

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	ΣΕΛΙΔΑ
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	2 - 5
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	6 - 9
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	10
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	11
Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	12
Κατάσταση των ταμειακών ροών	13
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	14 - 32

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:

Νάγια Μορφή - Εκτελεστικό μέλος
Μαρία Δημητρίου - Μη εκτελεστικό μέλος
Ζωή Χρίστου Τζιωρτζή - Μη εκτελεστικό μέλος

Γραμματέας Εταιρείας:

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

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

Baker Tilly Klitou and Partners Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Γωνία Κ. Χατζοπούλου & Λεωφόρου Γρίβα Διγενή 30
1066, Λευκωσία
Κύπρος

Νομικοί Σύμβουλοι:

Ιωαννίδης Δημητρίου LLC
Οδός Θεμιστοκλή Δέρβη 17-19
The City House
1066, Λευκωσία
Κύπρος

Εγγεγραμμένο γραφείο:

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

Τραπεζίτες:

Astrobank Limited
Λεωφόρος Σπύρου Κυπριανού 1
1065, Λευκωσία
Κύπρος

Τράπεζα Πειραιώς, Α.Ε.
Αμερικής 4
105 64, Αθήνα
Ελλάδα

Αριθμός εγγραφής:

HE420422

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Phoenix Vega Mezz Plc (της «Εταιρείας») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Σύσταση 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 διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου 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 διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου.

Στις 12 Αυγούστου 2021, οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στην Εναλλακτική Αγορά EN.A. Plus του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών της Εταιρείας

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, οι οποία παραμένει αμετάβλητη σε σχέση με πέρυσι, είναι η κατοχή και διαχείριση των ακόλουθων Ομολογιών (οι «Ομολογίες»):

- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P639
- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM635
- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSF42
- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSL02
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P852
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM858
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSH65
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSN26

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

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

- 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 Ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που δεν καταβλήθηκαν από τον εγγυητή του Σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – 5η σειρά προτεραιότητας
- Αναβαλλόμενοι τόκοι Ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 6η σειρά προτεραιότητας
- Αποθεματικά εξασφάλισης τόκων Ομολογιών υψηλής εξασφάλισης και λοιπών εξόδων και αμοιβών – 7η σειρά προτεραιότητας
- Τόκοι Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (συμπεριλαμβανομένων αναβαλλόμενων τόκων) – 8η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (έως την πλήρη αποπληρωμή τους) – 9η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (έως την πλήρη αποπληρωμή τους) – 10η σειρά προτεραιότητας
- Αποπληρωμές κεφαλαίου Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – 11η σειρά προτεραιότητας

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Τα συμβατικά έγγραφα των τιτλοποιήσεων ορίζουν ότι μετά την παρέλευση 24 μηνών από την έναρξη ισχύος του ειδικού σχεδίου «Ηρακλής», εάν κατά την ημερομηνία καταβολής των τόκων των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας, οι συνολικές καθαρές εισπράξεις από την έναρξη εξυπηρέτησης του χαρτοφυλακίου υπολείπονται κατά 15% ή περισσότερο από τις προϋπολογιζόμενες καθαρές εισπράξεις, όπως αυτές ορίζονται στο εκάστοτε επιχειρηματικό σχέδιο, αναβάλλεται η καταβολή του συνόλου (100%) των καταβλητέων κατά τη σχετική ημερομηνία τόκων στους κατόχους των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας.

Οι αναβαλλόμενοι τόκοι είναι πληρωτέοι την πρώτη καθορισμένη ημερομηνία πληρωμής τόκων των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας, κατά την οποία είτε το κεφάλαιο των Ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας έχει εξοφληθεί πλήρως ή η διαφορά μεταξύ των πραγματικών και των προϋπολογιζόμενων καθαρών εισπράξεων έχει αποκατασταθεί πλήρως, με την προϋπόθεση της διαθεσιμότητας κεφαλαίων για την πληρωμή των τόκων των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας, σε διαφορετική περίπτωση κατά την επόμενη καθορισμένη ημερομηνία πληρωμής των τόκων των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας.

Λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω, η απόδοση των τόκων προς τους κατόχους των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας για το Vega III NPL Finance DAC, αναβλήθηκε για όλα τα τρίμηνα του 2024, ενώ από το 2ο τρίμηνο του 2024 έχει αναβληθεί και η πληρωμή κουπονιών στους κατόχους Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής για το Phoenix NPL Finance DAC. Οι αναβαλλόμενες πληρωμές τόκων θα αποκατασταθούν εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο.

Σωρευτικά, εντός του 2024, η Εταιρεία έλαβε πληρωμές κουπονιών ύψους €10.604.297 σε σχέση με τις Ομολογίες που κατείχε (2023: €20.015.443).

Μετά την επικαιροποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αυξήθηκε κατά την τρέχουσα περίοδο, κυρίως λόγω της αναθεώρησης των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών των ομολογιών.

Η μέχρι σήμερα εξέλιξη, τα οικονομικά αποτελέσματα και η θέση της Εταιρείας όπως παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κρίνονται ικανοποιητικά.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στις σημειώσεις 6 και 7 των οικονομικών καταστάσεων.

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία

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

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας αλλαγών στις τιμές της αγοράς και οι αλλαγές αυτές να επηρεάσουν τα έσοδα ή την αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Τα έντοκα περιουσιακά στοιχεία που εκδίδονται με μεταβλητά επιτόκια εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου ταμειακών ροών. Τα έντοκα περιουσιακά στοιχεία που εκδίδονται με σταθερά επιτόκια εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου εύλογης αξίας. Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

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 χρεόγραφα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν μπορεί να ενισχυθεί δυνητικά η κερδοφορία, αλλά μπορεί επίσης να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει διαδικασίες με στόχο την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών και η διατήρηση επαρκών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας.

Αποτελέσματα

Τα ετήσια αποτελέσματα της Εταιρείας παρουσιάζονται στη σελίδα 10. Το καθαρό κέρδος για το έτος που αναλογεί στους μετόχους ανέρχεται σε €59.600.851 (2023: €11.192.752). Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ήταν €91.415.326 (2023: €47.685.359) και τα καθαρά στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας ήταν €91.181.689 (2023: €47.585.538).

Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία ίδρυσής της στις 12 Απριλίου 2021, η Εταιρεία εξέδωσε προς τους υπογραφείς του ιδρυτικού της εγγράφου 2.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 έκαστη.

Στις 28 Απριλίου 2021, η Εταιρεία αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο σε 26.431.868 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 έκαστη.

Με απόφαση των μετόχων, στις 25 Μαΐου 2021 το μετοχικό κεφάλαιο μετατράπηκε σε 528.637.360 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 έκαστη και αυξήθηκε σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 έκαστη.

Την ίδια ημερομηνία εκδόθηκαν στην Πειραιώς Financial Holdings A.E. 1.250.367.229 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 έκαστη συνολικής αξίας €62.518.361, με αντάλλαγμα την εισφορά ομολογιών εύλογης αξίας €62.516.361 με βάση την αποτίμηση ανεξάρτητων εκτιμητών.

Στις 13 Ιουλίου 2022, κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης («ΕΓΣ») της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0144 από €0,05 σε €0,0356 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2022 εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €44.513.073 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές των €0,0356 η κάθε μία.

Στις 12 Ιουλίου 2023, κατά την ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0144 από €0,0356 σε €0,0212 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 16 Οκτωβρίου 2023 εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €26.507.785 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές αξίας €0,0212 η κάθε μία.

Στις 5 Ιουλίου 2024, κατά την ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0128, από €0,0212 σε €0,0084 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 24 Οκτωβρίου 2024 εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €10.503.085 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές αξίας €0,0084 η κάθε μία.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1.

Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

Δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε σημαντικές μεταβολές στη σύνθεση, την κατανομή αρμοδιοτήτων και αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Κατά τον Φεβρουάριο 2025, η Εταιρεία έλαβε κουπόνια ύψους €3.367.170.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Εταιρείας, Baker Tilly Klitou & Partners Limited έχουν εκφράσει την προθυμία τους να συνεχίσουν να ασκούν τα καθήκοντά τους και ψήφισμα που θα εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους, θα προταθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Omniserve Ltd
Γραμματέας

9 Απριλίου 2025

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της PHOENIX VEGA MEZZ PLC (η «Εταιρεία»), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 10 μέχρι 32 και αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, αλλαγών καθαρής θέσης και των ταμειακών ροών που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών 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 2024, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Βάση Γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα, περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 'Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων' της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

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.

Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων - εκτίμηση της εύλογης αξίας

Περιγραφή βασικού θέματος ελέγχου

Η λογιστική αξία των επενδύσεων της Εταιρείας στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL") στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανερχόταν σε 72.517.831 που αντιπροσωπεύει το 79,33% του συνόλου του ενεργητικού της Εταιρείας. Οι συνολικές επενδύσεις στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού εξαιρουμένων αυτών που ταξινομήθηκαν στο αποσβεσμένο κόστος κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, αναγνωρίστηκαν αρχικά σε εύλογη αξία 26.528.091 τον Ιανουάριο του 2024.

Πώς αντιμετωπίστηκε το θέμα στον έλεγχό μας

Με βάση την εκτίμηση κινδύνου και ακολουθώντας μια προσέγγιση βάσει κινδύνου, πραγματοποιήσαμε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)



Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

Κύρια θέματα ελέγχου (συνέχεια)

Η διοίκηση της Εταιρείας καθορίζει την εύλογη αξία των επενδύσεων της σε FVTPL, με τη βοήθεια εξωτερικών ανεξάρτητων εκτιμητών.

1. Με την υποστήριξη των ειδικών μας στην εσωτερική αποτίμηση (i) αξιολογήσαμε τη συνάφεια και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών αξιολόγησης που εφαρμόστηκαν, (ii) εξετάσαμε την καταλληλότητα των βασικών παραδοχών, συμπεριλαμβανομένων των προεξοφλητών και των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, (iii) αξιολογήσαμε την καταλληλότητά τους με άλλες συναλλαγές αγοράς που αφορούν το ίδιο μέσο που ελήφθησαν υπόψη από τους εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, και (v) ελέγξαμε τη μαθηματική ακρίβεια των υπολογισμών που έγιναν στις εργασίες αποτίμησης.

Το μέγεθος των εν λόγω επενδύσεων, η σημασία των εκτιμήσεων και των κρίσεων καθώς και η υποκειμενικότητα της διαδικασίας αποτίμησης δικαιολογούν συγκεκριμένη εστίαση του ελέγχου και ως εκ τούτου αποτελεί βασικό θέμα ελέγχου.

2. Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα σχετικά λογιστικά πρότυπα (ΔΠΧΑ).

Ανατρέξτε στις σημειώσεις 5, 6.5, 7 και 14 των οικονομικών καταστάσεων για τις λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και περαιτέρω λεπτομέρειες σε σχέση με τις εν λόγω επενδύσεις

Αναφορά για 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, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σ' αυτές, με άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και των αρμοδίων για τη Διακυβέρνηση για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 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

ADVISORY • ASSURANCE • TAX

Baker Tilly Klitou & Partners Ltd trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)



Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

Κύρια θέματα ελέγχου (συνέχεια)

θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητά της Εταιρείας 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 σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο 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 αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου 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 στο Διοικητικό Συμβούλιο θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

ADVISORY • ASSURANCE • TAX

Baker Tilly Klitou & Partners Ltd trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)



Προς τα Μέλη της PHOENIX VEGA MEZZ PLC

Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

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

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

Άλλο Θέμα

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

Μωυσής Αριστείδου
Εγγεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Baker Tilly Klitou and Partners Ltd
Γωνία Κ. Χατζοπούλου & Λεωφόρου Γρίβα Διγενή 30
1066 Λευκωσία
Κύπρος

Λευκωσία, 9 Απριλίου 2025

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2024

	Σημ.	01/01/2024- 31/12/2024 €	01/01/2023- 31/12/2023 €
Έσοδα από τόκους	8	9.258.196	9.871.928
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14	49.053.468	3.202.847
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αναπροσαρμογές επενδύσεων στο αποσβεσμένο κόστος		2.723.432	-
Σύνολο καθαρών εσόδων		61.035.096	13.074.775
Ζημιές απομείωσης επί επενδύσεων στο αποσβεσμένο κόστος	13	(433.504)	(691.756)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	9	(380.156)	(343.617)
Κέρδος από εργασίες		60.221.436	12.039.402
Έσοδα χρηματοδότησης		469.389	282.112
Έξοδα χρηματοδότησης		(1.387)	(2.641)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης	10	468.002	279.471
Κέρδος πριν τη φορολογία		60.689.438	12.318.873
Φορολογία	11	(1.088.587)	(1.126.121)
Καθαρό κέρδος για το έτος		59.600.851	11.192.752
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος		-	-
Συνολικά έσοδα για το έτος		59.600.851	11.192.752
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους (σεντ)	12	4,77	0,90

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

		31/12/2024	31/12/2023
	Σημ.	€	€
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	13	10.402.551	6.394.996
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14	72.517.831	26.528.091
		82.920.382	32.923.087
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εισπρακτέα ποσά		11.244	33.768
Επιστρεπτέοι φόροι	18	266.440	364.646
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	15	8.217.260	14.363.858
		8.494.944	14.762.272
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		91.415.326	47.685.359
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Ίδια κεφάλαια	16	10.503.085	26.507.785
Κέρδη εις νέον		80.678.604	21.077.753
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		91.181.689	47.585.538
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17	99.379	99.821
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	18	134.258	-
Σύνολο υποχρεώσεων		233.637	99.821
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		91.415.326	47.685.359

Στις 9 Απριλίου 2025 το Διοικητικό Συμβούλιο της Phoenix Vega Mezz Plc ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Μαρία Δημητρίου
Σύμβουλος

Ζωή Χρίστου Τζιωρτζή
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Κέρδη εις νέον €	Σύνολο €
Σημ.			
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2023	44.513.073	9.884.996	54.398.069
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	11.192.752	11.192.752
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(18.005.288)	-	(18.005.288)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	26.507.785	21.077.753	47.585.538
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	59.600.851	59.600.851
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	16 (16.004.700)	-	(16.004.700)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	10.503.085	80.678.604	91.181.689

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, καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων εισφορά στο Γενικό Σύστημα Υγείας (ΓεΣΥ) με συντελεστή 2,65%, όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ανεξαρτήτως κατοικίας (domicile) τους.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2024

		01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
	Σημ.	€	€
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδος πριν τη φορολογία		60.689.438	12.318.873
Αναπροσαρμογές για:			
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14	(49.053.468)	(3.202.847)
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από αναπροσαρμογές επενδύσεων στο αποσβεσμένο κόστος	13	(2.723.432)	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρεογράφων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος	13	433.504	691.756
Έσοδα χρηματοδότησης	10	(469.389)	(282.112)
Έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8	(7.540.569)	(8.396.175)
Έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	8	(1.717.627)	(1.475.753)
		(381.543)	(346.258)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:			
Μείωση στα εισπρακτέα ποσά		22.524	379.629
(Μείωση)/αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές		(442)	5.521
Εισπράξεις κουπονιών		10.604.297	20.015.453
Μετρητά που προήλθαν από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την πληρωμή φόρου εισοδήματος		10.244.836	20.054.345
Φορολογία που καταβλήθηκε		(856.123)	(1.117.906)
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από λειτουργικές δραστηριότητες		9.388.713	18.936.439
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Είσπραξη τόκων		469.389	282.112
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από επενδυτικές δραστηριότητες		469.389	282.112
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Διανομή από μείωση μετοχικού κεφαλαίου		(16.004.700)	(18.005.288)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(16.004.700)	(18.005.288)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(6.146.598)	1.213.263
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		14.363.858	13.150.595
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	15	8.217.260	14.363.858

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

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

Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Βασιλίσσης Φρειδερίκης 33, Palais D'Ivoire, 2ος όροφος, 1066, Λευκωσία, Κύπρος.

Κύρια δραστηριότητα

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, οι οποία παραμένει αμετάβλητη σε σχέση με πέρυσι, είναι η κατοχή και διαχείριση των ακόλουθων Ομολογιών (οι «Ομολογίες»):

- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P639
- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM635
- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSF42
- 95% των Ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς B2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSL02
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Phoenix NPL Finance DAC με ISIN IE00BLF7P852
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Vega I NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHM858
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Vega II NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSH65
- 95% των Ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Σειράς C2 που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC με ISIN IE00BMVHSN26

2. Βάση ετοιμασίας

Οι ετήσιες 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 και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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 στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια του υπό αναφορά έτους. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 7.

3. Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

4. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και επεξηγήσεων

Κατά το τρέχον έτος, 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 1 Ιανουαρίου 2024.

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

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

Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

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

Έσοδα

• Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους από ομολογίες αναγνωρίζονται σε χρονική αναλογία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές σε μετρητά ή εισπράξεις κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στη μεικτή λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Τα έσοδα από τόκους ταξινομούνται ως 'έσοδα από τόκους' στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αγοράζονται ή προέρχονται από απομείωση της πίστωσης, τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με την εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου προσαρμοσμένου βάσει πιστώσεων στο αποσβεσμένο κόστος του περιουσιακού στοιχείου.

Έξοδα χρηματοδότησης

Τα έξοδα από τόκους προσμετρώνται στα κέρδη ή ζημίες κατά την πραγματοποίησή τους.

Φορολογία

Τα έξοδα από φόρους αντιπροσωπεύουν το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου.

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και στοιχεία ενεργητικού υπολογίζονται με βάση το ποσό που αναμένεται ότι θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που είχαν θεσπισθεί ή ουσιαστικά θεσπισθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίστηκαν στο παρόν στάδιο χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Χρεωστικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχόντων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογίες σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού 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 μετέπειτα 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 Λοιπών Συνολικών Εσόδων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν αυτό απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχία που διαφορετικά θα πρόκυπτε.

Οι επενδύσεις σε ομολογίες ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά B2) Vega III ταξινομούνται σε αποσβεσμένο κόστος κατά την αρχική αναγνώριση (βλ. σημείωση 13).

Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως επιμετρημένα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 14).

Για στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, τα κέρδη και οι ζημιές θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - 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.

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 στοιχεία ενεργητικού - 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 τρεις κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες η Εταιρεία ταξινομεί τα χρεόγραφα:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31 Δεκεμβρίου 2024

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση (συνέχεια)

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 "έσοδα από τόκους". 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, εμπορικά εισπρακτέα και επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος.

Εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων: Τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, όπου οι ταμειακές ροές του αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων, επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων, εκτός από την αναγνώριση των ζημιών ή κερδών απομείωσης, πιστωτικών τόκων και συναλλαγματικών κερδών ή που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, το συνολικό κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε προηγουμένως στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα και αναγνωρίζεται στα άλλα κέρδη/(ζημιές). Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται στα έσοδα από τόκους. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές παρουσιάζονται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) και τα έξοδα απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: τα στοιχεία ενεργητικού 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 χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που μετέπειτα επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα «καθαρά κέρδη/ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ

Η Εταιρεία αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για επενδύσεις που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. 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.

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 "ζημιές απομείωσης επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος". Μετέπειτα ανακτήσεις των ποσών για τα οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί πιστωτική ζημιά πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

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:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

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

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 πιστωτικά 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 6, 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 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επαναταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα επαναταξινομούνται 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.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού 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 στοιχεία ενεργητικού που εξακολουθούν να υπόκεινται σε δραστηριότητες επιβολής όταν η Εταιρεία επιδιώκει την ανάκτηση συμβατικών οφειλών, ωστόσο δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Τροποποίηση

Η Εταιρεία μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: οποιουσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του στοιχείου ενεργητικού (πχ μερίδιο κέρδους ή απόδοση με βάση το μετοχικό κεφάλαιο), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή νομίσματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το στοιχείο ενεργητικού 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 οι επαναδιαπραγματεύσεις οδηγούν σε τροποποιήσεις των όρων του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και οι όροι του τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου δεν διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνα του αρχικού περιουσιακού στοιχείου, 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 επειδή: (i) κατέχονται για είσπραξη συμβατικών ταμιακών ροών και οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν ΑΠΚΤ, και (ii) δεν ταξινομούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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 αντιπαροχές που αναγνωρίζονται από ένα αγοραστή σε μια συνένωση επιχειρήσεων και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καθορίζονται ως τέτοιες κατά την αρχική αναγνώριση και (ii) χρηματοοικονομικές συμβάσεις εγγύησης και δανειακές δεσμεύσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν η υποχρέωση έχει απαλλαχτεί ή ακυρωθεί ή λήξει.

Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

Οι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές είναι υποχρεώσεις για πληρωμή αγαθών ή υπηρεσιών που έχουν αποκτηθεί κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της Εταιρείας, από προμηθευτές. Οι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο (ή κατά το συνήθη κύκλο εργασιών της Εταιρείας εάν είναι μεγαλύτερος). Αν όχι, παρουσιάζονται στις μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - τροποποιήσεις

Μια ανταλλαγή μεταξύ της Εταιρείας και των αρχικών δανειστών των χρεωστικών μέσων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, καθώς επίσης και ουσιώδεις 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.

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 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 στοιχείο ενεργητικού μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βέβαια.

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε 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:

6.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος ότι η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων θα κυμανθεί λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)**6.1 Κίνδυνος επιτοκίου (συνέχεια)**

Κατά την ημερομηνία παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων, η ανάλυση των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ήταν:

	31/12/2024 €	31/12/2023 €
Χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού επιτοκίου		
Σειρά (B2) ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας	82.920.382	32.923.087
Μετρητά στην τράπεζα	8.217.260	14.363.858
	91.137.642	47.286.945

6.2 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 μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα και τις συμβατικές ταμειακές ροές των Ομολογιών.

(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 στοιχείων ενεργητικού

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

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

Οι ζημίες απομείωσης παρουσιάζονται ως καθαρές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων στα λειτουργικά κέρδη. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί παρουσιάζονται ως πιστωτικές στην γραμμή του ιδίου αυτού στοιχείου.

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.

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο για κάθε κατηγορία (στοιχείο ενεργητικού /μέσο) που υπόκειται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ορίζεται παρακάτω:

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.

Τραπεζικές καταθέσεις σε τράπεζες "Επενδυτικού βαθμού" θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.2 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	31/12/2024 €	31/12/2023 €
Εξυπηρετούμενο	BBB - B	<u>8.217.260</u>	<u>14.363.858</u>
		<u>8.217.260</u>	<u>14.363.858</u>

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

Δεν υπάρχουν μετρητά στην τράπεζα που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

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

Κατά τη διάρκεια του έτους, οι ακόλουθες ζημιές από ΑΠΖ προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα σε σχέση με τις επενδύσεις που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος:

Ζημιές απομείωσης	01/01/2024- 31/12/2024 €	01/01/2023- 31/12/2023 €
Ζημιές απομείωσης - Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	<u>(433.504)</u>	<u>(691.756)</u>
Καθαρή ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	<u>(433.504)</u>	<u>(691.756)</u>

6.3 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 και με το να διατηρεί ένα ικανοποιητικό ποσό σε δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

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 νωρίτερης ημερομηνίας κατά την οποία η Εταιρεία μπορεί να υποχρεωθεί να πληρώσει. Ο πίνακας περιλαμβάνει ταμειακές ροές από τόκους και κεφάλαιο.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	1-2 έτη €
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	29.892	29.892	29.892
Πιστωτικό υπόλοιπο των μετόχων	3.526	3.526	3.526
ΦΠΑ	6.461	6.461	6.461
Οφειλόμενα έξοδα	59.500	59.500	59.500
	99.379	99.379	99.379

31 Δεκεμβρίου 2023

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	1-2 έτη €
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	46.123	46.123	46.123
Πιστωτικό υπόλοιπο των μετόχων	2.035	2.035	2.035
ΦΠΑ	1.167	1.167	1.167
Οφειλόμενα έξοδα	50.496	50.496	50.496
	99.821	99.821	99.821

6.4 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Το κεφάλαιο περιλαμβάνει μετοχές και πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη.

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 ωφέληματα 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 απασχολούμενων κεφαλαίων. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως το σύνολο δανεισμού. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως 'ίδια κεφάλαια' όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, προσθέτοντας το καθαρό χρέος.

Η Εταιρεία δεν είχε δανεισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

6.5 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τις λογιστικές αξίες και τις εύλογες αξίες ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα οποία είτε είναι σημαντικά είτε η λογιστική τους αξία δεν προσεγγίζει ευλόγως την εύλογη τους αξία και έχει ως εξής:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	€	€	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	8.217.260	14.363.858	8.217.260	14.363.858
Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	72.517.831	26.528.091	72.517.831	26.528.091
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	10.402.551	6.394.996	15.622.958	6.542.313
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Εμπορικοί πιστωτές	(99.379)	(99.825)	(99.379)	(99.825)
	91.038.263	47.187.120	96.258.670	47.334.437

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές καθορίζονται χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών. Η Εταιρεία εξετάζει διάφορες μεθόδους αποτίμησης και πραγματοποιεί υποθέσεις με βάση τις συνθήκες αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η αύξηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων το τρέχων έτος, οφείλεται κυρίως στην αναθεώρηση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών των ομολογιών, μετά την επικαιροποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων και την εφαρμογή χαμηλότερων προεξοφλητικών επιτοκίων.

Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη 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 2024	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Ομολογίες ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά B2)	-	-	72.517.831	72.517.831
31 Δεκεμβρίου 2023	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Ομολογίες ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά B2)	-	-	26.528.091	26.528.091

Η συμφωνία εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων Επιπέδου 3 απεικονίζεται στη Σημείωση 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων». Οι μεταβολές εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων».

Η εύλογη αξία των ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς C2) είναι μηδενική.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Τεχνικές αποτίμησης και σημαντικές μη παρατηρήσιμες παραδοχές

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τεχνική αποτίμησης με βάση το εισόδημα. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία προσδιορίζει την εύλογη αξία των ομολογιών προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας τις αναθεωρημένες εκτιμήσεις του επιχειρηματικού σχεδίου, προσαρμοσμένες στα πραγματικά ποσοστά ανάκτησης που επιτευχθήκαν έως σήμερα και εφαρμόζοντας έναν επιπλέον συντελεστή απομείωσης στο δεύτερο μισό της υπολειπόμενης εκτιμώμενης διάρκειας. Μια συγκεντρωτική προσέγγιση ακολουθείται για τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου χρησιμοποιώντας παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (επιτόκια χωρίς κίνδυνο) καθώς και διάφορα μη παρατηρήσιμα δεδομένα (ασφάλιστρα κινδύνου) με σκοπό την αναπαραγωγή των συνθηκών αγοράς που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες σε αυτή για την αποτίμηση των ομολογιών.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων Επιπέδου 3 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, μαζί με τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία που εφαρμόστηκαν:

Χρηματοοικονομικά μέσα	Τεχνική αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος 2024		Εύρος 2023	
			Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Μέθοδος προεξοφλημένων αναμενόμενων ταμειακών ροών (DCF)	Προεξοφλητικό επιτόκιο	15,67%	15,67%	19,8%	19,8%
		Υπολειπόμενη εκτιμώμενη διάρκεια	10 έτη	10 έτη	2,5 έτη	2,5 έτη
		Συντελεστής απομείωσης	40%	40%	δ/ε	δ/ε

Ανάλυση ευαισθησίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων εύλογων και πιθανών αλλαγών σε μία από τις σημαντικές μη παρατηρήσιμες παραδοχές των χρηματοοικονομικών μέσων Επιπέδου 3 κατά την ημερομηνία αναφοράς, διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές.

Κύριες παραδοχές	Αλλαγές στις παραδοχές	Κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων	
		Ευνοϊκές αλλαγές	Μη - ευνοϊκές αλλαγές
Προεξοφλητικό επιτόκιο	+/-1%	2.252.154	(2.118.314)
Υπολειπόμενη εκτιμώμενη διάρκεια	+/-1 έτος	5.949.626	(7.471.409)
Συντελεστής απομείωσης	+/-5%	1.554.865	(1.554.865)

7. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

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

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.

- **Υπολογισμός της πρόβλεψης ζημιάς**

Κατά την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη του λογική και βάσιμη πληροφόρηση που αφορά το μέλλον, η οποία βασίζεται σε παραδοχές για τη μελλοντική κίνηση διαφόρων οικονομικών παραγόντων και την αλληλοεπίδραση αυτών.

Η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης είναι μία εκτίμηση της ζημιάς που θα προκύψει σε περίπτωση αθέτησης και βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και αυτών που αναμένεται να εισπραχθούν, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ταμειακές ροές από εξασφαλίσεις και συμβατικές ενισχύσεις που αποτελούν μέρος των συμβατικών όρων και δεν αναγνωρίζονται χωριστά.

Η πιθανότητα αθέτησης είναι βασικός παράγοντας στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η πιθανότητα αθέτησης είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης για μία δεδομένη περίοδο και ο υπολογισμός της περιλαμβάνει ιστορική πληροφόρηση, εκτιμήσεις και εκτιμήσεις των μελλοντικών συνθηκών.

- **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 αναγνωρισθεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

- **Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά προσδιορίζεται με χρήση τεχνικών αποτίμησης. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την κρίση της για να επιλέξει μια ποικιλία μεθόδων και να κάνει υποθέσεις που βασίζονται κυρίως στις συνθήκες της αγοράς που υπάρχουν σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών τα περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία έχει εκτιμηθεί με βάση το μοντέλο αποτίμησης προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ροών και διαφόρων εισροών όπως αναλύονται στο 6.5.

- **Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η πρόβλεψη ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με τους κινδύνους αθέτησης και των αναμενόμενων ζημιών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την κρίση για να κάνει αυτές τις υποθέσεις και να επιλέξει τις εισροές για τον υπολογισμό της απομείωσης, με βάση το ιστορικό της Εταιρείας στο παρελθόν, τις υπάρχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και εκτιμήσεις των μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Λεπτομέρειες σχετικά με τις βασικές παραδοχές και τις εισροές που χρησιμοποιήθηκαν παρατίθενται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

8. Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναλύονται ως ακολούθως:

	01/01/2024- 31/12/2024 €	01/01/2023- 31/12/2023 €
Έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.540.569	8.396.175
Έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	1.717.627	1.475.753
Σύνολο εσόδων απο τόκους	9.258.196	9.871.928

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

9. Διοικητικά και άλλα έξοδα

	01/01/2024- 31/12/2024 €	01/01/2023- 31/12/2023 €
Ετήσιο τέλος εφόρου εταιρειών	-	350
Ασφάλιστρα	30.502	31.502
Αμοιβή ελεγκτή	29.000	30.000
Λογιστικά δικαιώματα	19.500	18.704
Δικηγορικά έξοδα	18.014	20.900
Δικαιώματα συμβούλων	24.000	24.000
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	205.289	171.549
Μη ανακτίσημο ΦΠΑ	53.851	46.612
	380.156	343.617

10. Έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης

	01/01/2024- 31/12/2024 €	01/01/2023- 31/12/2023 €
Έσοδα απο τόκους	469.389	282.112
Έσοδα χρηματοδότησης	469.389	282.112
Τραπεζικά έξοδα	(1.387)	(2.641)
Έξοδα χρηματοδότησης	(1.387)	(2.641)
Καθαρά έσοδα χρηματοδότησης	468.002	279.471

Τα έσοδα από τόκους προέρχονται από τους καταθετικούς λογαριασμούς της εταιρείας.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

11. Φορολογία

	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
	€	€
Εταιρικός φόρος - τρέχοντος έτους	914.258	738.123
Εταιρικός φόρος - προηγούμενων ετών	174.329	371.998
Φορολογία εξωτερικού	-	16.000
Χρέωση για το έτος	1.088.587	1.126.121

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:

	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
	€	€
Κέρδος πριν τη φορολογία	60.689.438	12.318.873
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	7.586.180	1.539.859
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εσόδου που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(6.671.922)	(801.736)
Φόροι προηγούμενων ετών	174.329	371.998
Φορολογία εξωτερικού πέραν του ποσού που διεκδικείται ως πίστωση στη φορολογία του έτους	-	16.000
Χρέωση φορολογίας	1.088.587	1.126.121

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%.

Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι εισπρακτέοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 17%. 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 αξιογράφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ.) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

12. Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους

	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€)	59.600.851	11.192.752
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	1.250.367.229	1.250.367.229
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους (σεντ)	4,77	0,90

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

13. Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος

Κίνηση μικτής λογιστικής αξίας των επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος.

	2024	2023
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	7.086.752	7.886.187
Λοιπές προσαρμογές	2.723.432	-
Πιστωτικοί τόκοι	1.717.627	1.475.753
Κουπόνι που εισπράχθηκε	-	(2.275.188)
Μεικτό υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	11.527.811	7.086.752
Συσσωρευμένη χρέωση απομείωσης	(1.125.260)	(691.756)
Καθαρό υπολοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	10.402.551	6.394.996

Βάσει του υφιστάμενου συμβατικού πλαισίου διακυβέρνησης των τιτλοποιήσεων, οι αποφάσεις για σημαντικά οικονομικά και λειτουργικά θέματα των Εκδοτών απαιτούν την ομόφωνη συγκατάθεση των κατόχων ομολογιών της Σειράς B1 και B2. Σε αυτή τη βάση, οι Εκδότες ελέγχονται από κοινού από τους εν λόγω ομολογιούχους, πληρώνοντας τον ορισμό της κοινοπραξίας. Καμία επένδυση σε κοινοπραξίες δεν έχει αναγνωριστεί, καθώς η Εταιρεία δεν κατέχει συμμετοχικούς τίτλους στους Εκδότες, επομένως το αναλογικό μερίδιο της στο καθαρό ενεργητικό τους είναι μηδενικό. Η Εταιρεία δεν κατέχει κανένα συμφέρον στους Εκδότες, εκτός από τις Ομολογίες Σειράς B2 και Σειράς C2, οι οποίες αναγνώριζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Κατά το 2024, η πληρωμή τόκων για τους κατόχους των ομολογιών μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Vega III NPL Finance DAC αναβλήθηκε.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 αναγνωρίστηκε μια πρόσθετη χρέωση ΑΠΖ στο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο Vega III ύψους €433.504 (31 Δεκεμβρίου 2023: €691.756). Το συσσωρευμένο ΑΠΖ ήταν €1.125.260. Μετά από αναθεώρηση των εκτιμώμενων ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου Vega III, η Εταιρεία προχώρησε σε προς τα πάνω προσαρμογή του αποσβεσμένου κόστους του ομολόγου κατά €2.723.432. Η αναπροσαρμογή αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

14. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2024	2023
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	26.528.091	32.669.332
Έσοδα από τόκους	7.540.569	8.396.175
Κουπόνι που εισπράχθηκε	(10.604.297)	17.740.263
Μεταβολές στην εύλογη αξία	49.053.468	3.202.847
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	72.517.831	26.528.091

Η εύλογη αξία των ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς C2) υπολογίζεται στο μηδέν.

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

15. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα τραπεζικά υπόλοιπα αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2024	31/12/2023
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα	8.217.260	14.363.858
	8.217.260	14.363.858

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο και σε ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και αντίστοιχα μετρητών γνωστοποιείται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

16. Μετοχικό κεφάλαιο

	2024 Αριθμός μετοχών	2024 €	2023 Αριθμός μετοχών	2023 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές	1.250.367.229	26.507.785	1.250.367.229	44.513.073
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχικού κεφαλαίου	-	(16.004.700)	-	(18.005.288)
	1.250.367.229	10.503.085	1.250.367.229	26.507.785

Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1.250.367.229	26.507.785	1.250.367.229	44.513.073
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχικού κεφαλαίου	-	(16.004.700)	-	(18.005.288)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	1.250.367.229	10.503.085	1.250.367.229	26.507.785

Εγκεκριμένο κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία ίδρυσής της στις 12 Απριλίου 2021, η Εταιρεία εξέδωσε προς τους υπογραφείς του ιδρυτικού της εγγράφου 2.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 έκαστη.

Στις 28 Απριλίου 2021, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε σε 26.431.868 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €1 έκαστη, ίσες προς €26.431.868.

Με βάση απόφαση μετόχων στις 25 Μαΐου 2021, το μετοχικό κεφάλαιο διαιρέθηκε σε 528.637.360 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 έκαστη, και αυξήθηκε σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 η καθεμία.

Στις 13 Ιουλίου 2022, κατά τη διάρκεια της ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0144 από €0,05 σε €0,0356 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2022, εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €44.513.073 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,0356 έκαστη.

Στις 12 Ιουλίου 2023, κατά τη διάρκεια της ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0144 από €0,0356 σε €0,0212 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 16 Οκτωβρίου 2023, εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €26.507.785 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 κοινές μετοχές των €0,0212η κάθε μία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

16. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Στις 5 Ιουλίου 2024, κατά την ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0128, από €0,0212 σε €0,0084 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 24 Οκτωβρίου 2024 εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €10.503.085 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές αξίας €0,0084 η κάθε μία.

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 ονομαστικής αξίας €1 έκαστη.

Στις 28 Απριλίου 2021, η Εταιρεία αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο σε 26.431.868 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1 έκαστη.

Με βάση απόφαση μετόχων, στις 25 Μαΐου 2021, το μετοχικό κεφάλαιο διαιρέθηκε σε 528.637.360 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 έκαστη, και αυξήθηκε σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 η καθεμία.

Στις 13 Ιουλίου 2022, κατά τη διάρκεια της ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0144 από €0,05 σε €0,0356 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2022, εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €44.513.073 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 κοινές μετοχές των €0,0356 η κάθε μία.

Στις 12 Ιουλίου 2023, κατά τη διάρκεια της ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0144 από €0,0356 σε €0,0212 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 16 Οκτωβρίου 2023, εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €26.507.785 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 κοινές μετοχές των €0,0212 η κάθε μία.

Στις 5 Ιουλίου 2024, κατά την ΕΓΣ της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0128, από €0,0212 σε €0,0084 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 24 Οκτωβρίου 2024 εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €10.503.085 διαιρεμένο σε 1.250.367.229 συνήθεις μετοχές αξίας €0,0084 η κάθε μία.

17. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	31/12/2024	31/12/2023
	€	€
ΦΠΑ	6.461	1.167
Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών μετόχων (Σημ. 19.2)	3.526	2.035
Οφειλόμενα έξοδα	59.500	50.496
Άλλοι πιστωτές	29.892	46.123
	99.379	99.821

PHOENIX VEGA MEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2024

18. Επιστρεπτέοι φόροι/τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Επιστρεπτέοι φόροι

	31/12/2024	31/12/2023
	€	€
Εταιρικός φόρος	266.440	338.143
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	-	26.503
	<u>266.440</u>	<u>364.646</u>

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	31/12/2024	31/12/2023
	€	€
Εταιρικός φόρος	134.258	-
	<u>134.258</u>	<u>-</u>

19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι ως ακολούθως:

19.1 Αμοιβή Διευθυντών

Η αμοιβή των μελών της Διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	01/01/2024- 31/12/2024	01/01/2023- 31/12/2023
	€	€
Αμοιβή διευθυντών	24.000	24.000
	<u>24.000</u>	<u>24.000</u>

19.2 Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών μετόχων (Σημ. 17)

	31/12/2024	31/12/2023
	€	€
Τρεχούμενοι λογαριασμοί μετόχων - πιστωτικά υπόλοιπα	3.526	2.035
	<u>3.526</u>	<u>2.035</u>

Οι τρεχούμενοι λογαριασμοί μετόχων δεν φέρουν τόκο και δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής.

20. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Κατά τον Φεβρουάριο 2025, η Εταιρεία έλαβε κουπόνια ύψους €3.367.170.