

PAYROLL ALERT - 10/2023

Wages: Accepted methods for payment

The Protection of Wages Law of 2007 (the “Law”), as amended in 2022, specifies the permissible methods for payment of wages, which according to the Law are the following:

1. Payment to a bank account or payment account of the employee’s choice
2. Payment by bank cheque in the employee’s name

Provided that the employee is in the process of opening a bank account, the employer may pay the wages in cash for a period not exceeding four (4) months from the date of employment.

The employer may continue to pay wages in cash only in case the request for opening of a bank account is rejected. In this case the employer must provide evidence of the rejection to the Director of Director of the Department of Labour Relations of the Ministry of Labour and Social Insurance.

Compulsory issue of monthly / weekly payslips

Following the amendment of the Law in 2022, all employers have an obligation to issue payslips on a monthly/weekly basis. The employer is personally liable in case of failure to comply with this requirement of the Law. Moreover, the Law requires that payslips are issued and circulated to employees within five (5) working days from the date of the payment of wages.

Payslips should contain at least the following information for the employee and employer:

1.
 - Full name
 - Address
 - Identity
 - Employee’s social insurance number and employer’s registration number
2. Payment date
3. Period of payment
4. Wages payment details (basic salary, overtime, etc.)
5. Employer’s contribution to Social Insurance Funds and other funds
6. Employee’s contribution to Social Insurance Funds and other funds
7. Other information (e.g., commissions, goals, bonus, cost of living allowance etc.)

.....

Μισθοί: τρόποι πληρωμής

Ο Περί Προστασίας των Μισθών Νόμος του 2007 (ο “Νόμος”), όπως τροποποιήθηκε το 2022, καθορίζει τους επιτρεπόμενους τρόπους καταβολής των μισθών, οι οποίοι σύμφωνα με το Νόμο είναι οι εξής:

1. Πληρωμή σε τραπεζικό λογαριασμό ή λογαριασμό πληρωμών της επιλογής του εργοδοτούμενου
2. Πληρωμή με τραπεζική επιταγή στο όνομα του εργοδοτούμενου

Νοουμένου ότι ο εργαζοτούμενος βρίσκεται σε διαδικασία ανοίγματος τραπεζικού λογαριασμού, ο εργοδότης έχει την δυνατότητα να καταβάλει μισθούς σε μετρητά για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τους τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία πρόσληψης.

Ο εργοδότης δύναται να συνεχίσει να καταβάλλει μισθούς σε μετρητά πέραν των τεσσάρων μηνών κατ'εξίαιρεση σε περίπτωση που απορριφθεί το αίτημα για άνοιγμα τραπεζικού λογαριασμού. Στην περίπτωση αυτή ο εργοδότης πρέπει να προσκομίσει αποδεικτικά στοιχεία για την απόρριψη στον Διευθυντή του Τμήματος Εργασιακών Σχέσεων του Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων.

Υποχρεωτική έκδοση μηνιαίου/εβδομαδιαίου πιστοποιητικού αποδοχών (payslips)

Με την τροποποίηση του Νόμου το 2022, όλοι οι εργοδότες έχουν υποχρέωση να εκδίδουν πιστοποιητικά αποδοχών (payslips) σε μηνιαία/εβδομαδιαία βάση. Ο εργοδότης (σε περίπτωση εταιρείας – οι διευθυντές της) φέρουν προσωπική ευθύνη σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με αυτή την απαίτηση του Νόμου.

Επιπρόσθετα, ο Νόμος ορίζει ότι τα πιστοποιητικά αποδοχών πρέπει να εκδίδονται και να διανέμονται στους εργοδοτούμενους εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία καταβολής των αποδοχών.

Τα πιστοποιητικά αποδοχών πρέπει να περιέχουν τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες εργοδότη όσο και του εργοδοτούμενου:

1.
 - Πλήρες όνομα
 - Διεύθυνση
 - Ταυτότητα
 - Αριθμός κοινωνικών ασφαλίσεων εργοδοτούμενου και αριθμός μητρώου εργοδότη (Α.Μ.Ε)
2. Ημερομηνία πληρωμής
3. Περίοδο που αφορά η πληρωμή
4. Στοιχεία πληρωμής (βασικός μισθός, υπερωρίες, κτλ.)
5. Εισφορές εργοδότη στα Ταμεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων και σε άλλα ταμεία
6. Εισφορές εργοδοτούμενου στα Ταμεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων και σε άλλα ταμεία
7. Άλλες πληροφορίες (π.χ. προμήθειες, στόχους, φιλοδότημα, αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή, κτλ.)

How can we assist?

Our Payroll Department at PEK Ltd can assist / advise clients on acceptable payment methods and the requirement for issuance of payslips.

PEK LTD
October 2023

This newsletter has been prepared as a general guide and for information purposes only. It is not a substitution for professional advice. One must not rely on it without receiving independent advice based on the particular facts of his/her own case. No responsibility can be accepted by our firm or our staff for any loss caused by acting or refraining from acting on the basis of this newsletter.