

SUNRISEMEZZ PLC

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	ΣΕΛΙΔΑ
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Ενδιάμεση έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	2 - 3
Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	4
Ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	5
Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	6
Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	7
Σημειώσεις στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις	8 - 14

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:

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

Γραμματέας Εταιρείας:

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

Νομικοί Σύμβουλοι:

Ιωαννίδης Δημητρίου LLC
The City House
Οδός Θεμιστοκλή Δέρβη 17 19
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:

HE432466

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2025 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Sunrise Mezz Plc (της «Εταιρείας») για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025.

Σύσταση και εισαγωγή στο χρηματιστήριο Αθηνών

Η Εταιρεία Sunrise Mezz PLC συστάθηκε στην Κύπρο στις 23 Μαρτίου 2022 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Στις 23 Σεπτεμβρίου 2022, μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης και μετονομάστηκε από Sunrise Mezz Ltd σε Sunrise Mezz Plc.

Στις 31 Οκτωβρίου 2022 οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στην Εναλλακτική Αγορά ΕΝ.Α. του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών της Εταιρείας

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

- Το 95% των ομολογιών Σειράς B2 ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Sunrise I NPL Finance DAC με ISIN IE00BNB1R54
- Το 95% των ομολογιών Σειράς B2 ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Sunrise II NPL Finance DAC με ISIN IE0006F1V020
- Το 95% των ομολογιών Σειράς C2 χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Sunrise I NPL Finance DAC με ISIN IE00BN2B2276
- Το 95% των ομολογιών Σειράς C2 χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Sunrise II NPL Finance DAC με ISIN IE000DAGFA66

Ανασκόπηση της τρέχουσας κατάστασης, των μελλοντικών εξελίξεων και επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Με την έκδοση των ομολογιών, καθιερώθηκε Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών («Waterfall»), το οποίο διακανονίζεται σε τριμηνιαία βάση. Με βάση αυτό το πρόγραμμα, οι αποπληρωμές ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής προτεραιότητας είναι οι τελευταίες με σειρά προτεραιότητας. Το Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών έχει ως εξής:

- Έξοδα εκδότη και λοιπά έξοδα τιτλοποίησης - Προτεραιότητα 1
- Αμοιβές και αναβαλλόμενες αμοιβές Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου - προτεραιότητα 2
- Τόκοι κατόχων εγγυητικής επιστολής, οφειλόμενες αμοιβές από δεσμεύσεις και λοιπές εκκρεμείς αμοιβές – προτεραιότητα 3
- Προμήθειες για το σχέδιο προστασίας περιουσιακών στοιχείων «Ηρακλής» («HAPS») – προτεραιότητα 4
- Τόκοι ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που δεν καταβλήθηκαν από τον εγγυητή του σχεδίου «Ηρακλής» («HAPS») – προτεραιότητα 5
- Αναβαλλόμενοι τόκοι ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – προτεραιότητα 6
- Αποθεματικά για τόκους και άλλα έξοδα και προμήθειες ομολογιών υψηλής εξασφάλισης - προτεραιότητα 7
- Πληρωμές τόκων ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (συμπεριλαμβανομένων των αναβαλλόμενων τόκων) - προτεραιότητα 8
- Αποπληρωμές κεφαλαίου ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (μέχρι την πλήρη εξόφλησή τους) – προτεραιότητα 9
- Εξόφληση κεφαλαίου ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (μέχρι την πλήρη εξόφλησή τους) – προτεραιότητα 10
- Εξόφληση κεφαλαίου ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – προτεραιότητα 11

Τα συμβατικά έγγραφα των τιτλοποιήσεων ορίζουν ότι μετά την παρέλευση 24 μηνών από την έναρξη ισχύος του ειδικού σχεδίου «Ηρακλής» ότι, 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, η καταβολή του συνόλου (100%) των καταβλητέων κατά τη σχετική ημερομηνία τόκων στους κατόχους των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας αναβάλλεται. Επιπλέον, όπως απεικονίζεται στο Πρόγραμμα Κλιμακωτών Αποπληρωμών, οι τόκοι που καταβάλλονται στους κατόχους των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας μπορούν να αναβληθούν εάν οι ταμειακές ροές στην αντίστοιχη περίοδο δεν επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων που προηγούνται της καταβολής προς τους κατόχους.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2025 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

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 προτεραιότητας έχει εξοφληθεί πλήρως ή η διαφορά μεταξύ των πραγματικών και των προϋπολογιζόμενων καθαρών εισπραξιών 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 Sunrise I NPL Finance DAC και το Sunrise II NPL Finance DAC, αναβλήθηκε για το πρώτο μισό του 2025. Οι αναβαλλόμενες πληρωμές τόκων θα αποκατασταθούν εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο.

Για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 μέχρι 30 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία δέν έλαβε κάποια πληρωμή κουπονιού (30 Ιουνίου 2024: €2.390.935).

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

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Γνωστοποιούνται στη σημείωση 15 των οικονομικών καταστάσεων.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Omniserve Ltd
Γραμματέας

30 Σεπτεμβρίου 2025

SUNRISEMEZZ PLC

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

		01/01/2025- 30/6/2025	01/01/2024- 30/06/2024
	Σημ.	€	€
Έσοδα από τόκους	4	792.318	280.726
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	10	(451.721)	5.242.927
Σύνολο καθαρών εσόδων		340.597	5.523.653
Διοικητικά έξοδα	5	(172.908)	(239.547)
Κέρδος από εργασίες		167.689	5.284.106
Έσοδα χρηματοδότησης		41.484	164.708
Έξοδα χρηματοδότησης		(767)	(914)
Καθαρά έσοδα χρηματοδότησης	6	40.717	163.794
Κέρδος πριν τη φορολογία		208.406	5.447.900
Φορολογία		(38.444)	(76.264)
Καθαρό κέρδος για την περίοδο		169.962	5.371.636
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο		-	-
Συνολικά έσοδα για την περίοδο		169.962	5.371.636
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους (σεντ)	7	0,10	3,01

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

SUNRISEMEZZ PLC

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

30 Ιουνίου 2025

		30/06/2025	31/12/2024
	Σημ.	€	€
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			
	10	13.094.245	12.753.648
		13.094.245	12.753.648
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εισπρακτέα ποσά	8	49.220	54.028
Επιστρεπτέοι φόροι	9	24.028	24.472
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	11	4.073.929	4.211.466
		4.147.177	4.289.966
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		17.241.422	17.043.614
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	5.501.616	5.501.616
Κέρδη εις νέον		11.636.977	11.467.015
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		17.138.593	16.968.631
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	13	64.829	74.983
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14	38.000	-
Σύνολο υποχρεώσεων		102.829	74.983
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		17.241.422	17.043.614

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €	Συσσωρευμένα κέρδη/(ζημιές) €	Σύνολο €
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2024		14.504.260	3.270.190	17.774.450
Καθαρό κέρδος για την περίοδο		-	5.371.636	5.371.636
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2024	12	14.504.260	8.641.826	23.146.086
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2025		5.501.616	11.467.015	16.968.631
Καθαρό κέρδος για την περίοδο		-	169.962	169.962
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2025	12	5.501.616	11.636.977	17.138.593

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.

SUNRISEMEZZ PLC

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

	01/01/2025- 30/6/2025	01/01/2024- 30/06/2024
Σημ. €	€	€
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδος πριν τη φορολογία	208.406	5.447.900
Αναπροσαρμογές για:		
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται σε		
εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	451.721	(5.242.927)
Έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην		
εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(792.318)	(280.726)
Έσοδα από τόκους	(41.484)	(164.708)
	(173.675)	(240.461)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:		
Μείωση/(αύξηση) στα εισπρακτέα ποσά	4.808	(28.001)
(Μείωση)/αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές	(10.154)	4.007
Εισπράξεις κουπονιών	-	2.390.935
Μετρητά που προήλθαν από λειτουργικές δραστηριότητες	(179.021)	2.126.480
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Είσπραξη τόκων	41.484	164.708
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από επενδυτικές δραστηριότητες	41.484	164.708
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
	-	-
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από χρηματοδοτικές		
δραστηριότητες	-	-
Καθαρή (μείωση)/αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(137.537)	2.291.188
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	4.211.466	10.898.397
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	4.073.929	13.189.585

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

1. Βάση ετοιμασίας

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 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.

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, συμπεριλαμβανομένου και του Δ.Λ.Π. 34. 'Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά'.

Οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν στην ετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Έξοδα τα οποία δεν υφίστανται ομοιόμορφα κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους αναμένονται ή αναβάλλονται στην ενδιάμεση έκθεση, μόνο εάν θα ήταν επίσης κατάλληλο τέτοια κόστη να αναμένονται ή να αναβάλλονται στο τέλος του οικονομικού έτους.

Εταιρικός φόρος υπολογίζεται με βάση το αναμενόμενο ποσοστό φορολογίας που θα ισχύει για ολόκληρο το οικονομικό έτος.

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

Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβάζονται παράλληλα με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

3. Εκτίμηση εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τα οποία είτε είναι ουσιώδη είτε η λογιστική τους αξία δεν προσεγγίζει την εύλογη:

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
	€	€	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	4.073.929	4.211.466	4.073.929	4.211.466
Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.094.245	12.753.648	13.094.245	12.753.648
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Εμπορικοί πιστωτές	(64.829)	(74.983)	(64.829)	(74.983)
	17.103.345	16.890.131	17.103.345	16.890.131

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

3. Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)**Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενδιάμεση 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.

30 Ιουνίου 2025

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Ομολογίες ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά B2)	-	-	13.094.245	13.094.245
Σύνολο	-	-	13.094.245	13.094.245

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)	-	-	12.753.648	12.753.648
Σύνολο	-	-	12.753.648	12.753.648

Η συμφωνία εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων Επιπέδου 3 απεικονίζεται στη Σημείωση 10 «Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων». Οι μεταβολές εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων».

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

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

3. Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

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 2025		Εύρος 2024	
			Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Μέθοδος προεξοφλημένων αναμενόμενων ταμειακών ροών (DCF)	Προεξοφλητικό επιτόκιο	14,43%	14,43%	15,67%	15,67%
		Υπολειπόμενη εκτιμώμενη διάρκεια	4 έτη	4 έτη	4 έτη	4 έτη
		Συντελεστής απομείωσης	40%	40%	40%	40%

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%	195.871	(190.520)
Υπολειπόμενη εκτιμώμενη διάρκεια	+/-1 έτος	1.400.170	(1.615.547)
Συντελεστής απομείωσης	-/+5%	288.360	(288.360)

4. Έσοδα από τόκους

01/01/2025- 01/01/2024-
30/6/2025 30/06/2024
€ €

Έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

792.318 280.726
792.318 280.726

SUNRISEMEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

5. Διοικητικά και άλλα έξοδα

	01/01/2025- 30/6/2025	01/01/2024- 30/06/2024
	€	€
Ενοίκια	3.070	3.070
Δημοτικοί φόροι	250	250
Αμοιβή ελεγκτών	22.000	22.000
Λογιστικά δικαιώματα	19.250	19.250
Δικηγορικά έξοδα	5.015	8.500
Δικαιώματα συμβούλων	14.400	12.000
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	108.923	174.477
	172.908	239.547

6. Έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης

	01/01/2025- 30/6/2025	01/01/2024- 30/06/2024
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι	41.484	164.708
Έσοδα χρηματοδότησης	41.484	164.708
Τραπεζικά έξοδα	(767)	(914)
Έξοδα χρηματοδότησης	(767)	(914)
Καθαρά έσοδα χρηματοδότησης	40.717	163.794

7. Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους

	01/01/2025- 30/6/2025	01/01/2024- 30/06/2024
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€)	169.962	5.371.636
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου	178.623.895	178.623.895
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους (σεντ)	0,10	3,01

8. Εισπρακτέα

	30/06/2025	31/12/2024
	€	€
Άλλα εισπρακτέα	49.220	54.028
	49.220	54.028

9. Επιστρεπτέοι φόροι

	30/06/2025	31/12/2024
	€	€
Εταιρικός φόρος	24.028	24.472
	24.028	24.472

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025**10. Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

	30/06/2025	31/12/2024
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025/1 Ιανουαρίου 2024	12.753.648	6.815.796
Πιστωτικοί τόκοι	792.318	854.472
Μεταβολές στην εύλογη αξία	(451.721)	7.474.316
Κουπόνι που εισπράχθηκε	-	(2.390.935)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025 / 31 Δεκεμβρίου 2024	13.094.245	12.753.648

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

	30/06/2025	31/12/2024
	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Ομολογίες ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειρά B2)	13.094.245	12.753.648
	13.094.245	12.753.648

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας αποτελούνται από ομολογίες που εκδόθηκαν από τις εταιρείες ειδικού σκοπού που είναι εγκατεστημένες στην Ιρλανδία, Sunrise I NPL Finance DAC και Sunrise II NPL Finance DAC. Οι ομολογίες υποστηρίζονται από ενυπόθηκα και μη ενυπόθηκα δάνεια και είναι ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς B2) και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Σειράς C2).

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 καμία συμμετοχή στους Εκδότες, εκτός από τις ομολογίες Σειράς B2 και Σειράς Γ2, οι οποίες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

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

11. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα τραπεζικά υπόλοιπα αναλύονται ως ακολούθως:

	30/06/2025	31/12/2024
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα	4.073.929	4.211.466
	4.073.929	4.211.466

SUNRISEMEZZ PLC

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

12. Μετοχικό κεφάλαιο

	30/06/2025 Αριθμός μετοχών	30/06/2025 €	31/12/2024 Αριθμός μετοχών	31/12/2024 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές	178.623.895	5.501.616	178.623.895	14.504.260
Μείωση ονομαστικής αξίας του μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(9.002.644)
	178.623.895	5.501.616	178.623.895	5.501.616
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	178.623.895	5.501.616	178.623.895	14.504.260
Μείωση ονομαστικής αξίας του μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(9.002.644)
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2025/31 Δεκεμβρίου 2024	178.623.895	5.501.616	178.623.895	5.501.616

Στις 5 Ιουλίου 2024, κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, οι μέτοχοι ενέκριναν την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής κατά €0,0504 από €0,0812 σε €0,0308 η κάθε μία. Το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας σε μετρητά.

Στις 30 Οκτωβρίου 2024 εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με δικαστική απόφαση. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε σε €5.501.616 διαιρεμένο σε 178.623.895 κοινές μετοχές των €0,0308 η κάθε μία.

13. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	30/06/2025 €	31/12/2024 €
Άλλοι πιστωτές	20.767	25.580
ΦΠΑ	-	6.341
Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών μετόχων (Σημ. 15.2)	1.562	1.562
Οφειλόμενα έξοδα	42.500	41.500
	64.829	74.983

14. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	30/06/2025 €	31/12/2024 €
Εταιρικός φόρος	38.000	-
	38.000	-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

15. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνδεδεμένα μέρη:

15.1 Αμοιβή Διευθυντών

Η αμοιβή των μελών της Διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	01/01/2025- 30/6/2025	01/01/2024- 30/06/2024
	€	€
Αμοιβή διευθυντών	<u>14.400</u>	<u>12.000</u>
	<u>14.400</u>	<u>12.000</u>

15.2 Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών μετόχων

	30/06/2025	31/12/2024
	€	€
Τρεχούμενοι λογαριασμοί μετόχων - πιστωτικά υπόλοιπα (Σημ. 13)	<u>1.562</u>	<u>1.562</u>
	<u>1.562</u>	<u>1.562</u>

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

16. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.