

## **PHOENIX VEGA MEZZ PLC**

### **ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31  
Δεκεμβρίου 2021

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

---

## ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Έκθεση Διαχείρισης	2 - 5
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	6 - 11
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	12
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	13
Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	14
Κατάσταση ταμειακών ροών	15
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	16 - 38

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

---

## ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

**Διοικητικό Συμβούλιο:**

Μαρία Δημητρίου (διορίστηκε στις 01/07/2021)  
Νάγια Μορφή (διορίστηκε στις 01/07/2021)  
Ζωή Χρίστου Τζιορτζή (διορίστηκε στις 01/07/2021)

**Γραμματέας Εταιρείας:**

Omniserve Ltd  
17-19 Θεμιστοκλή Δέρβη  
The City House  
1066, Λευκωσία  
Κύπρος

**Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:**

Deloitte Ltd  
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές  
213 Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ, 3ος όροφος  
Maximos Plaza Block 1  
3030, Λεμεσός  
Κύπρος

**Νομικοί Σύμβουλοι:**

Ioannides Demetriou LLC  
The City House  
17-19 Θεμιστοκλή Δέρβη  
1066, Λευκωσία  
Κύπρος

**Εγγεγραμμένο γραφείο:**

33, Βασιλίσσης Φρειδερίκης  
Palais D'Ivoire, 2ος όροφος  
1066, Λευκωσία  
Κύπρος

**Τραπεζίτες:**

Astrobank Limited  
Λεωφόρος Σπύρου Κυπριανού 1  
1065, Λευκωσία  
Κύπρος

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την πρώτη έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021.

### **Σύσταση, μετονομασία και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών**

Η Εταιρεία Phoenix Vega Mezz Plc συστάθηκε στην Κύπρο στις 12 Απριλίου 2021 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Στις 21 Ιουλίου 2021 η Εταιρεία μετονομάστηκε από Phoenix Vega Mezz Ltd σε Phoenix Vega Mezz Plc και μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου.

Στις 12 Αυγούστου 2021, άρχισε η διαπραγμάτευση των μετοχών της Εταιρείας στην Εναλλακτική Αγορά EN.A PLUS, του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

### **Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών της Εταιρείας**

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, είναι η κατοχή και διαχείριση των ακόλουθων ομολόγων:

- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P639
- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM635
- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSH42
- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSL02
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς Γ2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P852
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς Γ2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM858
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς Γ2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSH65
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς Γ2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSN26

Η Εταιρεία έχει στη κατοχή της ομόλογα τα οποία μεταφέρθηκαν από την Piraeus Financial Holdings S.A. (Piraeus Financial Holdings) αξίας €26,429,868 τον Απρίλιο του 2021 και €36,086,493 τον Μάιο του 2021.

Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο της μεταφοράς των σχετικών ομολόγων λόγω πλοιοποίησης, η Piraeus Financial Holdings, τον Ιούλιο 2020, μεταβίβασε ένα χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων δανείων στις εταιρείες ειδικού σκοπού Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC, Vega III NPL Finance DAC και Phoenix NPL Finance DAC με έδρα την Ιρλανδία ("εκδότες"). Σε αντάλλαγμα της μεταβίβασης αυτής, λόγω πώλησης των εισπρακτέων αυτών στοιχείων ενεργητικού από το χαρτοφυλάκιο, η καθμία από τις προαναφερθείσες Ιρλανδικές εταιρείες, προχώρησαν στη έκδοση ομολόγων οι οποίες διατέθηκαν στο σύνολό τους στην Piraeus Financial Holdings. Συγκεκριμένα, οι Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC, Vega III NPL Finance DAC και Phoenix NPL Finance DAC, εκδώσαν ομολογίες σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Τα ομόλογα που εκδόθηκαν ήταν υψηλής (Σειρά Α), ενδιάμεσης (Σειρά Β) και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά Γ).

Ακολούθως, στις 30 Δεκεμβρίου 2020, η Piraeus Financial Holdings προχώρησε στη διάσπαση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της, με σύσταση νέας εταιρείας. Η καινούργια Εταιρεία, διατήρησε το 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας και το 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, και έπαψε να είναι χρηματοπιστωτικό ίδρυμα. Η Piraeus Financial Holdings εισέφερε τα Ομόλογα στην Εταιρεία έναντι έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου. Συγκεκριμένα, τον Μάιο 2021, εκδόθηκαν 1,250,327,229 μετοχές σε συνολική αξία €62,516,361 έναντι μεταβίβασης των προαναφερθέντων ομολόγων δίκαιης αξίας €62,516,361.

Οι εκδοθέν μετοχές της Εταιρείας διανεμήθηκαν στους μετόχους της Piraeus Financial Holdings στο πλαίσιο μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου.

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### **Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας**

Όπως περιγράφεται πιο πάνω, η Εταιρεία κατέχει ομολογίες ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Στην έκδοση των ομολόγων καθορίστηκε Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών (Waterfall) της τιτλοποίησης, οι οποίες εξοφλούνται σε τριμηνιαία βάση. Με βάση το πρόγραμμα, οι αποπληρωμές σχετικά με τις ομολογίες ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, είναι τελευταίες στη σειρά προτεραιότητας. Το Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών περιγράφεται ως ακολούθως:

#### **A. Σειρά προτεραιότητας προ-επιτάχυνσης:**

- Έξοδα εκδότη και λοιπά έξοδα τιτλοποίησης – 1η σειρά προτεραιότητας
- Αμοιβές και αναβαλλόμενες αμοιβές Διαχειριστή χαρτοφυλακίου – 2η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι κατόχων εγγυητικής επιστολής, οφειλόμενες αμοιβές από δεσμεύσεις και άλλες εκκρεμείς αμοιβές– 3η σειρά προτεραιότητας
- Προμήθειες ειδικού Σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – 4η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που δεν καταβλήθηκαν από τον εγγυητή του Σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – 5η σειρά προτεραιότητας
- Αναβαλλόμενοι τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 6η σειρά προτεραιότητας
- Αποθεματικά εξασφάλισης τόκων ομολόγων υψηλής εξασφάλισης και λοιπών εξόδων και αμοιβών – 7η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (συμπεριλαμβανομένων αναβαλλόμενων τόκων) – 8η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη αποπληρωμή τους) – 9η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη αποπληρωμή τους) – 10η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου χαμηλής ομολόγων εξοφλητικής προτεραιότητας– 11η σειρά προτεραιότητας

#### **B. Σειρά προτεραιότητας επιτάχυνσης:**

- Έξοδα εκδότη και λοιπά έξοδα τιτλοποίησης – 1η σειρά προτεραιότητας
- Αμοιβές και αναβαλλόμενες αμοιβές Διαχειριστή χαρτοφυλακίου – 2η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι κατόχων εγγυητικής επιστολής τόκοι, οφειλόμενες αμοιβές από δεσμεύσεις και άλλες εκκρεμείς αμοιβές – 3η σειρά προτεραιότητας
- Προμήθειες για το ειδικό Σχέδιο «Ηρακλής» («HAPS») – 4η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που δεν καταβλήθηκαν από τον εγγυητή του Σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – 5η σειρά προτεραιότητας
- Αναβαλλόμενοι τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 6η σειρά προτεραιότητας
- Κεφάλαιο στους κατόχους εγγυητικής επιστολής – 7η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη ρευστοποίηση τους) – 8η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (συμπεριλαμβανομένων αναβαλλόμενων τόκων) – 9η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη ρευστοποίηση τους) – 10η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 11η σειρά προτεραιότητας

Η σειρά προτεραιότητας επιτάχυνσης ισχύει στις περιπτώσεις εξαγοράς ή κατά την ημερομηνία λήξης. Για το 2021 ισχύει η σειρά προτεραιότητας προ-επιτάχυνσης.

Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία έχει λάβει εισπράξεις κουπονιών €9,252,402 σε σχέση με τα ομόλογα που κατέχει.

#### **Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στις σημειώσεις 7 και 8 των οικονομικών καταστάσεων.

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

---

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### **Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, σε κίνδυνο επιτοκίου, σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κίνδυνο ρευστότητας από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει.

### **Κίνδυνος τιμής αγοράς**

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας υπόκεινται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω αβεβαιότητας ως προς τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων.

### **Κίνδυνος επιτοκίου**

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όπου το μέρος σε ένα χρηματοπιστωτικό μέσο θα προκαλέσει οικονομική ζημία στο άλλο μέρος επειδή δεν εκπληρώνει κάποια υποχρέωση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, συμβατικές ταμειακές ροές από χρεόγραφα που μεταφέρονται σε αποσβεσμένο κόστος και που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε ατομική βάση. Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτικές βάσει των οποίων η πλειοψηφία των τραπεζικών καταθέσεων τηρούνται σε ανεξάρτητα αξιολογούμενα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας ["C"].

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρεωστικούς τίτλους θεωρούνται επενδύσεις μεσαίου έως υψηλού κινδύνου. Οι πιστωτικοί κίνδυνοι των επενδύσεων παρακολουθούνται για πιστωτική επιδείνωση.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα.

### **Αποτελέσματα και Μερίσματα**

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για την περίοδο παρουσιάζονται στη σελίδα 12. Έχοντας αξιολογήσει τη διαθεσιμότητα κερδών προς διανομή, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος και το καθαρό κέρδος για την περίοδο μεταφέρεται στα αποθεματικά.

### **Μετοχικό κεφάλαιο**

#### **Εγκεκριμένο κεφάλαιο**

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, το μετοχικό της κεφάλαιο της ήταν 2,000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μία.

Στις 28 Απριλίου 2021, το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε σε 26,431,868 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια, συνολικής αξίας €26,431,868.

Με απόφαση των μετόχων, στις 25 Μαΐου 2021 το μετοχικό κεφάλαιο διαιρέθηκε σε 528,637,360 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.05 η κάθε μια, και αυξήθηκε σε 1,250,367,229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μια.

### **Εκδοθέν κεφάλαιο**

Κατά την ημερομηνία ίδρυσής της, στις 12 Απριλίου 2021, η Εταιρεία εξέδωσε προς τους υπογραφείς του ιδρυτικού της εγγράφου 2,000 συνήθεις μετοχές του €1 η καθεμιά στην ονομαστική τους αξία.

Στις 21 Μαΐου 2021, η Εταιρεία έκδωσε 26,431,868 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια.

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Στις 25 Μαΐου 2021, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο διαιρέθηκε σε 528,637,360 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.05 η κάθε μια, και αυξήθηκε στις 1,250,367,229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.05 η κάθε μια. Την ίδια ημερομηνία 1,250,367,229 μετοχές ονομαστικής αξίας €0.05 η κάθε μια, εκδόθηκαν στην Piraeus Financial Holdings SA, δηλαδή συνολικής αξίας €62,518,361 μετοχές ανταλλάχθηκαν με εισφορά ομολόγων εύλογης αξίας €62,516,361. Η αξία καθορίστηκε με βάση αποτίμηση από ανεξάρτητους εκτιμητές.

### Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Η Omnium Corporate and Trustees Services Limited, η οποία διορίστηκε ως Διευθνής κατά την ημερομηνία ίδρυσης της Εταιρείας, παραπήθηκε την 1η Ιουλίου 2021. Η κα Νάγια Μορφή διορίστηκε την 1η Ιουλίου 2021 ως εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κα Μαρία Δημητρίου και η κα Ζωή Χρήστου Τζωρτζή διορίστηκαν την 1η Ιουλίου 2021 ως μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, όλα τα υφιστάμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διατηρούν το αξίωμά τους.

### Γραμματέας εταιρείας

Η Omniserve Limited διορίστηκε ως Γραμματέας της Εταιρείας κατά την ίδρυσή της Εταιρείας.

### Εγγεγραμμένο Γραφείο

Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας κατά την ίδρυσή της ήταν στη Θεμιστοκλή Δέρβη 17-19, The City House, όροφος 2, 1066, Λευκωσία, Κύπρος. Την 1η Ιουλίου 2021 το εγγεγραμμένο γραφείο άλλαξε σε Βασιλίσσης Φρειδερίκης 33, Palais D' Invoire House, 2ος όροφος, 1066 Λευκωσία, Κύπρος.

### Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα που έχουν σχέση με το λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας, περιγράφονται στη σημείωση 1 των οικονομικών καταστάσεων.

### Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 21 των οικονομικών καταστάσεων.

### Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη


Γνωστοποιούνται στη σημείωση 20 των οικονομικών καταστάσεων.

### Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, Deloitte Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους και ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους, θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

**OMNISERVE LTD**

  
Omniserve Ltd  
Γραμματέας

3 Μαΐου 2022

Αυτή η έκθεση είναι η μεταφρασμένη έκδοση της Έκθεσης Ανεξάρτητου Ελεγκτή επί των αγγλικών Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας Phoenix Vega Mezz PLC που εκδόθηκε στις 3 Μαΐου 2022.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Phoenix Vega Mezz (η 'Εταιρεία'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 12 μέχρι 38 και οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και των ταμειακών ροών της περιόδου από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021, 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 της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για την περίοδο από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

### Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα, περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 'Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων' της έκθεσής μας. Παραμείναμε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων και 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.

### Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου. Τα θέματα αυτά έχουν εξεταστεί στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων, ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη σχετικά με τα θέματα αυτά.



Η Deloitte αναφέρεται σε μία ή περισσότερες από την Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), του διεθνούς δικτύου μελών της και τις σχετιζόμενες με αυτές οντότητες (συλλογικά, ο «οργανισμός Deloitte»). Η DTTL (επίσης αναφερόμενη και ως «Deloitte Global») και το κάθε μέλος της και κάθε σχετιζόμενη με αυτήν οντότητα, αποτελούν ξεχωριστές και ανεξάρτητες οντότητες, που δεν δύνανται να δημιουργούν υποχρεώσεις ή να δεσμεύουν η μία την άλλη έναντι τρίτων. Η DTTL και κάθε μέλος της και κάθε σχετιζόμενη με αυτήν οντότητα, είναι υπεύθυνη μόνο για τις δικές της πράξεις και παραλήψεις και όχι αυτές των άλλων οντοτήτων. Η DTTL δεν παρέχει υπηρεσίες σε πελάτες. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) για περισσότερες πληροφορίες.

Η Deloitte & Touche (M.E.) LLP (DME) είναι η συνδεδεμένη οντότητα της Deloitte NSE LLP ("NSE"), συνεταιρισμού περιορισμένης ευθύνης του Ηνωμένου Βασιλείου και μέλους της DTTL, για τις περιοχές της Μέσης Ανατολής και της Κύπρου. Η Deloitte Limited, ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης εγγεγραμμένη στην Κύπρο (Αρ. Εγγραφής 162812), είναι η συνδεδεμένη οντότητα της Deloitte NSE για την Κύπρο. Η Deloitte Limited είναι μεταξύ των μεγαλύτερων οίκων παροχής υπηρεσιών της Κύπρου, παρέχοντας ελεγκτικές, φορολογικές, συμβουλευτικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες με πάνω από 750 άτομα προσωπικό, στη Λευκωσία και Λεμεσό.  
Γραφεία: Λευκωσία, Λεμεσός

Αυτή η επικοινωνία περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες και προορίζεται αποκλειστικά για τη χρήση του ατόμου ή της οντότητας στην οποία απευθύνεται. Εάν δεν είστε ο προοριζόμενος παραλήπτης, παρακαλούμε όπως: (1) ενημερώσετε αμέσως τον αποστολέα απαντώντας σε αυτό το μήνυμα και στη συνέχεια να διαγράψετε την επικοινωνία και όλα τα αντίγραφα αυτής από το σύστημά σας και (2) μην αποκαλύψετε, χρησιμοποιήσετε ή αντιγράψετε αυτήν την επικοινωνία με κανέναν τρόπο. Οποιαδήποτε αποκάλυψη, χρήση ή αντιγραφή της επικοινωνίας, δεν μπορεί να είναι εγγυημένα ασφαλή και χωρίς κάποιο λάθος.



**Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)****Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC****Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)**

Περιγραφή θέματος	Πως το θέμα αντιμετωπίστηκε κατά τον έλεγχο μας
<b>Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία – ταξινόμηση</b>	
<p>Η λογιστική αξία των επενδύσεων της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ανήλθε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 σε €59.640.179, τα οποία αποτελούν το 88% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.</p>	<p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στην αξιολόγηση του κινδύνου, διενεργήσαμε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες διαδικασίες ελέγχου:</p>
<p>Βάση των προνοιών του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 “Χρηματοοικονομικά Στοιχεία” (ΔΠΧΠ 9) και των στόχων του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας για τη κατοχή των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, η διοίκηση της Εταιρείας ταξινόμησε μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (€50.501.883) και μέρος τους σε αποσβεσμένο κόστος (€9.138.296).</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Κατανοήσαμε τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου σχετικές με την επιλογή των κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και πιο συγκεκριμένα για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.</li><li>• Με την υποστήριξη των εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), αξιολογήσαμε κατά πόσον οι λογιστικές πολιτικές που επέλεξε η διοίκηση σχετικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι κατάλληλες και σε συμφωνία με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΠ 9.</li><li>• Συλλέξαμε υποστηρικτικά στοιχεία για τους στόχους του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας και αξιολογήσαμε κατά πόσον το επιχειρηματικό μοντέλο για την κατοχή των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ακολούθησε η διοίκηση είναι συνεπές με την ταξινόμηση τους.</li><li>• Εντοπίσαμε τις συμβατικές πρόνοιες που χρησιμοποιήθηκαν από τη διοίκηση κατά την αξιολόγησή της για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, στα σχετικά νομικά έγγραφα.</li><li>• Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα σχετικά λογιστικά πρότυπα (ΔΠΧΠ).</li></ul>
<p>Η ταξινόμηση των προαναφερθέντων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου λόγω της πολυπλοκότητας των χρηματοοικονομικών στοιχείων και της κρίσης που χρειάστηκε κατά την εφαρμογή των σχετικών προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.</p>	<p>Οι ανωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες ολοκληρώθηκαν με ικανοποιητικό τρόπο.</p>

Ανατρέξτε στις σημειώσεις 5, 7.3, 7.6, 8, 14 και 15 των οικονομικών καταστάσεων για τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Εταιρεία, τις σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις ανωτέρω επενδύσεις.

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)****Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC****Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)**

Περιγραφή θέματος (συνέχεια)	Πως το θέμα αντιμετωπίστηκε κατά τον έλεγχο μας (συνέχεια)
<b>Επενδύσεις στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων – εκτίμηση της δίκαιης αξίας</b>	
<p>Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων της Εταιρείας ανήλθε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 σε €50.501.883 οι οποίες αποτελούν το 85% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Οι συνολικές επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβανομένων αυτών που ταξινομήθηκαν σε αποσβεμένο κόστος κατά την ημερομηνία αναφοράς, αναγνωρίστηκαν αρχικά στην δίκαιη αξία των €62.516.361, τον Μάιο του 2021.</p>	<p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στην αξιολόγηση του κινδύνου, διενεργήσαμε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες διαδικασίες ελέγχου:</p>
<p>Η διοίκηση της Εταιρείας καθόρισε την δίκαιη αξία των επενδύσεων σε δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων, με την υποστήριξη εξωτερικών ανεξάρτητων εκτιμητών.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Κατανοήσαμε τις κύριες δικλίδες ελέγχου επί των λειτουργιών και των διαδικασιών που ακολουθήθηκαν για τον καθορισμό της δίκαιης αξίας.</li><li>• Εξετάσαμε τις εκθέσεις αποτίμησης που ετοιμάστηκαν από τους ανεξάρτητους εξωτερικούς εκτιμητές που διόρισε η διοίκηση και στις οποίες βασίστηκε η αποτίμηση στις οικονομικές καταστάσεις.</li><li>• Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία, την αντικειμενικότητα και την ικανότητα των ανεξάρτητων εξωτερικών εκτιμητών.</li><li>• Με την υποστήριξη των εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί των αποτιμήσεων, (i) αξιολογήσαμε την σχετικότητα και καταλληλότητα των εκτιμητικών μεθοδολογιών που εφαρμόστηκαν, (ii) αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των κύριων υποθέσεων που χρησιμοποιήθηκαν συμπεριλαμβανομένου του συντελεστή προεξόφλησης και των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματοροών, (iii) αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των άλλων συναλλαγών αγοράς αναφορικά με τα ίδια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που λήφθηκαν υπόψη από τους ανεξάρτητους εξωτερικούς εκτιμητές, και (iv) ελέγξαμε την μαθηματική ακρίβεια των υπολογισμών που έγιναν κατά την αποτίμηση.</li><li>• Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα σχετικά λογιστικά πρότυπα (ΔΠΧΠ).</li></ul>
<p>Το μέγεθος των ανωτέρω επενδύσεων, η σημαντικότητα των εκτιμήσεων και κρίσεων καθώς επίσης και η υποκειμενικότητα που συνεπάγεται σε μια εκτιμητική διαδικασία, απαιτούν συγκεκριμένη εστίαση ελέγχου και κατά συνέπεια θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου.</p>	<p>Οι ανωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες ολοκληρώθηκαν με ικανοποιητικό τρόπο.</p>
<p>Ανατρέξτε στις σημειώσεις 5, 7.6, 8 και 15 των οικονομικών καταστάσεων για τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, τις σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της δίκαιης αξίας και για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις ανωτέρω επενδύσεις.</p>	

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

#### *Αναφορά σε άλλες πληροφορίες*

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, που αναφέρονται παραπάνω, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

#### *Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπεύθυνων για θέματα διακυβέρνησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις*

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για θέματα διακυβέρνησης είναι υπεύθυνοι για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

#### *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.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

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

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

- αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου,
- κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας,
- 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 λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία 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 στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης 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 τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

#### Άλλα Νομικά Θέματα

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

- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, η Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος της Εταιρείας που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

#### Άλλα Θέματα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ο συντάκτης ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο Δημήτρης Παπαπερικλέους.

.....  
Δημήτρης Παπαπερικλέους  
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής  
εκ μέρους και για λογαριασμό της

**Deloitte Limited**  
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές  
Μάξιμος Πλάζα, Μπλόκ 1, 3ος όροφος  
Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου III 2013  
CY-3030 Λεμεσός, Κύπρος

Λεμεσός, 3 Μαΐου 2022

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

		12/04/2021- 31/12/2021
	Σημ.	€
Έσοδα από τόκους	9	5,289,424
Μεταβολή στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15	<u>1,086,796</u>
		6,376,220
Έξοδα διοίκησης	10	<u>(364,271)</u>
Κέρδος από εργασίες		<u>6,011,949</u>
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	11	<u>(16,327)</u>
Κέρδος πριν τη φορολογία		5,995,622
Φορολογία	12	<u>(947,194)</u>
Καθαρό κέρδος για την περίοδο		<u>5,048,428</u>
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		<u>-</u>
Συνολικά Έσοδα για την περίοδο		<u>5,048,428</u>
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της Εταιρείας (σεντ)	13	0.47

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

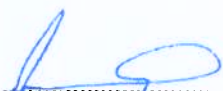
# PHOENIX VEGA MEZZ PLC


## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	2021 €
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος	14	9,138,296
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15	<u>50,501,883</u>
		<u>59,640,179</u>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>		
Μετρητά στην τράπεζα	16	<u>8,466,894</u>
		<u>8,466,894</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<u>68,107,073</u>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>Ίδια κεφάλαια</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	17	62,518,361
Συσσωρευμένα κέρδη		<u>5,048,428</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<u>67,566,789</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	18	107,090
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	19	<u>433,194</u>
		<u>540,284</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<u>540,284</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<u>68,107,073</u>

Στις 3 Μαΐου 2022 το Διοικητικό Συμβούλιο της Phoenix Vega Mezz Plc ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

  
.....  
Μαρία Δημητρίου  
Σύμβουλος

  
.....  
Ζωή Χρήστου Τζορτζή  
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €	Συσσωρευ- μένα κέρδη €	Σύνολο €
<b>Συνολικά έσοδα</b>				
Καθαρό κέρδος για την περίοδο		-	5,048,428	5,048,428
Συνολικά Έσοδα για την περίοδο		-	5,048,428	5,048,428
<b>Συναλλαγές με μετόχους</b>				
Έκδοση μετοχών	17	62,518,361	-	62,518,361
Συνολικές συναλλαγές με μετόχους		62,518,361	-	62,518,361
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>		<b>62,518,361</b>	<b>5,048,428</b>	<b>67,566,789</b>

Εταιρείες που δεν διανέμουν το 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως αυτά προσδιορίζονται με βάση τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, λογίζονται κατά την 31 Δεκεμβρίου του δεύτερου έτους πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε μέχρι την 31 Δεκεμβρίου του δεύτερου έτους για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Επί του ποσού της λογιζόμενης διανομής μερίσματος καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή 17% (ισχύει από το 2014) όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και έχουν την κατοικία τους (domicile) στην Κύπρο. Επιπρόσθετα από το 2019 (λογιζόμενη διανομή μερίσματος κερδών έτους 2017), καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων εισφορά στο Γενικό Σύστημα Υγείας (ΓεΣΥ) με συντελεστή 2.65% (2019: 1.70%), όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ανεξαρτήτως κατοικίας (domicile) τους.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

	12/04/2021- 31/12/2021
	Σημ. €
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>	
<b>Κέρδος πριν τη φορολογία</b>	<b>5,995,622</b>
Αναπροσαρμογές για:	
Μεταβολή στη δίκαιη αξία σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15 <b>(1,086,796)</b>
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9 <b>(4,118,792)</b>
Χρεωστικούς τόκους	11 <b>14,243</b>
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος	9 <b>(1,170,632)</b>
	<b>(366,355)</b>
<b>Μεταβολές στα λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού:</b>	
Αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές	<b>107,090</b>
Εισπράξεις κουπονιών	<b>9,252,402</b>
<b>Μετρητά που προήλθαν από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις φορολογικές πληρωμές</b>	<b>8,993,137</b>
Φορολογία που πληρώθηκε	<b>(514,000)</b>
<b>Καθαρά μετρητά που προήλθαν από λειτουργικές εργασίες</b>	<b>8,479,137</b>
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>	
Είσπραξη από έκδοση μετοχών	<b>2,000</b>
Πληρωμή τόκων	<b>(14,243)</b>
<b>Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(12,243)</b>
<b>Καθαρή αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>	<b>8,466,894</b>
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	<b>-</b>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου</b>	<b>16 8,466,894</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

#### Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία Phoenix Vega Mezz Plc (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 12 Απριλίου 2021 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Στις 2 Ιουλίου 2021 μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης και στις 12 Αυγούστου 2021 οι μετοχές της εισήχθησαν στην Εναλλακτική Αγορά EN.A. του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας βρίσκεται στη Βασιλίσσης Φρειδερίκης 33, Palais D'Ivoire, Όροφος 2, 1066, Λευκωσία, Κύπρος.

#### Κύριες δραστηριότητες

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, είναι η κατοχή και διαχείριση των ακόλουθων ομολόγων:

- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P639
- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM635
- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSF42
- 65% των ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSL02
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς G2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P852
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς G2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM858
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς G2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSH65
- 45% των ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς G2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSN26

#### Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

Με την πρόσφατη και ταχεία εξέλιξη της πανδημίας της νόσου του Κορονοϊού (COVID-19) η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο πρωτοφανούς κρίσης στον τομέα της περίθαλψης της υγείας, η οποία έχει προκαλέσει σημαντική παγκόσμια αναστάτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την καθημερινή ζωή.

Πολλές χώρες έχουν υιοθετήσει έκτακτα και δαπανηρά μέτρα περιορισμού. Ορισμένες χώρες έχουν απατήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες. Οι κυβερνήσεις έχουν εφαρμόσει περιορισμούς στα ταξίδια καθώς και αυστηρά μέτρα καραντίνας καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου.

Βιομηχανίες όπως ο τουρισμός, η φιλοξενία και η ψυχαγωγία έχουν διαταραχθεί άμεσα από αυτά τα μέτρα. Άλλες βιομηχανίες όπως οι κατασκευαστικές και οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες έχουν επίσης επηρεαστεί έμμεσα.

Τον Μαρτίου του 2020, το Υπουργικό Συμβούλιο στην Κύπρο και την Ελλάδα, ανακοίνωσε ότι η Κύπρος και η Ελλάδα εισέρχονται σε κατάσταση έκτακτης ανάγκης λαμβάνοντας υπόψη την αβέβαιη κατάσταση όπως εξελίσσεται καθημερινά, την αυξανόμενη εξάπλωση του COVID-19 και τα στοιχεία του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας σχετικά με την κατάσταση.

Για το σκοπό αυτό, λήφθηκαν ορισμένα μέτρα από την Ελληνική και Κυπριακή Δημοκρατία, για τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και τη διασφάλιση της οικονομικής επιβίωσης των εργαζομένων, των επιχειρήσεων, των ευάλωτων ομάδων και της οικονομίας γενικότερα.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

Έχουν εφαρμοστεί νέοι κανονισμοί εισόδου στη χώρα για την προστασία του πληθυσμού από την περαιτέρω εξάπλωση της ασθένειας, που απαιτούν εφαρμογή αυστηρότερων κριτηρίων για την είσοδο ατόμων στην Ελληνική και Κυπριακή Δημοκρατία καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου. Επιπρόσθετα, ένας σημαντικός αριθμός ιδιωτικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε διάφορους τομείς της οικονομίας, είχε παραμείνει κλειστός για ορισμένη περίοδο ενώ μια σειρά μέτρων εγκλεισμού, όπως η απαγόρευση των περιπτών μετακινήσεων και η αναστολή λειτουργίας των εταιρειών λιανικής (υπό ορισμένες εξαιρέσεις), εφαρμόστηκαν καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου. Τα μέτρα αναθεωρούνταν συνεχώς (αίρονταν ή ενισχύονταν) από την Κυπριακή Δημοκρατία κατά τη διάρκεια της περιόδου λαμβάνοντας υπόψη την επιδημιολογική κατάσταση της χώρας.

Παράλληλα, οι κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής και Κυπριακής Δημοκρατίας, εισήγαγαν διάφορα σχέδια χρηματοδοτικής στήριξης για αντιμετώπιση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19.

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν όμως να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα λόγω του ρυθμού επέκτασης της πανδημίας και του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα. Οι τρέχουσες προσδοκίες και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης μπορεί να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2022, η Ρωσία εξαπέλυσε στρατιωτική επιχείρηση στην Ουκρανία. Πολλές κυβερνήσεις λαμβάνουν όλο και πιο αυστηρά μέτρα εναντίον της Ρωσίας και της Λευκορωσίας. Τα μέτρα αυτά έχουν επιβραδύνει την οικονομία τόσο της Κύπρου, και της Ελλάδας, όσο και την παγκόσμια οικονομία, και υπάρχει πιθανότητα να υπάρξουν επιπτώσεις στις αντίστοιχες οικονομίες καθώς τα μέτρα εξακολουθούν να ισχύουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Η διαμάχη μπορεί να έχει σοβαρές συνέπειες στην Κυπριακή και Ελληνική οικονομία αλλά και παγκοσμίως, οι οποίες είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με ακρίβεια. Η ανησυχία προς το παρόν είναι η άνοδος του πληθωρισμού, η αβεβαιότητα κυρίως για τον τουρισμό και τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και η αύξηση της τιμής των καυσίμων, που θα επηρεάσει τα εισοδήματα των νοικοκυριών και το κόστος λειτουργίας των επιχειρήσεων. Η Εταιρεία επηρεάζεται έμμεσα από το προαναφερθέν γεγονός που δεν χρήζει αναπροσαρμογής (βλ. σημείωση 2.1) επειδή επηρεάζει την απόδοση των υποκείμενων χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που συνδέονται με τα ομόλογα ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που κατέχει η Εταιρεία και την εκτίμηση της δίκαιης αξίας τους (βλ. σημείωση 7.3 στη διαχείριση πιστωτικού κίνδυνου).

### 2. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε εύλογη αξία.

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

### 3. Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

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

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 4. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών

Κατά την τρέχουσα περίοδο, η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 12 Απριλίου 2021.

### 5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω.

#### Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί με την παραδοχή δρώσας οικονομικής οντότητας.

#### Έσοδα

##### Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Το έσοδο επιμετράτε σύμφωνα με το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται βάσει του συμβολαίου με τον πελάτη και εξαιρεί ποσά που έχουν εισπραχθεί για λογαριασμό τρίτων. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο όταν μεταβιβάζει τον έλεγχο ενός αγαθού ή μίας υπηρεσίας στον πελάτη.

##### • Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους που προκύπτουν από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος, αναγνωρίζονται αναλογικά χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτόκιο. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις σε μετρητά κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στη μεικτή λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Τα έσοδα από τόκους ταξινομούνται κάτω από τα "Έσοδα από τόκους" στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI), τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με την εφαρμογή του προσαρμοσμένου λόγω απομείωσης πραγματικού επιτόκιο στο αποσβεσμένο κόστος του περιουσιακού στοιχείου.

##### Έξοδα χρηματοδότησης

Χρεωστικοί τόκοι αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όπως πραγματοποιούνται.

##### Φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός στην έκταση όπου σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς στη χώρα όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο έσοδο. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Φορολογία (συνέχεια)

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν το σχετικό αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχόντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εσόδου που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στην Εταιρεία όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

##### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Ταξινόμηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις πιο κάτω κατηγορίες επιμέτρησης:

- Αυτά που επιμετρούνται μετέπειτα σε εύλογη αξία (είτε μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων ή μέσω των αποτελεσμάτων), και
- Αυτά που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

Η ταξινόμηση και η μετέπειτα επιμέτρηση των χρεωστικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εξαρτάται από (i) το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση του σχετικού χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (ii) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αρχική αναγνώριση η Εταιρεία μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που κατά τα άλλα πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν αυτό απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Οι επενδύσεις σε ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς B2) που εκδόθηκαν από την Vega III εμπίπτουν στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (βλ σημείωση 14). Οι υπόλοιπες επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομούνται ως στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων (βλ σημείωση 15).

Για τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογη αξία, τα κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται είτε στα αποτελέσματα ή στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα.

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

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

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης (συνέχεια)

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

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε εύλογη αξία και επιπλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου που δεν είναι σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αναγνωρίζεται μόνο εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής συναλλαγής η οποία μπορεί να αποδειχθεί από άλλες παρατηρήσιμες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά με το ίδιο μέσο ή από μια τεχνική αποτίμησης των οποίων τα στοιχεία εισαγωγής περιλαμβάνουν μόνο στοιχεία από παρατηρήσιμες αγορές.

#### Χρεόγραφα

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρεογράφων εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση του περιουσιακού στοιχείου και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου. Υπάρχουν δύο κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες η Εταιρεία ταξινομεί τα χρεόγραφα:

**Αποσβεσμένο κόστος:** Περιουσιακά στοιχεία που διακρατούνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όπου οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων και επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στα 'τόκους εισπρακτέους'. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη διαγραφή αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα και παρουσιάζεται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) μαζί με τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικά υπόλοιπα με αρχική ημερομηνία λήξης πέρα των τριών μηνών και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος που εκδόθηκαν από την Vega III.

**Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:** τα περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω των λοιπών Συνολικών Εσόδων επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημιές σε χρεόγραφα που μετέπειτα επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και παρουσιάζονται καθαρά μέσα στα άλλα κέρδη/ (ζημιές) στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτελούνται από ομόλογα ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (βλ σημείωση 15), αφού έχουν αποτύχει τον έλεγχο αποκλειστικής πληρωμής κεφαλαίου και τόκων (SPPI test).

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

Η Εταιρεία αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χρεόγραφα που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων και με την έκθεση που προκύπτει από δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης. Η Εταιρεία επιμετρά την ΑΠΖ και αναγνωρίζει πρόβλεψη για πιστωτική ζημιά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η αποτίμηση των ΑΠΖ αντικατοπτρίζει: (i) ένα αμερόληπτα καθορισμένο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό που καθορίζεται από την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών εκβάσεων, (ii) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (iii) λογικές και βάσιμες πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

## **PHOENIX VEGA MEZZ PLC**

### **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### **5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)**

##### **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

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

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το πόσο της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία'. Μετέπειτα ανακτήσεις των ποσών για τα οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί πιστωτική ζημιά πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Τα χρεόγραφα που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης καθαρά από την πρόβλεψη για ΑΠΖ.

Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόζει η Εταιρεία για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται από τον τύπο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που εκτιμάται για απομείωση. Πιο συγκεκριμένα:

Για εμπορικά εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων εμπορικών εισπρακτέων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης, και εισπρακτέα από μισθώσεις η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, η οποία επιβάλλει την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική του αναγνώριση.

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο που δεν είναι πιστωτικό απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομείται στο Στάδιο 1.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Στάδιο 1 επιμετρούν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ('ΑΠΖ 12 μηνών'). Εάν η Εταιρεία επιβεβαιώσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('ΣΑΠΚ') μετά την αρχική αναγνώριση, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ('ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής'). Ανατρέξτε στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς η Εταιρεία καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν η Εταιρεία καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Ο ορισμός της Εταιρείας για τα πιστωτικά απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία και ο ορισμός της αθέτησης επεξηγείται στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή αξιολόγησης χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επενδυτικής κλάσης. Ανατρέξτε στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου για την περιγραφή του πώς η Εταιρεία καθορίζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

##### **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Επαναταξινόμηση**

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

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

##### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται, πλήρως ή εν μέρει, όταν η Εταιρεία έχει εξαντλήσει όλες τις πρακτικές μεθόδους ανάκτησης και έχει αποφασίσει ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Η διαγραφή αντιπροσωπεύει ένα γεγονός διαγραφής. Η Εταιρεία μπορεί να διαγράψει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εξακολουθούν να υπόκεινται σε δραστηριότητες επιβολής όταν η Εταιρεία επιδιώκει την ανάκτηση συμβατικών οφειλών, ωστόσο δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

##### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Τροποποίηση

Η Εταιρεία μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: οποιοσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του περιουσιακού στοιχείου (πχ μερίδιο κέρδους ή απόδοση με βάση το μετοχικό κεφάλαιο), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή νομισματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο ή σημαντική παράταση δανείου όταν ο οφειλέτης δεν έχει οικονομικές δυσκολίες.

Εάν οι τροποποιημένοι όροι διαφέρουν σημαντικά, τα δικαιώματα από τις ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο λήγουν και η Εταιρεία διαγράφει το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει ένα νέο περιουσιακό στοιχείο σε εύλογη αξία. Η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού μεταγενέστερης απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού κατά πόσο έχει συμβεί ένα ΣΑΠΚ. Η Εταιρεία επίσης αξιολογεί κατά πόσο ένα νέο δάνειο ή χρεόγραφο πληροί το κριτήριο ΣΑΠΚ. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού περιουσιακού στοιχείου που διαγράφηκε και της εύλογης αξίας του νέου σημαντικά τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, εκτός εάν η ουσία της τροποποίησης αποδίδεται σε κεφαλαιουχικές συναλλαγές με τους μετόχους.

Σε μια κατάσταση όπου η επαναδιαπραγμάτευση οφειλόταν σε οικονομικές δυσκολίες του αντισυμβαλλομένου και σε αδυναμία εκτέλεσης των αρχικά συμφωνημένων πληρωμών, η Εταιρεία συγκρίνει τις αρχικές και αναθεωρημένες αναμενόμενες ταμειακές ροές για να αξιολογήσει κατά πόσο οι κίνδυνοι και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου έχουν διαφοροποιηθεί σημαντικά ως αποτέλεσμα της συμβατικής τροποποίησης. Εάν οι κίνδυνοι και τα οφέλη δεν αλλάξουν, το τροποποιημένο περιουσιακό στοιχείο δεν διαφέρει ουσιαστικά από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο και η τροποποίηση δεν οδηγεί σε διαγραφή. Η Εταιρεία υπολογίζει εκ νέου την ακαθάριστη λογιστική αξία προεξοφλώντας τις τροποποιημένες συμβατικές ταμειακές ροές με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και αναγνωρίζει το κέρδος ή ζημιά τροποποίησης στα αποτελέσματα.

#### Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά στην τράπεζα. Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος.

#### Ταξινόμηση ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Αυτά τα ποσά προκύπτουν από συναλλαγές με σκοπό να συλλεχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές τους και οι ταμειακές ροές τους αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Κατά συνέπεια, αυτά επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτόκιο, με την πρόβλεψη για απομείωση. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εάν αυτά οφείλονται μέσα σε ένα έτος ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος). Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.



## **PHOENIX VEGA MEZZ PLC**

### **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### **5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)**

##### **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

##### **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις- κατηγορίες αποτίμησης**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και ταξινομούνται μετέπειτα στην κατηγορία αποσβεσμένου κόστους, εκτός από (i) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων : αυτή η ταξινόμηση ισχύει για παράγωγα, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακρατούνται για εμπορεία (π.χ. βραχυπρόθεσμες θέσεις σε τίτλους) , ενδεχόμενες αντιπροσχές που αναγνωρίζονται από ένα αγοραστή σε μια συνένωση επιχειρήσεων και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καθορίζονται ως τέτοιες κατά την αρχική αναγνώριση και (ii) χρηματοοικονομικές συμβάσεις εγγύησης και δανειακές δεσμεύσεις.

##### **Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες**

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

##### **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - τροποποιήσεις**

Μια ανταλλαγή μεταξύ της Εταιρείας και των αρχικών δανειστών των χρεωστικών μέσων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, καθώς επίσης και ουσιαστικές τροποποιήσεις των όρων και των συνθηκών των υφιστάμενων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, λογίζονται ως τερματισμός της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Οι όροι θεωρούνται ουσιαστικά διαφορετικοί, αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν τελών που καταβλήθηκαν μετά την αφαίρεση τυχόν αμοιβών που εισπράχθηκαν προεξοφλημένη με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, είναι τουλάχιστον 10% διαφορετική από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση. (Επιπρόσθετα, άλλοι παράγοντες όπως το νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένο το μέσο, μεταβολές του τύπου του επιτοκίου, νέα χαρακτηριστικά μετατροπής που επισυνάπτονται στο μέσο και αλλαγή στις συμφωνίες δανείου λαμβάνονται επίσης υπόψη.)

Εάν μια ανταλλαγή των χρεωστικών μέσων ή τροποποίηση των όρων λογίζεται ως εξόφληση, οποιοδήποτε κόστος ή αμοιβή αναγνωρίζεται ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την εξόφληση. Αν η ανταλλαγή ή η τροποποίηση δεν λογίζεται ως εξόφληση, οποιοδήποτε κόστος ή αμοιβή προκύπτει αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία της υποχρέωσης και αποσβένεται καθ' όλη την υπόλοιπη διάρκεια της τροποποιημένης υποχρέωσης.

Οι τροποποιήσεις των υποχρεώσεων που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την εξόφληση λογιστικοποιούνται ως μεταβολή της εκτίμησης χρησιμοποιώντας τη συσσωρευτική μέθοδο κάλυψης, με οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, εκτός εάν η οικονομική ουσία της διαφοράς στις λογιστικές αξίες αποδίδεται σε κεφαλαιουχικές διαφορές με τους ιδιοκτήτες και αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Το κόστος δανεισμού αποτελείται από τόκο και άλλα έξοδα με τα οποία επιβαρύνεται η Εταιρεία σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων, περιλαμβανομένου τόκου δανεισμού, απόσβεση εκπώσεων ή επιμίσθιου που σχετίζονται με δανεισμό, απόσβεση επιπλέον κόστους που σχετίζεται με τη διευθέτηση δανεισμού, χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων και συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από δανεισμό σε ξένο νόμισμα σε περίπτωση που θεωρούνται ως μια προσαρμογή στους χρεωστικούς τόκους.

Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακού στοιχείου που πληροί τα κριτήρια, που είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που υποχρεωτικά καταλαμβάνει σημαντικό χρονικό διάστημα για να ετοιμαστεί για την προπθέμενη χρήση ή πώληση του, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, όταν είναι πιθανόν ότι θα επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και τα κόστη μπορούν να υπολογιστούν αξιόπιστα.

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

#### Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση είτε διακανονισμού του καθαρού υπολοίπου, είτε είσπραξης του ποσού της απαίτησης με ταυτόχρονη εξόφληση της υποχρέωσης. Αυτό δεν συμβαίνει κατά κανόνα με κύριες συμφωνίες συμψηφισμού, και τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις παρουσιάζονται συνολικά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

#### Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

#### Προβλέψεις

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

### 6. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω λογιστικά πρότυπα είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) αλλά δεν είχαν τεθεί σε εφαρμογή. Ορισμένα από αυτά είχαν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση ενώ κάποια άλλα όχι.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 - Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μη-βραχυπρόθεσμων.
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 - Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΠΧΑ Δήλωση Πρακτικής 2 - Γνωστοποίηση Λογιστικών Αναφορών
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 - Ορισμός Λογιστικών Εκτιμήσεων

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

### 7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

#### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο διαχείρισης κεφαλαίου που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία στη διαχείριση των κινδύνων, ώστε να τους ελέγχει, εξηγείται πιο κάτω:

#### 7.1 Κίνδυνος τιμής αγοράς

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας αποτελούνται από μη-διαπραγματεύσιμα ομόλογα ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Η εύλογη αξία των ομολόγων κατά τις Δεκεμβρίου 2021 βασίστηκε σε εκτίμηση από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή (βλέπε σημείωση 7.6).

#### 7.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 7.2 Κίνδυνος επιτοκίου (συνέχεια)

Κατά την ημερομηνία παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων η ανάλυση των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών μέσων σε σχέση με τα επιτόκια ήταν ως ακολούθως:

	<b>2021</b>
	<b>€</b>
Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς Β2 (βλ. σημ. 14 και σημ. 15)	<b>59,640,178</b>
Μετρητά στη τράπεζα	<b>8,466,894</b>
	<b><u>68,107,072</u></b>

#### 7.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα μέρος σε ένα χρηματοπιστωτικό μέσο να προκαλέσει οικονομική ζημία στο άλλο μέρος επειδή δεν εκπληρώνει κάποια υποχρέωση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, συμβατικές ταμειακές ροές από χρεόγραφα που μεταφέρονται σε αποσβεσμένο κόστος και που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

##### (i) Διαχείριση κινδύνων

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται ξεχωριστά. Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτικές βάσει των οποίων η πλειοψηφία των τραπεζικών υπολοίπων τηρούνται σε ανεξάρτητα αξιολογούμενα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας ["C"].

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

Η Εταιρεία διαθέτει τους ακόλουθους τύπους χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος
- μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

##### Χαμηλός πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή από την αξιολόγηση χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επενδυτικού βαθμού. Η Διεύθυνση θεωρεί ότι ο "χαμηλός πιστωτικός κίνδυνος" για τα εισηγμένα ομόλογα είναι μια πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού με τουλάχιστον έναν σημαντικό οργανισμό αξιολόγησης. Άλλα μέσα θεωρούνται ως μέσα με χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν έχουν χαμηλό κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης και ο εκδότης έχει ισχυρή ικανότητα να ανταποκριθεί βραχυπρόθεσμα στις συμβατικές υποχρεώσεις ρευστότητας.

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 7.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία αξιολογεί ξεχωριστά, την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος. Αυτή η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, το ιστορικό αθετήσεων στο παρελθόν, προσαρμοσμένο με μελλοντικές πληροφορίες. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, αγοράζονται ή προέρχονται από απομείωση και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές επιμετρώνται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους (lifetime ECL).

Κατά τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, η Διοίκηση της Εταιρείας έλαβε υπόψη τις ιστορικές ταμειακές εισπράξεις και προσδοκίες για μελλοντικές ταμειακές εισροές εντός του αντίστοιχου χρονικού ορίζοντα εκτίμησης ζημιών. Η διοίκηση χρησιμοποιεί τρία σενάρια, ένα βασικό σενάριο (60%), ένα ανοδικό σενάριο (20%) και ένα αρνητικό σενάριο (20%).

Βασικό σενάριο: ταμειακές ροές με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο

Ανοδικό σενάριο: παρατεταμένη περίοδος ταμειακών εισροών

Αρνητικό σενάριο: 1 έτος καθυστέρηση στις πληρωμές με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο

Η Εταιρεία δεν κατέχει οποιαδήποτε εξασφάλιση ως εγγύηση για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος.

#### Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία αξιολογεί, ξεχωριστά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα μετρητά στην τράπεζα. Η αξιολόγηση αυτή λαμβάνει υπόψη τις αξιολογήσεις από εξωτερικά ιδρύματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και τις εσωτερικές αξιολογήσεις εάν δεν είναι διαθέσιμες εξωτερικές αξιολογήσεις.

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2021:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	2021
Εξυηρητούμενο	BBB - B	€ 8,466,894
<b>Σύνολο</b>		<b>€ 8,466,894</b>

Η Εταιρεία δεν κατέχει καμία εγγύηση ως ασφάλεια για οποιαδήποτε από τα μετρητά στην τράπεζα.

Δεν υπήρχαν μετρητά στην τράπεζα που διαγράφηκαν κατά την περίοδο, να εξακολουθούν να υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

(iii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία εκτίθεται επίσης σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με τις επενδύσεις χρεογράφων (ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας) που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η μέγιστη έκθεση στο τέλος της περιόδου αναφοράς είναι η λογιστική αξία αυτών των επενδύσεων €50,321,887 (βλ. σημ. 15).

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 7.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την αναμενόμενη χρονολογική λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας. Οι πίνακες έχουν ετοιμαστεί με βάση τις συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και βάσει της ενωρίτερης ημερομηνίας κατά την οποία η Εταιρεία μπορεί να αποχρεωθεί να πληρώσει.

#### 31 Δεκεμβρίου 2021

	Λογιστική αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	Εντός 1 έτους
	€	€	€
Φόρος Προσπθήμενης Αξίας	14,911	14,911	14,911
Οφειλόμενα έξοδα	50,500	50,500	50,500
Άλλοι πιστωτές	41,679	41,679	41,679
Εταιρικός φόρος πληρωτέος	433,194	433,194	433,194
	<b>540,284</b>	<b>540,284</b>	<b>540,284</b>

#### 7.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Το κεφάλαιο περιλαμβάνει μετοχές.

Οι επιδιώξεις της Εταιρείας όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει βάση της αρχής της δρώσας λειτουργικής μονάδας με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους και ωφελήματα για άλλα πρόσωπα που έχουν συμφέροντα στην Εταιρεία και να διατηρήσει μια βέλτιστη κεφαλαιουχική δομή για να μειώσει το κόστος κεφαλαίου.

Με σκοπό να διατηρήσει ή να μεταβάλει την κεφαλαιουχική δομή, η Εταιρεία μπορεί να μεταβάλει το ποσό των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση της σχέσης του δανεισμού προς το σύνολο των απασχολουμένων κεφαλαίων. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως το σύνολο δανεισμού μείον τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως 'ίδια κεφάλαια' όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, προσθέτοντας το καθαρό χρέος.

Η Εταιρεία δεν είχε δάνεια στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

##### 7.6 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Η λογιστική και η εύλογη αξία ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	Λογιστική αξία 2021 €	Δίκαιη αξία 2021 €
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία</b>		
Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς B2) (βλ. σημ. 15)	50,321,887	50,321,887
Ομόλογα χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς C2) (βλ. σημ. 15)	179,996	179,996
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν αποτιμώνται σε δίκαιη αξία</b>		
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	8,466,894	8,466,894
Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς B2) (βλ. σημ. 14)	9,138,296	9,215,110
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται σε δίκαιη αξία</b>		
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	(107,090)	(107,090)
Εταιρικός φόρος πληρωτέος	(433,194)	(433,194)
	<b>67,566,789</b>	<b>67,643,603</b>

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές καθορίζονται χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ροών και τη μέθοδο συγκρίσιμων συναλλαγών και κάνει υποθέσεις με βάση τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

##### Μεθόδοι αποτίμησης και σημαντικοί μη παρατηρήσιμοι παράμετροι

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού Επιπέδου 3, καθώς και τις σημαντικές μη παρατηρήσιμες παραμέτρους:

<u>Είδος</u>	<u>Μέθοδος αποτίμησης</u>	<u>Σημαντικοί μη παρατηρήσιμοι παράμετροι</u>	<u>Συσχέτιση μεταξύ μη παρατηρήσιμων παραμέτρων και της αποτίμησης σε δίκαιη αξία</u>
Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά Β2)	Μέθοδος προεξόφλησης αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (ΜΠΑΜΤΡ) και μέθοδος συγκρίσιμων συναλλαγών (ΜΣΣ) με αναλογία 50:50	-Προεξοφλητικό επιτόκιο 16,5% -Αναλογία σεναρίων μεθοδολογίας ΜΠΑΜΤΡ 50%, ΜΣΣ 50% -Αναλογία ταμειακών ροών: (i) ταμειακές ροές με βάση Επιχειρησιακό Σχέδιο (ΕΣ) (Σενάριο Α): 100% (ii) καθυστέρηση ενός έτους στις ταμειακές ροές με βάση το ΕΣ (Σενάριο Β): 0% (iii) καθυστέρηση 2 ετών στις ταμειακές ροές με βάση το ΕΣ(Σενάριο Γ): 0%	Η δίκαιη αξία θα αυξανόταν / (μειωνόταν) αν: -το προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν χαμηλότερο / (ψηλότερο) -η αναλογία σεναρίων μεθοδολογίας ήταν μεγαλύτερη / (μικρότερη) για τη ΜΠΑΜΤΡ, δηλαδή (i) ΜΠΑΜΤΡ 100%, ΜΣΣ 0% ή (ii) ΜΠΑΜΤΡ 0%, ΜΣΣ 100% -η αναλογία σεναρίων ταμειακών ροών αυξανόταν / (μειωνόταν) για το Σενάριο Α ή (αυξανόταν) / μειωνόταν για τα Σενάρια Β και Γ
Ομόλογα χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά Γ2)	Μέθοδος προεξόφλησης αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (ΜΠΑΜΤΡ) και μέθοδος συγκρίσιμων συναλλαγών (ΜΣΣ) με αναλογία 50:50	Αναλογία σεναρίων μεθοδολογίας: ΜΠΑΜΤΡ 50%, ΜΣΣ 50%	Η δίκαιη αξία θα αυξανόταν / (μειωνόταν) αν η αναλογία σεναρίων μεθοδολογίας ήταν μικρότερη / (μεγαλύτερη) για τη ΜΠΑΜΤΡ, δηλαδή (i) ΜΠΑΜΤΡ 100%, ΜΣΣ 0%, ή (ii) ΜΠΑΜΤΡ 0%, ΜΣΣ 100%

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

##### Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

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

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

31 Δεκεμβρίου 2021	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3 €	Σύνολο
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>				
Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς Β2) (βλ. σημ. 15)	-	-	50,321,887	50,321,887
Ομόλογα χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς Γ2) (βλ. σημ. 15)	-	-	179,996	179,996
<b>Σύνολο</b>	-	-	<b>50,501,883</b>	<b>50,501,883</b>

##### Ανάλυση ευαισθησίας για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος:

Για την εύλογη αξία των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, λογικά πιθανές μεταβολές κατά την ημερομηνία αναφοράς σε ένα από τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα, κρατώντας άλλα δεδομένα σταθερά, θα έχει τις ακόλουθες συνέπειες:

	Επίδραση στα αποτελέσματα	
	Αύξηση €	Μείωση €
<b>Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά Β2)</b>		
Προεξοφλητικό επιτόκιο (+/-1%)	624,929	602,680
Αναλογία σεναρίων μεθοδολογίας (1(i) αύξηση/ 1(ii) μείωση)	1,315,333	1,315,333
Αναλογία ταμειακών ροών 2(i)	-	2,975,542
Αναλογία ταμειακών ροών 2(ii)	-	1,983,695
<b>Ομόλογα χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά Γ2)</b>		
Προεξοφλητικό επιτόκιο (+/- 1%)	-	-
Αναλογία σεναρίων μεθοδολογίας (1(i) αύξηση/ 1(ii) μείωση)	180,000	180,000
Αναλογία ταμειακών ροών 2(i)	-	-
Αναλογία ταμειακών ροών 2(ii)	-	-

(1) Αλλαγή στην αναλογία σεναρίων / μεθοδολογίας ως ακολούθως:

(i) ΜΠΑΜΤΡ 100%, ΜΣΣ 0%

(ii) ΜΠΑΜΡΤ 0%, ΜΣΣ 100%

(2) Αλλαγή στην αναλογία ταμειακών ροών ως ακολούθως:

(i) Σενάριο Α: 40%, Σενάριο Β: 30%, Σενάριο Γ: 30%

(ii) Σενάριο Α: 60%, Σενάριο Β: 20%, Σενάριο Γ: 20%



# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

#### *Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές*

Η Εταιρεία κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανό να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

#### *Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας*

- **Φορολογία**

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

- **Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Η Εταιρεία ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς (βλ σημ 7.6).

- **Ταξινόμηση επενδύσεων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.**

Γίνεται αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου εντός του οποίου τα περιουσιακά στοιχεία διατηρούνται και αξιολογούνται, κατά πόσον δηλαδή οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αφορούν αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του οφειλόμενου κεφαλαίου.

### 9. Έσοδα από τόκους

	12/04/2021- 31/12/2021
	€
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4,118,792
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος	<u>1,170,632</u>
	<u>5,289,424</u>

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (effective - interest - rate method).

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 10. Έξοδα διοίκησης

	12/04/2021- 31/12/2021 €
Ενοίκια	3,400
Ετήσιο τέλος	350
Ασφάλιστρα	32,502
Αμοιβή ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	40,000
Αμοιβή εσωτερικών ελεγκτών	10,500
Λογιστικά δικαιώματα	16,500
Δικηγορικά έξοδα	11,958
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	213,441
Μη επιστρεπτέο ΦΠΑ	35,620
	<u>364,271</u>

#### 11. Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης

	12/04/2021- 31/12/2021 €
Τόκοι πληρωτέοι	14,243
Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης	2,084
Έξοδα χρηματοδότησης	<u>16,327</u>

Οι τόκοι πληρωτέοι σχετίζονται με αρνητικό επιτόκιο που χρεώνεται στα μετρητά στη τράπεζα.

#### 12. Φορολογία

	12/04/2021- 31/12/2021 €
Εταιρικός φόρος	947,194
Χρέωση περιόδου	<u>947,194</u>

Ο φόρος επί των κερδών της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	12/04/2021- 31/12/2021 €
Κέρδος πριν τη φορολογία	<u>5,995,622</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	749,453
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	2,772
Φορολογική επίδραση εκπώσεων και εισόδου που δεν υπόκεινται σε φορολογία	155,588
10% επιπρόσθετη φορολογία	39,381
Χρέωση φορολογίας	<u>947,194</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12.5%.

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 12. Φορολογία (συνέχεια)

Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι εισπρακτέοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 30%. Σε τέτοιες περιπτώσεις οι τόκοι αυτοί εξαιρούνται από εταιρικό φόρο. Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από το εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 17%.

Κέρδη από τη διάθεση αζογράφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ.) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

#### 13. Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας

	12/04/2021- 31/12/2021
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€)	<u>5,048,428</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου	<u>1,075,509,773</u>
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της εταιρείας (σεντ)	<u>0.47</u>

#### 14. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος

	2021 €
Υπόλοιπο στις 12 Απριλίου	-
Προσθήκες	9,509,500
Τόκοι	1,170,632
Κουπόνι που εισπράχθηκε (coupons received)	<u>(1,541,836)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	9,138,296
Μείον μη κυκλοφορούν μέρος	<u>(9,138,296)</u>
Κυκλοφορούν μέρος	<u>-</u>

Τα πιο πάνω περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αποτελούνται από ομόλογα τα οποία εκδόθηκαν από την εταιρεία ειδικού σκοπού Vega III NPL Finance DAC, με έδρα την Ιρλανδία.

Τα ομόλογα υποστηρίζονται από ενυπόθηκα και μη-ενυπόθηκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Τα ομόλογα είναι ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) (Σειρά B2).

Κατά την έκδοση των ομολόγων καθορίστηκε Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών της πτλοποίησης, οι οποίες εξοφλούνται σε τριμηνιαία βάση. Με βάση το πρόγραμμα, οι αποπληρωμές σχετικά με τα ομόλογα ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, είναι τελευταίες στη σειρά προτεραιότητας. Το Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών γνωστοποιείται στη σημείωση 15.

	Νόμισμα	Επιτόκια	Έτος λήξης	31 Δεκεμβρίου 2021	
				Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
				€	€
Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Vega III (Σειρά B2)	Ευρώ	9%	12/05/2050	33,799,000	9,138,296
				<u>33,799,000</u>	<u>9,138,296</u>

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος γνωστοποιείται στη σημείωση 7.3.

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 15. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2021 €
Υπόλοιπο στις 12 Απριλίου	-
Προσθήκες	53,006,861
Τόκοι	4,118,792
Μεταβολή στην εύλογη αξία	1,086,796
Κουπόνι που εισπράχτηκε (coupons received)	<u>(7,710,566)</u>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>50,501,883</b>
Μείον μη κυκλοφορούν μέρος	<u>(50,501,883)</u>
Κυκλοφορούν μέρος	<u>-</u>

Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

	2021 €
Ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά Β2)	50,321,887
Ομόλογα χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά Γ2)	<u>179,996</u>
	<u>50,501,883</u>

Οι πιο πάνω επενδύσεις της Εταιρείας αποτελούνται από ομόλογα τα οποία εκδόθηκαν από τις εταιρείες ειδικού σκοπού Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC, Vega III NPL Finance DAC και Phoenix NPL Finance DAC, με έδρα την Ιρλανδία.

Τα ομόλογα υποστηρίζονται από ενυπόθηκα και μη-ενυπόθηκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Τα ομόλογα είναι ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) (Σειρά Β2) και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Junior notes) (Σειρά Γ2).

Στην έκδοση των ομολόγων καθορίστηκε Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών (Waterfall) της τιτλοποίησης, οι οποίες εξοφλούνται σε τριμηνιαία βάση. Με βάση το πρόγραμμα, οι αποπληρωμές σχετικά με τα ομόλογα ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, είναι τελευταίες στη σειρά προτεραιότητας. Το Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών περιγράφεται ως ακολούθως:

#### Α. Σειρά προτεραιότητας προ-επιτάχυνσης:

- Έξοδα εκδότη και λοιπά έξοδα τιτλοποίησης – 1η σειρά προτεραιότητας
- Αμοιβές και αναβαλλόμενες αμοιβές Διαχειριστή χαρτοφυλακίου – 2η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι κατόχων εγγυητικής επιστολής, οφειλόμενες αμοιβές από δεσμεύσεις και άλλες εκκρεμείς αμοιβές – 3η σειρά προτεραιότητας
- Προμήθειες ειδικού Σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – 4η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που δεν καταβλήθηκαν από τον εγγυητή του Σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – 5η σειρά προτεραιότητας
- Αναβαλλόμενοι τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 6η σειρά προτεραιότητας
- Αποθεματικά εξασφάλισης τόκων ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και λοιπών εξόδων και αμοιβών – 7η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (συμπεριλαμβανομένων αναβαλλόμενων τόκων) – 8η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη εξόφλησή τους) – 9η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη εξόφλησή τους) – 10η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 11η σειρά προτεραιότητας

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

---

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### **15. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

Β. Σειρά προτεραιότητας επιτάχυνσης:

- Έξοδα εκδότη και λοιπά έξοδα τιτλοποίησης – 1η σειρά προτεραιότητας
- Αμοιβές και αναβαλλόμενες αμοιβές Διαχειριστή χαρτοφυλακίου – 2η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι κατόχων εγγυητικής επιστολής, οφειλόμενες αμοιβές από δεσμεύσεις και άλλες εκκρεμείς αμοιβές – 3η σειρά προτεραιότητας
- Προμήθειες για το ειδικό Σχέδιο «Ηρακλής» («HAPS») – 4η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που δεν καταβλήθηκαν από τον εγγυητή του Σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – 5η σειρά προτεραιότητας
- Αναβαλλόμενοι τόκοι ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 6η σειρά προτεραιότητας
- Κεφάλαιο στους κατόχους εγγυητικής επιστολής – 7η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη εξόφλησή τους) – 8η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (συμπεριλαμβανομένων αναβαλλόμενων τόκων) – 9η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (εώς την πλήρη εξόφλησή τους) – 10η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολόγων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 11η σειρά προτεραιότητας

Η σειρά προτεραιότητας επιτάχυνσης ισχύει στις περιπτώσεις πλήρους αποπληρωμής ή κατά την ημερομηνία λήξης. Για το 2021 ισχύει η σειρά προτεραιότητας προ-επιτάχυνσης.

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 15. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

	Νόμισμα	Επιτόκιο	Έτος λήξης	31 Δεκεμβρίου 2021	
				Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
				€	€
Ομόλογα Vega I(Σειρά Β2)	Ευρώ	9%	08/08/2074	33,799,000	10,820,508
Ομόλογα Vega II(Σειρά Β2)	Ευρώ	9%	12/05/2050	71,499,000	13,558,875
Ομόλογα Phoenix(Σειρά Β2)	Ευρώ	7%	02/11/2063	118,299,000	25,942,504
Ομόλογα Vega I(Σειρά Γ2)	Ευρώ	-	08/08/2074	207,683,000	44,999
Ομόλογα Vega II(Σειρά Γ2)	Ευρώ	-	12/05/2050	608,659,000	44,999
Ομόλογα Vega III(Σειρά Γ2)	Ευρώ	-	12/05/2050	618,673,000	44,999
Ομόλογα Phoenix(Σειρά Γ2)	Ευρώ	-	02/11/2063	356,527,000	44,999
				<b><u>2,015,139,000</u></b>	<b><u>50,501,883</u></b>

Οι εκτιμήσεις εύλογων αξιών αναφορικά με επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, γνωστοποιείται στη σημείωση 7.6 Εκτίμηση εύλογων αξιών.

#### 16. Μετρητά στην τράπεζα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών περιλαμβάνουν:

	31/12/2021
Μετρητά στην τράπεζα	€ <u>8,466,894</u> <u>8,466,894</u>

#### Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών κατά νόμισμα:

	31/12/2021
Ευρώ	€ <u>8,466,894</u> <u>8,466,894</u>

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και αντίστοιχα μετρητών γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

#### 17. Μετοχικό κεφάλαιο

	2021	2021
	Αριθμός μετοχών	€
Εγκεκριμένο		
Συνήθεις μετοχές του €0.05 η καθεμιά	<u>1,250,367,229</u>	<u>62,518,361</u>
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου		
Έκδοση μετοχών	<u>1,250,367,229</u>	<u>62,518,361</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>1,250,367,229</u>	<u>62,518,361</u>

## PHOENIX VEGA MEZZ PLC

### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

#### 17. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

##### Εγκεκριμένο κεφάλαιο

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, το μετοχικό της κεφάλαιο της ήταν 2,000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια.

Στις 28 Απριλίου 2021, το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε σε 26,431,868 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια, σε €26,431,868

Στις 25 Μαΐου 2021 το μετοχικό κεφάλαιο διαιρέθηκε σε 528,637,360 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.05 η κάθε μια, σε €26,431,868 και αυξήθηκε σε 1,250,367,229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μια, σε €62,518,361.

##### Εκδοθέν κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία ίδρυσής της, η Εταιρεία εξέδωσε προς τους υπογραφείς του ιδρυτικού της εγγράφου 2,000 συνήθεις μετοχές του €1 η καθεμιά στην ονομαστική τους αξία.

Στις 21 Μαΐου 2021, η Εταιρεία έκδωσε 26,431,868 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια στην Piraeus Financial Holdings SA προς €1, συνολικής αξίας €26,431,868.

Στις 25 Μαΐου 2021, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο διαιρέθηκε σε 528,637,360 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.05 η κάθε μια, αξίας €26,431,868. Την ίδια ημερομηνία, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε στις 1,250,367,229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.05 η κάθε μια, αξίας €62,518,361.

Στις 22 Ιουνίου 2021, η Piraeus Financial Holdings S.A προχώρησε σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με μείωση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής και διανομή των μετοχών που κατείχε στην Εταιρεία στους υφιστάμενους μετόχους.

Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες και τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Εναλλακτική Αγορά EN.A PLUS του Χρηματιστηρίου Αθηνών, έχουν ίδια και ίσα δικαιώματα και δεν έχουν περιορισμούς στη μεταβίβαση τους. Όλες οι μετοχές κατέχουν ένα δικαίωμα ψήφου στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας.

#### 18. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	<b>2021</b>
	<b>€</b>
Φόρος Προσπθέμενης Αξίας	<b>14,911</b>
Οφειλόμενα έξοδα	<b>50,500</b>
Άλλοι πιστωτές	<b>41,679</b>
	<b><u>107,090</u></b>

Οι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές της Εταιρείας είναι στα ακόλουθα νομίσματα:

	<b>2021</b>
	<b>€</b>
Ευρώ	<b><u>107,090</u></b>
	<b><u>107,090</u></b>

# PHOENIX VEGA MEZZ PLC

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Περίοδος από 12 Απριλίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

### 19. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	2021
Εταιρικός φόρος	€
	<u>433,194</u>
	<u>433,194</u>

### 20. Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη είναι ως ακολούθως:

#### 20.1 Αμοιβή Συμβούλων

Η αμοιβή των Συμβούλων και άλλων σημαντικών μελών της Διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	12/04/2021- 31/12/2021
Αμοιβή διευθυντών και γραμματέα	€
	<u>12,250</u>
	<u>12,250</u>

#### 20.2 Απόκτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα ομόλογα που αποκτήθηκαν και έχει στην κατοχή της η Εταιρεία χρηματοδοτήθηκαν με έκδοση μετοχών στην Piraeus Financial Holdings S.A. (βλέπε σημ 16).

### 21. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Τον Φεβρουάριο του 2022, η Εταιρεία εισπράξε κουπόνια ύψους €7,392,196 (Ομόλογα Phoenix: €2,087,240, Ομόλογα Vega I: € 766,751, Ομόλογα Vega II: € 3,779,789, Ομόλογα Vega III: € 758,416).

Στις 24 Φεβρουαρίου 2022, η Ρωσία εξαπέλυσε στρατιωτική επιχείρηση στην Ουκρανία. Πολλές κυβερνήσεις λαμβάνουν όλο και πιο αυστηρά μέτρα εναντίον της Ρωσίας και της Λευκορωσίας. Τα μέτρα αυτά έχουν επιβραδύνει την οικονομία τόσο της Κύπρου και της Ελλάδας, όσο και την παγκόσμια οικονομία, και υπάρχει πιθανότητα να οδηγήσουν σε ευρύτερες επιπτώσεις στις αντίστοιχες οικονομίες καθώς τα μέτρα εξακολουθούν να ισχύουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Η διαμάχη μπορεί να έχει σοβαρές συνέπειες στην Κυπριακή και Ελληνική οικονομία αλλά και παγκοσμίως, οι οποίες είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με ακρίβεια. Η ανησυχία προς το παρόν εστιάζεται στην άνοδο του πληθωρισμού, στην αβεβαιότητα κυρίως για τον τουρισμό και τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και στην αύξηση της τιμής των καυσίμων, που θα επηρεάσει τα εισοδήματα των νοικοκυριών και το κόστος λειτουργίας των επιχειρήσεων. Η Εταιρεία επηρεάζεται έμμεσα από το προαναφερθέν μη προσαρμοστικό γεγονός (non-adjusting event) επειδή μπορεί να επηρεάσει την απόδοση των υποκείμενων χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων χρηματοδοτήσεων που συνδέονται με τα ομόλογα ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που κατέχει η Εταιρεία και την εκτίμηση της δίκαιης τους αξίας.

Τα γεγονότα αυτά συνέβησαν μετά την περίοδο αναφοράς και δεν αντικατοπτρίζονται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2021 καθότι θεωρούνται γεγονότα που δεν χρήζουν αναπροσαρμογής.

Εκτός από τα θέματα που αναφέρονται πιο πάνω δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

**Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 6 μέχρι 11**