα έσοδα χρηματοδότησης περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Έξοδα χρηματοδότησης

Τα έξοδα χρηματοδότησης περιλαμβάνουν τόκους πληρωτέους πάνω σε δάνεια, συναλλαγματικές διαφορές και άλλα τραπεζικά έξοδα και τόκους. Τα έξοδα χρηματοδότησης αναγνωρίζονται ως έξοδα την ημερομηνία που είναι οφειλόμενα.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(1) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Οργανισμού αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί ο Οργανισμός ('το νόμισμα λειτουργίας'). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Οργανισμού.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στα "έξοδα χρηματοδότησης".

Φορολογία

Ο Οργανισμός δεν υπόκειται σε εταιρικό φόρο, αλλά υπόκειται σε έκτακτη αμυντική εισφορά επί των εσόδων από τόκους.

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει τις άμεσες δαπάνες που σχετίζονται με την απόκτηση των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Η απόσβεση ενός περιουσιακού στοιχείου αρχίζει όταν αυτό είναι διαθέσιμο για χρήση, δηλαδή όταν βρίσκεται στη θέση και στην κατάσταση που απαιτείται για να είναι ικανό να λειτουργήσει με τον τρόπο που η διοίκηση επιθυμεί. Ως εκ τούτου, τα "υπό κατασκευή περιουσιακά στοιχεία" δεν αποσβένονται.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, έτσι ώστε να αποσβένεται το κόστος κάθε περιουσιακού στοιχείου στην υπολειμματική του αξία κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Οι ετήσιοι συντελεστές απόσβεσης που χρησιμοποιούνται είναι οι ακόλουθοι:

	%
Κτίρια	3
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	33.3
Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός	10

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζονται και προσαρμόζονται, εάν χρειάζεται, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, το περιουσιακό στοιχείο μειώνεται αμέσως στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του.

Οι δαπάνες για επισκευές και συντήρηση των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα του έτους στο οποίο πραγματοποιούνται. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που υπερβαίνουν το αρχικά εκτιμημένο επίπεδο απόδοσης του υφιστάμενου περιουσιακού στοιχείου θα εισρεύσουν στον Οργανισμό και το κόστος του στοιχείου μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Ένα στοιχείο των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παύει να αναγνωρίζεται κατά τη διάθεση του ή όταν δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διάθεση ή απόσυρση ενός στοιχείου, προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με ξεχωριστά λογισμικά προγράμματα που ανήκουν στον Οργανισμό και που αναμένεται ότι θα δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος αναγνωρίζονται ως άυλα στοιχεία ενεργητικού. 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.

Μισθώσεις εξοπλισμού

Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις όταν σύμφωνα με τους όρους μίσθωσης μεταφέρονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του αντικειμένου στο μισθωτή. Όλες οι υπόλοιπες μισθώσεις ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Σε περιπτώσεις που περιουσιακά στοιχεία αποκτούνται με συμφωνίες ενοικιαγοράς, οι οποίες στην ουσία παρέχουν στο μισθωτή δικαιώματα ιδιοκτησίας, αυτά τα περιουσιακά αυτά στοιχεία παρουσιάζονται ως να είχαν αγοραστεί εξ' αρχής. Το ποσό που κεφαλαιοποιείται είναι το καθαρό ποσό χρηματοδότησης πλέον το ποσό της προκαταβολής. Τα αντίστοιχα πληρωτέα ποσά παρουσιάζονται ως οφειλόμενα υπόλοιπα ενοικιαγοράς. Οι αποσβέσεις των σχετικών περιουσιακών στοιχείων χρεώνονται στα αποτελέσματα.

Οι πληρωμές έναντι των συμφωνιών ενοικιαγοράς κατανέμονται μεταξύ κεφαλαίου και τόκου έτσι ώστε το μέρος που αποτελεί τον τόκο να χρεωθεί στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ενοικιαγοράς και να αντιπροσωπεύει ένα ανάλογο σταθερό μέρος του υπολοίπου των κεφαλαιουχικών δόσεων που παραμένουν απλήρωτες.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση επανεξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το υψηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσης. Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα χαμηλότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστά αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν υποστεί απομείωση επανεξετάζονται για πιθανή αναστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Ταξινόμηση

Ο Οργανισμός ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά του περιουσιακά στοιχεία στην κατηγορία επιμέτρησης του αποσβεσμένου κόστους.

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο του Οργανισμού για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών των περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση καθορίζει την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση.

Ο Οργανισμός ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στο αποσβεσμένο κόστος. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος κατέχονται για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και οι ταμειακές ροές τους αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI). Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από στοιχεία με λήξη που είναι μεγαλύτερη από δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Οργανισμού που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος (ΑΚ) περιλαμβάνουν: μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, τραπεζικές καταθέσεις με αρχική λήξη άνω των 3 μηνών, εμπορικές απαιτήσεις, μη βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης

Όλες οι αγορές και οι πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση εντός του χρονικού πλαισίου που καθορίζεται από κανονισμό ή σύμβαση της αγοράς ("κανονικές αγορές και πωλήσεις") καταχωρούνται στην ημερομηνία συναλλαγής, η οποία είναι η ημερομηνία κατά την οποία ο Οργανισμός δεσμεύεται να παραδώσει ένα χρηματοοικονομικό μέσο. Όλες οι άλλες αγορές και πωλήσεις αναγνωρίζονται όταν ο Οργανισμός γίνεται συμβαλλόμενο μέρος στις συμβατικές διατάξεις του μέσου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν τα δικαιώματα για τη λήψη ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν λήξει ή έχουν μεταβιβαστεί και ο Οργανισμός έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας. Κάθε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει από τη διαγραφή αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα και παρουσιάζεται στα "άλλα κέρδη/(ζημιές)" μαζί με τα κέρδη και τις ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Οργανισμός αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος στην εύλογη αξία τους συν τα πρόσθετα κόστη συναλλαγής που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στη συνέχεια, αυτά επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επιμέτρηση (συνέχεια)

Η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αποδεικνύεται καλύτερα από την τιμή της σχετικής συναλλαγής. Κέρδος ή ζημιά κατά την αρχική αναγνώριση καταγράφεται μόνο εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής της συναλλαγής, η οποία μπορεί να αποδειχθεί από άλλες παρατηρήσιμες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά για το ίδιο μέσο ή από τεχνική αποτίμησης της οποίας οι εισροές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ

Ο Οργανισμός μετρά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές («ΑΠΖ») και αναγνωρίζει την πρόβλεψη πιστωτικής ζημιάς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η επιμέτρηση της ΑΠΖ αντικατοπτρίζει: (i) ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο ως προς τις πιθανότητες ποσό που καθορίζεται με την αξιολόγηση ενός εύρους πιθανών αποτελεσμάτων, (ii) τη χρονική αξία του χρήματος και (iii) όλες τις εύλογες και υποστηριζόμενες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος και προσπάθεια στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς σχετικά με παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις για μελλοντικές συνθήκες.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού προβλέψεων και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο κονδύλι "Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων". Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί πρόβλεψη ζημιάς πιστώνονται έναντι του ίδιου κονδυλίου.

Τα χρεωστικά μέσα που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης χωρίς την πρόβλεψη για ΑΠΖ. Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόζει ο Οργανισμός για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται από τον τύπο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που αξιολογείται για απομείωση. Ανατρέξτε στη Σημείωση 7, ενότητα Πιστωτικός κίνδυνος για μια περιγραφή της μεθοδολογίας απομείωσης που εφαρμόζει ο Οργανισμός για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τα χρεόγραφα που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επαναταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινόμονται μόνο όταν αλλάζει το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων. Η αναταξινόμηση έχει μελλοντική επίδραση και πραγματοποιείται από την έναρξη της πρώτης περιόδου αναφοράς που ακολουθεί την αλλαγή.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται, εξ ολοκλήρου ή εν μέρει, όταν ο Οργανισμός εξαντλεί όλες τις πρακτικές προσπάθειες ανάκτησης και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Η διαγραφή αποτελεί γεγονός διαγραφής. Ο Οργανισμός μπορεί να διαγράψει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία εξακολουθούν να υπόκεινται σε εισπρακτικές/ δικαστικές δραστηριότητες όταν ο Οργανισμός προσπαθεί να ανακτήσει ποσά που οφείλονται συμβατικά, ωστόσο δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Τροποποίηση

Ο Οργανισμός μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί με άλλο τρόπο τους συμβατικούς όρους των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ο Οργανισμός αξιολογεί εάν η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι ουσιαστική, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, τους ακόλουθους παράγοντες: τυχόν νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν ουσιαστικά το προφίλ κινδύνου του περιουσιακού στοιχείου (π.χ. μερίδιο κέρδους ή απόδοση βασισμένη σε ίδια κεφάλαια), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή στην ονομασία του νομίσματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με το περιουσιακό στοιχείο ή σημαντική επέκταση ενός δανείου όταν ο δανειολήπτης δεν αντιμετωπίζει οικονομικές δυσκολίες.

Εάν οι τροποποιημένοι όροι είναι ουσιαστικά διαφορετικοί, τα δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο λήγουν και ο Οργανισμός διαγράφει το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει ένα νέο περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του. Η ημερομηνία της επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για μεταγενέστερους σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού του κατά πόσον έχει συμβεί Σημαντική Αύξηση του Πιστωτικού Κινδύνου («ΣΑΠΚ»). Ο Οργανισμός αξιολογεί επίσης κατά πόσο το νέο δάνειο ή χρεωστικό μέσο πληροί το κριτήριο της Αποκλειστικής Πληρωμής Κεφαλαίου και Τόκων («ΑΠΚΤ»). Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού περιουσιακού στοιχείου που διαγράφηκε και της εύλογης αξίας του νέου ουσιαστικά τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, εκτός εάν η ουσία της διαφοράς αποδίδεται σε κεφαλαιακή συναλλαγή με τους ιδιοκτήτες.

Σε περίπτωση που η επαναδιαπραγμάτευση οφείλεται σε οικονομικές δυσκολίες του αντισυμβαλλόμενου και σε αδυναμία πραγματοποίησης των αρχικά συμφωνηθέντων πληρωμών, ο Οργανισμός συγκρίνει τις αρχικές και αναθεωρημένες αναμενόμενες ταμειακές ροές για να διαπιστώσει κατά πόσο οι κίνδυνοι και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είναι ουσιαστικά διαφορετικά ως αποτέλεσμα της συμβατικής τροποποίησης. Εάν οι κίνδυνοι και τα οφέλη δεν αλλάζουν, το τροποποιημένο περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ουσιαστικά διαφορετικό από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο και η τροποποίηση δεν οδηγεί σε διαγραφή. Ο Οργανισμός υπολογίζει τη μικτή λογιστική αξία προεξοφλώντας τις τροποποιημένες συμβατικές ταμειακές ροές με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και αναγνωρίζει κέρδος ή ζημία τροποποίησης στα αποτελέσματα.

Ταξινόμηση ως ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο, τις καταθέσεις όψεως σε τράπεζες με αρχική διάρκεια τριών μηνών ή μικρότερη, οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και οι οποίες υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους, και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις. Στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης οι τραπεζικές υπεραναλήψεις εμφανίζονται στο πλαίσιο των δανείων στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα μετρητά και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος επειδή: (i) κατέχονται για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και αυτές οι ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν ΣΠΚΤ, και (ii) δεν έχουν προσδιοριστεί σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ταξινόμηση ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Τα ποσά αυτά προκύπτουν γενικά από συναλλαγές εκτός των συνήθων λειτουργικών δραστηριοτήτων του Οργανισμού. Διατηρούνται με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών τους και οι ταμειακές ροές τους αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Κατά συνέπεια, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόβλεψη για απομείωση. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο μη αποσβεσμένο κόστος ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εάν είναι ληξιπρόθεσμα εντός ενός έτους ή λιγότερο (ή εντός του κανονικού λειτουργικού κύκλου της επιχείρησης εάν είναι μεγαλύτερος). Εάν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Ταξινόμηση ως εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι ποσά που οφείλονται από τα μέλη του Οργανισμού σε σχέση με τις συνδρομές που παρέχονται στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Εάν η είσπραξη αναμένεται σε ένα έτος ή λιγότερο (ή στον κανονικό κύκλο λειτουργίας της επιχείρησης εάν είναι μεγαλύτερος), ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Εάν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη ζημιών.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό του ανταλλάγματος που είναι άνευ όρων, εκτός εάν περιέχουν σημαντικές χρηματοδοτικές συνιστώσες, οπότε αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Ο Οργανισμός κατέχει τις εμπορικές απαιτήσεις με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και ως εκ τούτου τις επιμετρά μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές απαιτήσεις υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9. Ο Οργανισμός εφαρμόζει την απλουστευμένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί μια πρόβλεψη αναμενόμενης ζημιάς καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις. Βλέπε σημείωση 7 ενότητα Πιστωτικός κίνδυνος.

Οι εμπορικές απαιτήσεις διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι ενδείξεις ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία του οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με τον Οργανισμό και την αποτυχία πραγματοποίησης συμβατικών πληρωμών για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών καθυστέρησης.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους επί χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως "λοιπά έσοδα". Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με την εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου στην ακαθάριστη λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που μεταγενέστερα απομειώνονται πιστωτικά. Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πιστωτική απομείωση - Στάδιο 3 το πραγματικό επιτόκιο εφαρμόζεται στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (μετά την αφαίρεση της πρόβλεψης ζημιάς).

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις- κατηγορίες αποτίμησης

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και ταξινομούνται ως μεταγενέστερα επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος, εκτός από (i) τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων («FVTPL»): η ταξινόμηση αυτή εφαρμόζεται στα παράγωγα, στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (π.χ. βραχυπρόθεσμες θέσεις σε τίτλους), στο ενδεχόμενο αντάλλαγμα που αναγνωρίζεται από τον αποκτώντα σε μια συνένωση επιχειρήσεων και σε άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ως τέτοιες κατά την αρχική αναγνώριση και (ii) στις συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και στις δανειακές δεσμεύσεις.

Δανεισμός

Τα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, αφαιρουμένων των εξόδων συναλλαγής που πραγματοποιήθηκαν. Τα δάνεια μεταγενέστερα αποτιμώνται στο μη αποσβεσμένο κόστος. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εσόδων (μετά την αφαίρεση των εξόδων συναλλαγής) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις, οπότε κεφαλαιοποιείται ως μέρος του κόστους του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Δανεισμός (συνέχεια)

Οι προμήθειες που καταβάλλονται για τη δημιουργία δανειακών διευκολύνσεων αναγνωρίζονται ως κόστος συναλλαγής του δανείου στο βαθμό που είναι πιθανό ότι μέρος ή το σύνολο της διευκόλυνσης θα χρησιμοποιηθεί. Σε αυτή την περίπτωση, η αμοιβή αναβάλλεται μέχρι να γίνει η ανάληψη. Στην έκταση που δεν υπάρχουν ενδείξεις ότι είναι πιθανό ότι μέρος ή το σύνολο της διευκόλυνσης θα αναληφθεί, η αμοιβή κεφαλαιοποιείται ως προπληρωμή (για υπηρεσίες ρευστότητας) και αποσβένεται κατά τη διάρκεια της περιόδου της διευκόλυνσης στην οποία αναφέρεται.

Τα δάνεια διαγράφονται από την κατάσταση οικονομικής θέσης όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εξαλείφεται (δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή λήγει). Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει εξοφληθεί ή μεταβιβαστεί σε άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβλήθηκε, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μεταβιβαζόμενων μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων ή αναλαμβανόμενων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως λοιπά έσοδα ή χρηματοοικονομικό κόστος.

Κόστος δανεισμού είναι οι τόκοι και άλλα έξοδα που πραγματοποιεί ο Οργανισμός σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων των τόκων δανεισμού, της απόσβεσης των προεξοφλήσεων ή των ασφαλίσεων που σχετίζονται με τα δάνεια, της απόσβεσης των βοηθητικών εξόδων που πραγματοποιούνται σε σχέση με τη ρύθμιση των δανείων, των εξόδων χρηματοδοτικής μίσθωσης και των συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από τα δάνεια σε ξένο νόμισμα στο βαθμό που θεωρούνται ως προσαρμογή στο κόστος των τόκων.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν ο Οργανισμός έχει το άνευ όρων δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς, οπότε ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Το κόστος δανεισμού που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις, δηλαδή ενός περιουσιακού στοιχείου που απαιτεί αναγκαστικά ένα σημαντικό χρονικό διάστημα για να ετοιμαστεί για την προβλεπόμενη χρήση ή πώλησή του, κεφαλαιοποιείται ως μέρος του κόστους αυτού του περιουσιακού στοιχείου, όταν είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε μελλοντικά οικονομικά οφέλη για τον Οργανισμό και το κόστος μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις πληρωμής για αγαθά ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά τη συνήθη πορεία του Οργανισμού από προμηθευτές. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εάν η πληρωμή είναι απαιτητή εντός ενός έτους ή λιγότερο (ή εντός του συνήθους κύκλου λειτουργίας του Οργανισμού εάν είναι μεγαλύτερος). Εάν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμφηφισμού 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 συμφηφισμού, και τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις παρουσιάζονται συνολικά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Εργασίες υπό εκτέλεση

Η αξία των εργασιών υπό εκτέλεση εκτιμάται σε τιμή κόστους πλέον τα ανάλογα ποσά για προβλεπόμενα κέρδη και αφαιρουμένων των προβλεπόμενων ζημιών. Η αξία περιλαμβάνει το κόστος των υλικών και εργατικών που χρησιμοποιήθηκαν και την κατάλληλη αναλογία των σχετικών εμμέσων δαπανών με βάση το κανονικό επίπεδο δραστηριοτήτων.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Οργανισμός έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης έχει υπολογιστεί αξιόπιστα. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται ως η τρέχουσα αξία των εξόδων που αναμένεται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα ποσοστό πριν τη φορολογία, το οποίο αποδίδει τρέχουσες αξιολογήσεις αγοράς της αξίας του χρήματος διαχρονικά και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η αύξηση στην πρόβλεψη λόγω της παρέλευσης χρόνου αναγνωρίζεται ως χρεωστικός τόκος.

Στρατηγικά αποθέματα πετρελαιοειδών

Τα στρατηγικά αποθέματα πετρελαιοειδών αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους και περιλαμβάνει τις πρώτες ύλες και άλλα έξοδα εκτός από το κόστος δανεισμού. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η τιμή του πετρελαίου σύμφωνα με τις αναγνωρισμένες πλατφόρμες τιμών πετρελαίου κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα στρατηγικά αποθέματα κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, καθώς δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους βραχυπρόθεσμα ή μεσοπρόθεσμα, εκτός εάν υπάρχει ανάγκη ανανέωσης των αποθεμάτων, σε περιπτώσεις διακοπής του εφοδιασμού ή κρίσης, όπως αυτή ορίζεται στο νόμο περί πετρελαϊκών κρίσεων του 2002 έως 2014.

Οι απώλειες αποθεμάτων προκύπτουν από την εξάτμιση των πετρελαιοειδών που διατηρούνται σε τερματικά αποθήκευσης με την πάροδο του χρόνου. Επιπλέον, οι απώλειες/κέρδη κατά τη μέτρηση προκύπτουν από τις μεταβολές της θερμοκρασίας και της πίεσης που προκαλούνται από τις καιρικές συνθήκες κατά τη στιγμή της μέτρησης. Ο Οργανισμός παρακολουθεί συνεχώς αυτές τις λειτουργικές απώλειες και τις διαφορές μέτρησης σε σχέση με τα πρότυπα του κλάδου. Οι λειτουργικές απώλειες αποθεμάτων αναγνωρίζονται στο έτος κατά το οποίο προκύπτουν με βάση τη διαφορά μεταξύ της πραγματικής μέτρησης των αποθεμάτων στο τέλος του έτους και της λογιστικής αξίας.

Δικαιώματα προαίρεσης («ticketing»)

Τα δικαιώματα προαίρεσης αφορούν βραχυπρόθεσμες συμβάσεις κατοχής αποθεμάτων βάσει των οποίων ένα μέρος συμφωνεί να κατέχει αποθέματα πετρελαιοειδών τα οποία θα είναι στη διάθεση του Οργανισμού κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου και βάσει της οποίας ο Οργανισμός έχει το δικαίωμα να αγοράσει τα εν λόγω αποθέματα σε επείγουσες περιστάσεις στην τρέχουσα τιμή κατά τη στιγμή της αγοράς. Το κόστος παρουσιάζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για την περίοδο στην οποία αφορούν οι συμβάσεις.

Συγκριτικά ποσά

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

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

6. 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 Οργανισμού.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Οργανισμός εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου τιμών, του κινδύνου επιτοκίου και του συναλλαγματικού κινδύνου), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει ο Οργανισμός για τη διαχείριση αυτών των κινδύνων αναλύονται παρακάτω:

Ο Οργανισμός εφαρμόζει επίσημο πρόγραμμα πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, το οποίο περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- i) Δηλώσεις πολιτικής σχετικά με τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον ταμειακό κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κεφαλαιακό κίνδυνο,
- ii) παρακολούθηση των σχετικών θέσεων,
- iii) τεχνικές μετριάσεως όταν οι κίνδυνοι θεωρούνται σημαντικοί από άποψη ποσού ή διάρκειας,
- iv) αποφυγή κινδύνων όταν θεωρείται ότι επικρατεί σημαντική αβεβαιότητα.

7.1 Κίνδυνος αγοράς

i. Κίνδυνος τιμών

Ο πρωταρχικός κίνδυνος τιμών εμπορευμάτων στον οποίο εκτίθεται ο Οργανισμός περιλαμβάνει τις τιμές του πετρελαίου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αξία των στρατηγικών αποθεμάτων του Οργανισμού. Ο Οργανισμός, λόγω του μη κερδοσκοπικού του χαρακτήρα και των διατάξεων της σχετικής νομοθεσίας που υπαγορεύουν τη λειτουργία του, δεν έχει επίσημες ρυθμίσεις για την αντιστάθμιση αυτού του κινδύνου. Εάν οι τιμές του πετρελαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ήταν 1% υψηλότερες/χαμηλότερες, το πλεόνασμα του έτους μετά από φόρους δεν θα είχε επηρεαστεί, καθώς επί του παρόντος τα αποθέματα πετρελαίου αποτιμώνται στο κόστος, το οποίο είναι χαμηλότερο από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία.

ii. Κίνδυνος επιτοκίου ταμειακών ροών

Ο κίνδυνος επιτοκίου του Οργανισμού προκύπτει από τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και ο δανεισμός με κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτουν τον Οργανισμό σε κίνδυνο επιτοκίου ταμειακών ροών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022, εάν τα επιτόκια των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων ήταν 0,1% υψηλότερα/χαμηλότερα με όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, η μεταβολή για το πλεόνασμα μετά τη φορολογία για το έτος θα ήταν ασήμαντη. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022, εάν τα επιτόκια των μακροπρόθεσμων δανείων ήταν 0,1% υψηλότερα/χαμηλότερα με όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, η μεταβολή του πλεονάσματος μετά από φόρους για το έτος θα ήταν ασήμαντη.

Οι πληρωτέοι τόκοι των δανείων παρακολουθούνται σε συνεχή βάση από τη διοίκηση και γίνονται προτάσεις για αναχρηματοδότησης ή πρόωρης αποπληρωμής όταν ο Οργανισμός αντιμετωπίζει σημαντικό κίνδυνο κλιμάκωσης του κόστους των επιτοκίων.

Ο Οργανισμός διαχειρίζεται τη διαδικασία απόκτησης χρηματοδότησης ως εξής:

- (i) ζητώντας προσφορές

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.1 Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

(ii) με διαπραγμάτευση των όρων

(iii) ζητώντας συμβουλές και την έγκριση από το Υπουργείο Οικονομικών και το Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας- και

(iv) παρακολουθώντας τις θέσεις και λαμβάνοντας τα κατάλληλα μέτρα σε κάθε περίπτωση, συμπεριλαμβανομένων:

(α) τη διευθέτηση πρόωρων αποπληρωμών χωρίς ποινή

(β) αναχρηματοδότηση

Οι τόκοι εισπρακτέοι από καταθέσεις παρακολουθούνται επίσης σε συνεχή βάση και η διαχείρισή τους γίνεται από:

(i) Την αξιολόγηση των απαιτήσεων ρευστότητας

(ii) Επαναδιαπραγμάτευση των καταθέσεων κατά τη λήξη της διάρκειας

(iii) Παρακολούθηση των θέσεων

iii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να διακυμανθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσω λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν οι μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και τα αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις εκφράζονται σε νόμισμα που δεν είναι το νόμισμα επιμέτρησης του Οργανισμού. Ο Οργανισμός εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από διάφορα συναλλαγματικά ανοίγματα κυρίως σε σχέση με το δολάριο ΗΠΑ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, εάν το Ευρώ είχε αποδυναμωθεί/ενισχυθεί κατά 1% (2021: 1%) έναντι του δολαρίου ΗΠΑ με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές, το (έλλειμμα)/πλεόνασμα για το έτος μετά τη φορολογία δεν θα είχε επηρεαστεί σημαντικά, κυρίως ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών κερδών/ζημιών από τη μετατροπή των ταμειακών υπολοίπων σε δολάρια ΗΠΑ.

Ο Οργανισμός, λόγω του μη κερδοσκοπικού του χαρακτήρα και των διατάξεων της σχετικής νομοθεσίας που διέπουν τη λειτουργία του, δεν έχει επίσημες ρυθμίσεις για την αντιστάθμιση αυτού του κινδύνου.

7.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από πιστωτικά ανοίγματα σε υπόλοιπα που οφείλονται από συνδρομές, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων απαιτήσεων.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(i) Διαχείριση κινδύνων

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με τις εμπορικές απαιτήσεις, η διαχείρισή του γίνεται με βάση τις καθιερωμένες πολιτικές, διαδικασίες και ελέγχους που αφορούν τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου των πελατών. Καθορίζονται πιστωτικά όρια για όλους τους πελάτες με βάση τις εσωτερικές αξιολογήσεις. Η πιστωτική ποιότητα του πελάτη αξιολογείται και οι ανεξόφλητες απαιτήσεις πελατών παρακολουθούνται τακτικά. Ο Οργανισμός δεν κατέχει εξασφαλίσεις ως εγγύηση.

Όλα τα μέλη του Οργανισμού, όπως ορίζονται από το τμήμα 2 των νόμων για τη διατήρηση των πετρελαϊκών αποθεμάτων από το 2003 έως το 2020, είναι είτε κρατικοί φορείς είτε σημαντικές πολυεθνικές εταιρείες, είτε εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιρείες με σημαντική πιστοληπτική ικανότητα.

Ο Οργανισμός επανεξετάζει την πιστοληπτική ικανότητα των εν λόγω ιδρυμάτων σε τακτική βάση. Ο Οργανισμός δεν τοποθετεί καταθέσεις σε ιδρύματα εκτός Κύπρου ή που δεν παρακολουθούνται κατάλληλα από τις τοπικές εποπτικές αρχές.

Η Διοίκηση δεν αναμένει οποιοδήποτε ζημιές από τη μη εκπλήρωση των υποχρεώσεων αυτών των αντισυμβαλλομένων.

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Οργανισμός έχει τους εξής τέσσερις τύπους χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται στο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών:

- Εμπορικές απαιτήσεις
- Άλλες απαιτήσεις
- Μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα
- Τραπεζικές καταθέσεις με αρχική λήξη άνω των 3 μηνών

Εμπορικά εισηρακτά

Ο Οργανισμός εφαρμόζει την απλουστευμένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί μια πρόβλεψη αναμενόμενης ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις.

Για τη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τις ημέρες καθυστέρησης. Ο Οργανισμός ορίζει την σθέτηση ως την κατάσταση κατά την οποία ο οφειλέτης καθυστερεί τις συμβατικές του πληρωμές πέραν των 90 ημερών.

Οι εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι ενδείξεις ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία του οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με τον Οργανισμό και την αποτυχία πραγματοποίησης συμβατικών πληρωμών για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών καθυστέρησης.

Οι ζημιές απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων και των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται ως καθαρές ζημιές απομείωσης εντός των λειτουργικών κερδών. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί πιστώνονται στο ίδιο κονδύλι.

Από το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων (συμπεριλαμβανομένου του μακροπρόθεσμου τμήματος) ύψους €3,381,025 (καθαρά) και €4,728,994 (μικτά):

- €1,347,969 που είναι σε καθυστέρηση άνω των 365 ημερών - παραμένει σε εκκρεμότητα σε ακαθάριστο επίπεδο και έχει αναγνωριστεί αναμενόμενη πιστωτική ζημία ύψους €1,347,969 (σημείωση 17) και

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

- το εκκρεμές υπόλοιπο έχει διακανονιστεί κατά την ημερομηνία αυτών των οικονομικών καταστάσεων και δεν έχει αναγνωριστεί αναμενόμενη πιστωτική ζημία στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Για τις λοιπές απαιτήσεις ο Οργανισμός ακολουθεί τη γενική προσέγγιση.

Ο Οργανισμός εξετάζει την πιθανότητα αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και κατά πόσο υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε συνεχή βάση κατά τη διάρκεια κάθε περιόδου αναφοράς. Για να εκτιμήσει εάν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, ο Οργανισμός συγκρίνει τον κίνδυνο αθέτησης του περιουσιακού στοιχείου κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Εξετάζει τις διαθέσιμες εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες για την μελλοντική εξέλιξη. Ειδικότερα ενσωματώνονται οι ακόλουθοι δείκτες:

- εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα
- εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα (εφόσον είναι διαθέσιμη)
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές δυσμενείς αλλαγές στις επιχειρηματικές, χρηματοοικονομικές ή οικονομικές συνθήκες, οι οποίες αναμένεται να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στην ικανότητα του δανειολήπτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές μεταβολές στα λειτουργικά αποτελέσματα του δανειολήπτη / αντισυμβαλλόμενου
- σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου δανειολήπτη / αντισυμβαλλόμενου
- σημαντικές μεταβολές στην αξία των εξασφαλίσεων που υποστηρίζουν την υποχρέωση ή στην ποιότητα των εγγυήσεων τρίτων ή των πιστωτικών βελτιώσεων
- σημαντικές αλλαγές στην αναμενόμενη απόδοση και συμπεριφορά του δανειολήπτη / αντισυμβαλλόμενου, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στην κατάσταση πληρωμών του αντισυμβαλλόμενου στον Οργανισμό και των αλλαγών στα λειτουργικά αποτελέσματα 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 σχετικά με μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να εξοφλούν τις απαιτήσεις.

Ανεξάρτητα από την πιο πάνω ανάλυση, θεωρείται ότι υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου εάν ένας οφειλέτης καθυστερεί να καταβάλει μια συμβατική πληρωμή περισσότερο από 30 ημέρες.

Αθέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου είναι όταν ο αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να πραγματοποιήσει τις συμβατικές πληρωμές εντός 90 ημερών από τη λήξη τους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης, όπως όταν ο οφειλέτης δεν συμμετέχει σε πρόγραμμα αποπληρωμής με τον Οργανισμό. Ο Οργανισμός κατηγοριοποιεί ένα δάνειο ή μια απαίτηση για διαγραφή όταν ο οφειλέτης αδυνατεί να καταβάλει συμβατικές πληρωμές σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 180 ημερών. Όταν δάνεια ή απαιτήσεις έχουν διαγραφεί, ο Οργανισμός συνεχίζει να ασκεί δραστηριότητα επιβολής για να προσπαθήσει να ανακτήσει την οφειλόμενη απαίτηση. Όπου πραγματοποιούνται ανακτήσεις, αυτές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Μια περίληψη των παραδοχών που διέπουν το μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Οργανισμού έχει ως εξής:

Κατηγορία	Ορισμός του Οργανισμού 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 30 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 90 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 180 ημέρες καθυστέρηση και δεν υπάρχει εύλογη προσδοκόμενη ανάκτηση.	Διαγραφή περιουσιακού στοιχείου	Κανένα

Οι ακόλουθοι πίνακες περιέχουν ανάλυση της έκθεσης στον πιστωτικό κίνδυνο για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη ΑΠΖ.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα

	2023	2022
	€	€
Ba1 - (σύμφωνα με τη Moody's)	8,681,653	17,672,652
Χωρίς αξιολόγηση	-	26,199
Σύνολο ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων	8,681,653	17,698,851

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Το υπόλοιπο στοιχείο του ισολογισμού "μετρητά και ισοδύναμα μετρητών" είναι μετρητά στο ταμείο.

Η εκτιμώμενη πρόβλεψη ζημίας για τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν αμελητέα. Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα ήταν εξυπηρετούμενα (στάδιο 1) στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022.

Οι τραπεζικές καταθέσεις αρχικής διάρκειας άνω των 3 μηνών, είναι όλες εξυπηρετούμενες με κατάλληλη εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση και η εκτιμώμενη πρόβλεψη ζημίας αυτών στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν αμελητέα.

7.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων δεν ταυτίζεται. Μια μη αντιστοιχισμένη θέση δυνητικά ενισχύει την κερδοφορία, αλλά μπορεί επίσης να αυξήσει τον κίνδυνο ζημιών. Ο Οργανισμός εφαρμόζει διαδικασίες με στόχο την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών, όπως η διατήρηση επαρκών μετρητών και άλλων κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού υψηλής ρευστότητας και η διάθεση επαρκούς ποσού δεσμευμένων πιστωτικών διευκολύνσεων.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την αναμενόμενη χρονολογική λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Οργανισμού. Οι πίνακες έχουν ετοιμαστεί με βάση τις συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και βάσει της ενωρίτερης ημερομηνίας κατά την οποία ο Οργανισμός μπορεί να υποχρεωθεί να πληρώσει. Ο πίνακας περιλαμβάνει τόσο τις ταμειακές ροές τόκων όσο και κεφαλαίου.

31 Δεκεμβρίου 2023	Λογιστική αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	Εντός 1 έτους	1-2 έτη	2-5 έτη	Πέραν των 5 ετών
	€	€	€	€	€	€
Δάνεια τραπεζών	5,012,707	7,652,356	235,765	235,765	1,491,511	5,689,316
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	4,838,809	10,451,444	316,710	316,710	950,131	8,867,892
Παρατραβήγματα τραπεζών	46	46	46	-	-	-
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	1,550,946	1,550,946	1,550,946	-	-	-
	11,402,508	19,654,792	2,103,467	552,475	2,441,642	14,557,208
31 Δεκεμβρίου 2022	Λογιστική αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	Εντός 1 έτους	1-2 έτη	2-5 έτη	Πέραν των 5 ετών
	€	€	€	€	€	€
Δάνεια τραπεζών	11,631,683	12,869,116	3,006,260	3,006,260	6,856,596	-
Παρατραβήγματα τραπεζών	8	8	8	-	-	-
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	919,532	919,532	919,532	-	-	-
	12,551,223	13,788,656	3,925,800	3,006,260	6,856,596	-

Ο Οργανισμός είναι από το νόμο μη κερδοσκοπικός οργανισμός. Τα πλεονάσματα διατίθενται για:

(α) Πρόσθετες αγορές αποθεμάτων.

(β) Απρόβλεπτες μεταβολές στην πληρωμή τόκων ή τελών αποθήκευσης.

Το επίπεδο των εσόδων και η συνδρομή/τιμή του Οργανισμού επανεξετάζονται ετησίως μέσω της διαδικασίας κατάρτισης του προϋπολογισμού.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.4 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Το κεφάλαιο του Οργανισμού αναλύεται ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 21)	5,012,707	11,631,683
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα και βραχυπρόθεσμες Καταθέσεις με αρχική λήξη πέραν των τριών μηνών (Σημ. 20)	(9,150,480)	(22,843,759)
Καθαρό (ενεργητικό)/ χρέος	(4,137,773)	(11,212,076)
Σύνολο πλεονασμού	149,445,046	142,077,091
Σύνολο κεφαλαίου	145,307,273	130,865,015
Σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων	(2.85)%	(8.57)%

Η αύξηση του δείκτη δανειακής επιβάρυνσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 προέκυψε κυρίως από (α) την μείωση ταμειακών διαθεσίμων και (β) την χαμηλότερη αύξηση του συνολικού πλεονάσματος που προκύπτει λόγω της μείωσης/προσαρμογής καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας στρατηγικών αποθεμάτων στο τέλος του έτους 2023.

8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες, εξ' ορισμού, σπάνια θα είναι ίσες με τα πραγματικά αποτελέσματα. Η διοίκηση πρέπει επίσης να ασκεί κρίση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Οργανισμού. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογες υπό τις παρούσες συνθήκες.

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Ο Οργανισμός προβλέπει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με το μέλλον. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που προκύπτουν, εξ' ορισμού, σπάνια θα είναι ίσες με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Δεν έχουν εντοπιστεί εκτιμήσεις και παραδοχές σε σχέση με αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες θα είχαν σημαντικό κίνδυνο ουσιώδους σφάλματος εντός του επόμενου οικονομικού έτους.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές (συνέχεια)

Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Οργανισμού

• Στρατηγικά αποθέματα

Τα στρατηγικά αποθέματα τηρούνται από τον Οργανισμό σύμφωνα με την Οδηγία 2009/119/ΕΟΚ της ΕΕ και τον περί της Διατήρησης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών Νόμο 2003 έως 2020. Τα στρατηγικά αποθέματα δεν κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση, αλλά μπορούν να πωληθούν στα μέλη του Οργανισμού σε περιπτώσεις διακοπής του εφοδιασμού ή εφοδιαστικής κρίσης, όπως αυτά ορίζονται στον περί Πετρελαϊκών Κρίσεων Νόμο του 2002 έως 2014.

Ο Οργανισμός έχει εξετάσει την καθοδήγηση των ΔΛΠ 2 και ΔΛΠ 16 προκειμένου να καθορίσει την κατάλληλη ταξινόμηση των στρατηγικών αποθεμάτων. Μετά την αξιολόγηση, ο Οργανισμός έκρινε ότι τα στρατηγικά αποθέματα πρέπει να ταξινομηθούν ως αποθέματα σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 2, δεδομένου ότι τα αποθέματα πετρελαιοειδών δεν κατέχονται για ίδια χρήση και ότι δεν προκύπτουν από συμβατικά δικαιώματα που δίνουν στον Οργανισμό το παρόν δικαίωμα να λάβει μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Τα αποθέματα πετρελαιοειδών ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία καθώς αυτή η ταξινόμηση αντικατοπτρίζει καλύτερα τους στόχους του Οργανισμού.

Επιπλέον, ο Οργανισμός θεώρησε σκόπιμο να χρησιμοποιήσει τη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και όχι την εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης ως βάση επιμέτρησης για τα στρατηγικά αποθέματα, δεδομένου ότι ο Οργανισμός δεν ενεργεί ως μεσίτης - έμπορος αποθεμάτων πετρελαιοειδών με σκοπό την απόκτηση και πώληση αποθεμάτων πετρελαίου στο εγγύς μέλλον και τη δημιουργία κέρδους από τις διακυμάνσεις της τιμής- αντίθετα, η κύρια δραστηριότητα του Οργανισμού είναι η αποθήκευση και η διαχείριση των εθνικών αποθεμάτων πετρελαιοειδών και η αποδέσμευσή τους σε περιπτώσεις διακοπής του εφοδιασμού ή κρίσης.

Η υποκείμενη αξιολόγηση αφορά τις παγκόσμιες επικρατούσες τιμές πετρελαιοειδών σε σύγκριση με τις λογιστικές αξίες. Η διοίκηση θεώρησε ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων πετρελαιοειδών τις τιμές κατά το τέλος του έτους, όπως αυτές παρέχονται από το Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας.

• Συνδεδεμένα μέρη

Η διοίκηση έχει εφαρμόσει κρίση για να καθορίσει εάν ορισμένα μέρη πληρούν τον ορισμό του ΔΛΠ24 "Συνδεδεμένα μέρη".

9. Εισοδήματα

	2023	2022
	€	€
Συνδρομές μελών - αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου	<u>20,308,790</u>	<u>19,888,182</u>
	<u>20,308,790</u>	<u>19,888,182</u>

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

9. Εισοδήματα (συνέχεια)

Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία και τις οδηγίες που εκδίδει ο Οργανισμός, ο ΚΟΔΑΠ εισπράττει μηνιαία συνδρομή από τα μέλη του ως σταθερό ποσό ανά μονάδα ποσότητας πωλήσεων. Οι συνδρομές για όλο το 2023 και το 2022 έχουν καθοριστεί σε €0.0027 ανά χιλιόγραμμο για το βαρύ και το ελαφρύ μαζούτ και σε €0.0107 ανά λίτρο βενζίνης, ντίζελ, Jet A1 και Gasoil.

Κατά τη διάρκεια του έτους ο Οργανισμός αναγνώρισε έσοδα από συνδρομές από την Αρχή Ηλεκτρισμού Κύπρου ("ΑΗΚ") ύψους €5,475,131 (2022: €5,834,319).

10. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

	2023	2022
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι	77,441	774
Κυβερνητικές χορηγίες	100,986	-
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	119,770	-
	298,197	774

Τα πιο πάνω διάφορα έσοδα εκμετάλλευσης του 2023 αφορούν την είσπραξη ποσού για απώλεια αποθεμάτων σε μονάδα αποθήκευσης. Η Κυβερνητική χορηγία αφορά την κάλυψη εξόδων για κατασκευή του Συστήματος Πυρόσβεσης Ενεργειακού Κέντρου Βασιλικού η οποία ανατέθηκε στον οργανισμό από την Κεντρική Κυβέρνηση και το κόστος κατασκευής του θα καλυφθεί από το Κράτος μέσω χορηγίας από το Υπουργείο Ενέργειας Εμπορίου και Βιομηχανίας.

11. Έξοδα κατά είδος

	2023	2022
	€	€
Παροχές προσωπικού (Σημ. 12)	179,672	135,900
Αποσβέσεις (Σημ. 15)	27,119	27,889
Αμοιβή ελεγκτών	3,875	3,875
Ασφάλιστρα	436,283	344,341
Κόστος μεταφοράς	653,243	-
Αμοιβές των μελών του διοικητικού συμβουλίου (Σημ. 22.1)	12,621	12,183
Έξοδα αποθήκευσης στρατηγικών αποθεμάτων	11,765,355	10,390,937
Δικαίωμα προαίρεσης ("ticketing")	4,038,000	727,000
Διαγραφή χρεωστικών υπολοίπων	51,929	-
Μη επιστρεπτέο ΦΠΑ	225	2,958
Αγορά υπηρεσιών	79,953	67,321
Τραπεζικά έξοδα	65,980	90,376
Λιμενικά έξοδα	120,377	83,930
Άλλα έξοδα	169,536	149,847
Σύνολο εξόδων	17,604,168	12,036,557

Από τα πιο πάνω έξοδα, €16,456,598 (2022: €11,117,937) αφορούν άμεσες δαπάνες. Ως άμεσα έξοδα ορίζονται τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τις δραστηριότητες του Οργανισμού και είναι τα έξοδα αποθήκευσης στρατηγικών αποθεμάτων, έξοδα μεταφοράς και τα έξοδα αγοράς δικαιωμάτων προαίρεσης.

Ο Οργανισμός έχει συνάψει συμφωνία αποθήκευσης και δικαιώματος προαίρεσης με την ΑΗΚ για την οποία έχει αναγνωριστεί ποσό €420,500 (2022:€416,000) και €105,000 (2022:€15,000) αντίστοιχα στα "άμεσα έξοδα".

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

12. Παροχές προσωπικού

	2023	2022
	€	€
Μισθοί	151,131	113,535
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	22,224	16,917
Συντάξεις/ Ταμείο Προνοίας και Συντάξεων	6,317	5,448
	<u>179,672</u>	<u>135,900</u>
Μέσος όρος αριθμού υπαλλήλων	4	3

13. Έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης

	2023	2022
	€	€
Συναλλαγματική (ζημιά)/κέρδος	(659,843)	91,162
Έσοδα χρηματοδότησης	<u>(659,843)</u>	<u>91,162</u>
Τόκοι πληρωτέοι	(484,884)	(251,692)
Έξοδα χρηματοδότησης	<u>(484,884)</u>	<u>(251,692)</u>
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	<u>(1,144,727)</u>	<u>(160,530)</u>

14. Φορολογία

	2023	2022
	€	€
Αμυντική εισφορά	24,191	232
Χρέωση έτους	<u>24,191</u>	<u>232</u>

Ο Οργανισμός δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος επί του πλεονάσματος από τις εμπορικές του δραστηριότητες.

Ο Οργανισμός υπόκειται σε έκτακτη αμυντική εισφορά 30% επί των εσόδων από τόκους.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

15. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Γη και κτίρια	Ακίνητα υπό κατασκευή	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός	Σύνολο
	€	€	€	€	€
Κόστος					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	688,067	76,462	56,437	31,017	851,983
Προσθήκες/ (Αναταξινόμησης)	-	132,064	6,461	3,530	142,055
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022/ 1 Ιανουαρίου 2023	688,067	208,526	62,898	34,547	994,038
Προσθήκες	-	2,492,075	5,832	2,538	2,500,445
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	688,067	2,700,601	68,730	37,085	3,494,483
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	203,229	-	43,484	26,409	273,122
Επιβάρυνση για το έτος	22,581	-	4,313	995	27,889
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022/ 1 Ιανουαρίου 2023	225,810	-	47,797	27,404	301,011
Επιβάρυνση για το έτος	22,581	-	3,213	1,325	27,119
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	248,391	-	51,010	28,729	328,130
Καθαρή λογιστική αξία					
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	439,676	2,700,601	17,721	8,356	3,166,354
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022	462,257	208,526	15,101	7,143	693,027

Η διαδικασία για την εγγραφή της γης και των κτιρίων στο όνομα του Οργανισμού δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί.

Η Διοίκηση εξέτασε τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες, τις επιδόσεις του Οργανισμού και άλλους δείκτες απομείωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των ενσώματων παγίων του Οργανισμού στις 31 Δεκεμβρίου 2023 μπορεί να υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους.

Τα υπό κατασκευή περιουσιακά στοιχεία αφορούν τον Αποθηκευτικό Τερματικό Σταθμό στο Βασιλικό.

16. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

	Γη €
Κόστος	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	-
Προσθήκες	4,852,937
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	4,852,937
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	-
Επιβάρυνση για το έτος	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	-
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2023	4,852,937

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

16. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (συνέχεια)

Ποσά αναγνωρισμένα στα αποτελέσματα:

	2023 €	2022 €
Τόκοι επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	65,050	-

17. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	2023 €	2022 €
Εμπορικά εισπρακτέα	4,728,994	5,809,060
Μείον: πιστωτική ζημιά εμπορικών εισπρακτέων	(1,347,969)	(1,347,969)
Εμπορικά εισπρακτέα - καθαρά	3,381,025	4,461,091
Προκαταβολές και προπληρωμές	267,516	-
Προκαταβολές σε υπεργολάβους	5,103,600	-
Τόκοι εισπρακτέοι από λογαριασμούς προθεσμιακών καταθέσεων	-	3,195
Έξοδα επομένων χρήσεων	-	288,784
Άλλα εισπρακτέα	1,803	1,803
	8,753,944	4,754,873

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Οργανισμός είχε εισπρακτέα από την ΑΗΚ ύψους €792,301 (2022: €768,404) που περιλαμβάνονται στα εμπορικά εισπρακτέα.

Νομική υπόθεση

Το 2010 και το 2011 ο Οργανισμός έλαβε τιμολόγια από Έλληνες παρόχους στα οποία επιβλήθηκε ελληνικός ΦΠΑ. Ο Οργανισμός ζήτησε την επιστροφή του ΦΠΑ αυτού από τις ελληνικές αρχές ΦΠΑ. Οι ελληνικές αρχές ΦΠΑ απέρριψαν την αίτηση, και έτσι ο Οργανισμός προσέφυγε στο Διοικητικό Εφετείο Αθηνών. Μετά από εξέταση των πραγματικών περιστατικών, το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών εξέδωσε απόφαση υπέρ του Οργανισμού. Οι ελληνικές αρχές ΦΠΑ άσκησαν έφεση κατά της απόφασης αυτής ενώπιον του Δικαστηρίου της Επικρατείας.

Το Συμβούλιο της Επικρατείας, εξέδωσε την απόφαση 1681/2019 σύμφωνα με την οποία, η αρχική απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών υπεγράφη και κατά συνέπεια επιβεβαιώθηκε ότι οι υπηρεσίες αποθήκευσης θα πρέπει να υπόκεινται σε ΦΠΑ στην Κύπρο. Κατά συνέπεια, ποσό ύψους €1.347 εκατ. θεωρήθηκε ως απαίτηση από τους παρόχους αποθήκευσης και όχι από τις ελληνικές αρχές ΦΠΑ. Το ποσό των €1.347 εκατ. έχει προβλεφθεί πλήρως (σημείωση 7). Η απόφαση 1681/2019 διασφαλίζει ότι δεν μπορεί να προκύψει καμία υποχρέωση από τον ΦΠΑ που δεν επιβλήθηκε στις υπηρεσίες αποθήκευσης για την περίοδο από το 2011 και μετά, με το σχετικό ποσό για την περίοδο 2011-2019 να εκτιμάται σε €8 εκατ.

Στις προκαταβολές και προπληρωμές συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους €29,983 που αφορά εισπρακτέο υπόλοιπο από την Κυπριακή Δημοκρατία προς κάλυψη εξόδων που έχουν καταβληθεί από τον Οργανισμό μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφορούν την ανέγερση του συστήματος πυρόσβεσης του Ένεργειακού Κέντρου Βασιλικού.

Ο Οργανισμός δεν κατέχει εξασφαλίσεις επί των εμπορικών υπολοίπων. Ο Οργανισμός έχει προχωρήσει με νομικές διαδικασίες για διεκδίκηση των πιο πάνω ποσών όπως προβλέπεται στα συμβόλαια.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

17. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση των βραχυπρόθεσμων εισπρακτέων:

	2023	2022
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1,347,969	1,347,969
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	1,347,969	1,347,969

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Οργανισμού παρουσιάζονται στα ακόλουθα νομίσματα:

	2023	2022
	€	€
Ευρώ	8,642,883	4,754,873
	8,642,883	4,754,873

Η εύλογη 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 Οργανισμού σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

18. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	2023	2022
	€	€
Επιστρεπτέο ΦΠΑ	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	625,934	585,217

19. Στρατηγικά Αποθέματα

	2023	2022
	€	€
Έτοιμα προϊόντα	135,698,350	125,751,442

Τα ανωτέρω στρατηγικά αποθέματα ανήκουν στον Οργανισμό, και αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του ιστορικού κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το ιστορικό κόστος ήταν υψηλότερο από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και ως τούτου αναγνωρίζεται μείωση στην λογιστική αξία για το έτος 2023 €5,110,748 (2022: €1).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Οργανισμός κατείχε ή είχε εξασφαλίσει ποσότητες, για σκοπούς κάλυψης της υποχρέωσης ανά Κ.Δ.Π. 261/2021, πετρελαίου ύψους 533,667 μετρικών τόνων. Το ποσό αυτό αντιστοιχεί σε 91 ημέρες εισαγωγών στην ενδοχώρα. Τα μέσα αποθέματα στο τέλος του μήνα που κατείχε ο Οργανισμός κατά τη διάρκεια του 2023 αντιστοιχούν σε 90 ημέρες εισαγωγών στην ενδοχώρα. Η σχετική νομοθεσία και οι κανονισμοί προβλέπουν ένα ελάχιστο όριο 90 ημερών εισαγωγών στην ενδοχώρα.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

19. Στρατηγικά Αποθέματα (συνέχεια)

	2023	2022
	€	€
Στρατηγικά αποθέματα την 1η Ιανουαρίου	125,751,442	116,371,516
Αγορές	34,749,380	19,016,243
Κόστος πωλήσεων	(19,411,174)	(9,400,867)
Έλλειμμα από τις ανανεώσεις της κίνησης των στρατηγικών αποθεμάτων	(103,662)	(3,030)
Έλλειμμα από τις φυσικές απώλειες από την αποθήκευση	(176,888)	(232,419)
Προσαρμογή για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	(5,110,748)	(1)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	135,698,350	125,751,442

Η κίνηση στον παραπάνω πίνακα, εξαιρουμένης της προσαρμογής για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, ανέρχεται σε €15.1 εκατ., ενώ το έλλειμμα από την ανανέωση/αγορά/πώληση/αποθήκευση της κίνησης των στρατηγικών αποθεμάτων στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων ανέρχεται σε €12 εκατ. Η διαφορά είναι κυρίως αποτέλεσμα των αγορών που έχουν διενεργηθεί για την αντικατάσταση και αύξηση ποσοτήτων ιδιόκτητων αποθεμάτων.

Το έλλειμμα ύψους €176,888 (2022: €232,419) αφορά ελλείμματα αποθεμάτων τα οποία οφείλονται στην αποθήκευση πετρελαιοειδών για μεγάλα χρονικά διαστήματα. Κατά τη διάρκεια του 2023, υπήρξε έλλειμμα από την ανανέωση των στρατηγικών αποθεμάτων ύψους €103,662 (2022: €3,030).

Τα στρατηγικά αποθέματα πωλούνται όταν:

(α) υπάρχει ενεργειακή κρίση σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου περί πετρελαϊκής κρίσης και του νόμου περί διατήρησης αποθεμάτων πετρελαιοειδών του 2003 έως 2020 και εκδίδεται διατάγματα από τον Υπουργό Ενέργειας,

(β) απαιτείται επανακυκλοφορία αποθεμάτων πετρελαίου για τη διατήρηση της ποιότητας του προϊόντος εντός των προδιαγραφών,

(γ) απαιτείται εποχιακή προσαρμογή των προδιαγραφών,

(δ) ο οργανισμός χρειάζεται να αναβαθμίσει τα αποθέματα ως αποτέλεσμα αλλαγών στις προδιαγραφές που απαιτούνται από τον Νόμο, και

(ε) λειτουργικά ζητήματα οδηγούν στην πώληση, όπως η διαθεσιμότητα αποθήκευσης, λόγω αλλαγών στο προφίλ κατανάλωσης πετρελαίου της Κύπρου κ.λπ.

Για την αποθήκευση των αποθεμάτων, ο Οργανισμός έχει συνάψει συμφωνίες παροχής υπηρεσιών αποθήκευσης από τρίτους παρόχους, συμπεριλαμβανομένων παρόχου που εδρεύει στην Ελλάδα.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

21. Δανεισμός

	2023	2022
	€	€
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 20)	46	8
Δάνεια τραπεζών	12,707	3,006,260
	12,753	3,006,268
Μη βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια τραπεζών	5,000,000	8,625,423
Σύνολο	5,012,753	11,631,691

Τα μη βραχυπρόθεσμα δάνεια είναι αποπληρωτέα ως ακολούθως:

	2023	2022
	€	€
Μεταξύ ενός και δύο ετών	-	6,012,520
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	833,333	2,612,903
Πέραν των πέντε ετών	4,166,667	-
	5,000,000	8,625,423

Τα ανωτέρω δάνεια είναι αποπληρωτέα με εξαμηνιαίες δόσεις μέχρι τον Δεκέμβριο του 2043. Τα τραπεζικά δάνεια είναι εξασφαλισμένα ως ακολούθως:

- Με την ενεχυρίαση εσόδων, που αποτελούνται από τις συνδρομές των μελών του Οργανισμού, όπως αυτές περιλαμβάνονται στον προϋπολογισμό κάθε χρόνο.

Τα μεσοσταθμικά πραγματικά επιτόκια κατά την ημερομηνία αναφοράς ήταν ως εξής:

	2023	2022
Δάνεια τραπεζών	4.72%	2.41%

Ο δανεισμός του Οργανισμού είναι στα ακόλουθα νομίσματα:

	2023	2022
	€	€
Ευρώ	5,012,753	11,631,683
	5,012,753	11,631,683

Κατά τη διάρκεια του έτους το ποσό δανεισμού από την Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ έχει εξοφληθεί πλήρως.

Ο Οργανισμός είχε αποφασίσει να κατασκευάσει και να λειτουργήσει Τερματικό Σταθμό Αποθήκευσης στο Βασιλικό (το έργο), ο οποίος θα χρησιμοποιηθεί ως αποθηκευτικός χώρος για τα στρατηγικά αποθέματα πετρελαίου του Οργανισμού. Για το σκοπό αυτό, στις 28 Δεκεμβρίου 2017, ο Οργανισμός υπέγραψε σύμβαση χρηματοδότησης με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ), βάσει της οποίας η ΕΤΕπ παρέχει πίστωση ύψους €35 εκατ. για τους σκοπούς της κατασκευής του έργου. Το κόστος του έργου ανέρχεται σε €52.2 εκατ. και θα χρηματοδοτηθεί από την πίστωση της ΕΤΕπ και από επιπλέον δανεισμό. Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων, έχει εκταμιευθεί ποσό €10 εκατ. από την σύμβαση χρηματοδότησης με την ΕΤΕπ. Η σύμβαση τροποποιήθηκε στις 14 Ιανουαρίου 2020 και στις 20 Απριλίου 2023 και η τελική ημερομηνία διάθεσης των εκταμιεύσεων του δανείου ΕΤΕπ έχει οριστεί στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η δανειακή σύμβαση με την ΕΤΕπ απαιτεί από τον Οργανισμό να συμμορφώνεται με τους ακόλουθους όρους:

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

21. Δανεισμός (συνέχεια)

1. Χρέος προς Αναπροσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια (DOAE): δεν πρέπει να υπερβαίνει (i) το 175% από 01/01/2020 (συμπεριλαμβανομένης) μέχρι 31/12/2020 (συμπεριλαμβανομένης) και (ii) 150% μετά.

2. Διαθεσιμότητα ρευστών διαθεσίμων (ALF): όχι χαμηλότερη από 1:1

3. Ετήσια δημιουργία ροής εισοδήματος (ISG): όχι χαμηλότερη από 1:1

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν σημειώθηκε καμία παραβίαση της δανειακής σύμβασης.

Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

22. Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

	2023 €	2022 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-	-
Προσθήκες	4,852,937	-
Αποπληρωμές	(79,178)	-
Τόκος επί μισθώσεων	65,050	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	4,838,809	-

	Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων		Η παρούσα αξία των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων	
	2023 €	2022 €	2023 €	2022 €
Όχι πέραν του 1 έτους	316,710	-	42,383	-
Πέραν του 1 έτους και όχι πέραν των 5 ετών	1,266,842	-	258,011	-
Πέραν των 5 ετών	8,867,892	-	4,538,415	-
	10,451,444	-	4,838,809	-
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοδότησης	(5,612,635)	-	-	-
Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	4,838,809	-	4,838,809	-

Κατά τη διάρκεια του έτους ο Οργανισμός επισύναψε συμφωνία εκμίσθωσης γης στο Βασιλικό με την Κυπριακή Δημοκρατία διάρκειας 33 ετών, με έναρξη ισχύος την 1 Οκτωβρίου 2023 και λήξη στις 30 Σεπτεμβρίου 2056.

Όλες οι υποχρεώσεις μισθώσεων είναι εκφρασμένες σε Ευρώ.

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

Οι υποχρεώσεις του Οργανισμού από χρηματοδοτικές μισθώσεις είναι εξασφαλισμένες για τον εκμισθωτή από τίτλους κυριότητας στα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

23. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2023	2022
	€	€
Εμπορικοί πιστωτές	613,570	679,663
Οφειλόμενα έξοδα	706,275	239,873
Παρακρατήσεις σε υπεργολάβους	231,281	-
	<u>1,551,126</u>	<u>919,536</u>

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις του Οργανισμού παρουσιάζονται στα ακόλουθα νομίσματα:

	2023	2022
	€	€
Ευρώ	1,551,126	919,536
	<u>1,551,126</u>	<u>919,536</u>

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν εντός ενός έτους προσεγγίζουν τις λογιστικές τους αξίες όπως παρουσιάζονται πιο πάνω.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Οργανισμός εποπτεύεται από τον Υπουργό Ενέργειας, Εμπορίου και Βιομηχανίας της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνδεδεμένα μέρη:

24.1 Αμοιβή Συμβούλων

Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων και άλλων μελών της βασικής διοίκησης είχαν ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Αμοιβή διευθυντών	12,621	12,183
	<u>12,621</u>	<u>12,183</u>

Συγκεκριμένες συναλλαγές με την ΑΗΚ έχουν γνωστοποιηθεί στις σχετικές σημειώσεις (Σημειώσεις 9, 11 και 16).

25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Οργανισμός δεν είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022.

ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

26. Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις για τέλη αποθήκευσης

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Οι μελλοντικές συνολικές ελάχιστες δεσμεύσεις τελών αποθήκευσης βάσει μη ακυρώσιμων συμφωνιών έχουν ως εξής:

	2023	2022
	€	€
Εντός ενός έτους	9,306,336	6,253,906
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	12,092,548	252,886
	21,398,884	6,506,792

Η αύξηση για το 2023 σχετίζεται με το γεγονός ότι έχουν υπογραφεί 3 συμφωνίες αποθήκευσης με υφιστάμενους προμηθευτές σε αντικατάσταση αυτών που έληξαν κατά την διάρκεια του 2023 καθώς και σε μια νέα επιπρόσθετη συμφωνία αποθήκευσης, των οποίων η περίοδος εκτείνεται πέραν του 2023.

27. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η διεθνής οικονομία έχει διαταραχθεί από τον πόλεμο στην Ουκρανία που ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2022 και συνεχίζει ενώ περαιτέρω διαταραχές παρατηρήθηκαν λόγω των εχθροπραξιών στην Γάζα και στην Μέση Ανατολή που συνεχίζονται μέχρι σήμερα. Οι διεθνείς τιμές του πετρελαίου αυξήθηκαν κατά τους πρώτους μήνες του 2024 και συνεχίζονται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις. Η αγοραία αξία των ιδιόκτητων αποθεμάτων πετρελαίου που διατηρούνταν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 με τιμές αγοράς Ιουνίου 2024 ανέρχεται σε €175.3 εκατ., €39.6 εκατ. υψηλότερα από την λογιστική αξία αποθεμάτων.

Λόγω των διακυμάνσεων στην αγορά και τις υψηλές τιμές που συνεχίζουν να παρατηρούνται στην διεθνή αγορά πετρελαιοειδών, η διεθνής αγορά για δικαιώματα προαίρεσης (δελτία αποθεμάτων) έχει επηρεαστεί σημαντικά με αποτέλεσμα την απότομη αύξηση τιμών που άρχισε από το 2ο μισό του 2022 και συνεχίζεται καθ' όλη την διάρκεια του 2023 και επιδεινώθηκε και τους πρώτους μήνες του 2024.

Σε σχέση με την κατασκευή του ιδιόκτητου τερματικού σταθμού στο Βασιλικό, οι εργασίες κατασκευής συνεχίζονται, με ποσοστό ολοκλήρωσης 34.3% κατά τον Ιούνιο 2024.

Δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς, τα οποία να επηρεάζουν την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 2 μέχρι 4

