

**DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία
Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών
Επενδύσεων**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση
χρήσης
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της «Deca Investments ΑΕΔΟΕΕ» επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την Χρήση από 01/01/2021 έως 31/12/2021	4
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	8
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	12
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	13
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	14
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	15
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	16
1. Γενικές πληροφορίες	16
2. Σύνοψη λογιστικών πολιτικών	16
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	16
2.2 Βάση επιμέτρησης	18
2.3 Νόμισμα παρουσίασης	18
2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	18
2.5 Μισθώσεις	18
2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19
2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19
2.8 Χρηματικά διαθέσιμα	20
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο	20
2.10 Παροχές στο προσωπικό	20
2.11 Δανεισμός	21
2.12 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη Φορολογία	22
2.14 Αναγνώριση εσόδων	22
2.15 Συνδεδεμένα μέρη	23
2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	23
2.17 Νέα πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων	23
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	25
4. Κίνδυνοι	26
5. Κύκλος εργασιών	28
6. Κόστος πωλήσεων, Έξοδα διοίκησης	28

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

7.	Λοιπά έσοδα	29
8.	Λοιπά έξοδα και ζημιές	29
9.	Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	29
10.	Φόρος εισοδήματος	30
11.	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	31
12.	Δικαιώματα χρήσης παγίων	32
13.	Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	32
14.	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	33
15.	Λοιπές απαιτήσεις	33
16.	Χρηματικά διαθέσιμα	33
17.	Μετοχικό κεφάλαιο	33
18.	Αποθεματικά	34
19.	Δανεισμός	34
20.	Υποχρεώσεις από μισθώσεις	35
21.	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	35
22.	Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	36
23.	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	37
24.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	37

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της «Deca Investments ΑΕΔΟΕΕ» επί των
Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την Χρήση από 01/01/2021 έως 31/12/2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεσή μας, για την εταιρική χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

ΓΕΝΙΚΑ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης αυτής, οι δραστηριότητες της Deca Investments ΑΕΔΟΕΕ (εφεξής η «Εταιρεία»), υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία και τους σκοπούς της, όπως ορίζονται από το καταστατικό της.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ανωτέρω χρήσης που υποβάλλονται στη Γενική Συνέλευση, προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, όπως ορίζει ο νέος Νόμος 4706/2020 (άρθρο 72, παρ. 2), σύμφωνα με τον οποίο οι Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ) συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση)

Τα κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 940.198,77 € € για τη χρήση 2021 έναντι 333.385,44 € € για τη χρήση 2020 αυξημένα κατά 182%.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Deca Investments ΑΕΔΟΕΕ διαχειρίζεται τον Οργανισμό Εναλλακτικών Επενδύσεων («ΟΕΕ») «Diorama Investments SICAR SA» του οποίου η επενδυτική περίοδος έληξε την 31.12.2019. Την 20.10.2021 συστάθηκε το ΟΕΕ «Diorama Investments II RAIF, SCA» το οποίο θα ακολουθήσει την ίδια επενδυτική φιλοσοφία του Diorama Investments SICAR SA. Το επενδυτικό πλάνο είναι επικεντρωμένο στην ελληνική αγορά σε εταιρείες μεσαίου μεγέθους που παρουσιάζουν δυναμικές προοπτικές ανάπτυξης, ισχυρή θέση στην αγορά και επιδεικνύουν ποιότητα και ακεραιότητα διαχείρισης. Συνεπώς, η Εταιρία αναμένεται να ενισχύσει τα υπό διαχείριση κεφάλαια και να βελτιώσει περαιτέρω τα οικονομικά μεγέθη και την οργανική κερδοφορία της.

Σας αναφέρουμε ότι:

Δεν υπήρξε δραστηριότητα της Εταιρείας, κατά τη χρήση 2021, στους τομείς της έρευνας και της ανάπτυξης.

Η Εταιρεία δε διατηρεί υποκαταστήματα.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Το ξέσπασμα του κορωνοϊού (COVID-19) έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Δεδομένης της εξάπλωσης του κορωνοϊού (COVID-19), είναι δύσκολο να

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

προβλεφθεί το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία σε αυτό το σημείο. Τα αποτελέσματα μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και τις μικρές βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, σε μια παρατεταμένη επίπτωση που μπορεί να οδηγήσει σε πιθανή ύφεση. Επιπλέον, οι κυβερνήσεις εφαρμόζουν και θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν ορισμένες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αποσκοπούν στην άμβλυνση των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων.

Η εμφάνιση της νόσου (COVID-19) επιτάσσει σαφώς την αλλαγή των προτεραιοτήτων βραχυπρόθεσμα. Ωστόσο, οι προσπάθειες που κατέβαλε η Εταιρεία έθεσαν τις βάσεις για την υλοποίηση των αναγκαίων προσαρμογών. Η Εταιρεία έδρασε γρήγορα αναφορικά με τη δημιουργία ενός νέου λειτουργικού μοντέλου εξ αποστάσεως εργασίας προφυλάσσοντας με αυτό τον τρόπο την υγεία των εργαζομένων της, προσαρμοσε τις διαδικασίες στη λειτουργία «απομακρυσμένης πρόσβασης» για τους υπαλλήλους της, ελαχιστοποιώντας παράλληλα τον επιχειρηματικό κίνδυνο. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και ακολουθεί τις οδηγίες των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση.

Ο μελλοντικός αντίκτυπος της πανδημίας πρέπει να εκτιμηθεί υπό το πρίσμα της βάσης της λογιστικής συνέχειας που χρησιμοποιήθηκε για την προετοιμασία αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Δεδομένου ότι το φαινόμενο είναι σε πλήρη εξέλιξη, η Διοίκηση δεν είναι ακόμη σε θέση να γνωρίζει το μέγεθος των επιπτώσεων στη λειτουργία της εταιρείας αναφορικά με τα έσοδα παροχής και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια, την ένταση και τον βαθμό εξάπλωσης της νόσου. Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της χρήσης, την επαρκή ρευστότητα καθώς και την ποιότητα και απόδοση των επενδύσεων που διαχειρίζεται η Εταιρεία για το DIORAMA Investments Sicar S.A. ("DIORAMA") δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στη λειτουργία της.

Εντός του Ιανουαρίου 2022 υπογράφει το συμβόλαιο αγοραπωλησίας αναφορικά με την εξαγορά του 49% των μετοχών της Viva Wallet (στην οποία συμμετέχει το Diorama) από τον αμερικανικό τραπεζικό όμιλο JP Morgan Chase. Η συμφωνία υπόκειται στην έγκριση των ρυθμιστικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2022.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης παρατηρήθηκε μείωση στον κύκλο εργασιών κατά 9% από τα επίπεδα του 2020. Πιο συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε ποσό 1.434.980,11 € κατά την χρήση 2021 έναντι ποσού 1.577.637,38 € κατά την χρήση 2020. Το κόστος πωλήσεων αυξήθηκε σε 1.122.144,21 € κατά την χρήση 2021 από 937.088,60 € κατά την χρήση 2020 και τα έξοδα διοίκησης αυξήθηκαν σε 297.373,52 € από 289.039,96 €. Το αποτέλεσμα κατά την χρήση 2021 από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων διαμορφώθηκε ανήλθε στο ποσό των 1.183.094,65 €, έναντι 183.755,71€ το περασμένο έτος.

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία σύναψε σύμβαση βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους 250.000,00 €, ενώ εξόφλησε ολοσχερώς το Δάνειο ύψους 250.000,00 € που είχε λάβει με εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Επισημαίνεται πως σύμφωνα με το ΦΕΚ 5047/14.11.20, η εταιρεία εκπλήρωσε τον όρο διατήρησης του επιπέδου απασχόλησης έως την 31η Μαρτίου 2021 και ως εκ τούτου δεν επιστρέφεται το ήμισυ από την χρηματική ενίσχυση ποσού 240.664,02 € που έλαβε από την Ελληνική Κυβέρνηση στο πλαίσιο ενίσχυσης των επιχειρήσεων που έχουν πληγεί από την πανδημία, από το πρόγραμμα της "Επιστρεπτέας Προκαταβολής" με άτοκη περίοδο χάριτος έως 30/06/2022. Λόγω του γεγονότος της μη επιστροφής του 50% της χρηματικής ενίσχυσης των 240.664,02 € προέκυψαν έκτακτα κέρδη 120.493,44 € κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης.

Η εταιρεία προέβη σε διανομή μερίσματος ποσού 45.000,00 € και διαμονή αμοιβών ΔΣ από κέρδη ποσού 136.680,00 €.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας έχουν ως εξής:

A. Οικονομικής Διαρθρώσεως

	<u>31.12.2021</u>		<u>31.12.2020</u>
<u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u>	<u>992.973,65</u>		<u>1.104.340,75</u>
Ίδια Κεφάλαια	= 40,73%		= 65,74%
	2.437.832,88		1.679.903,80
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>	<u>315.816,48</u>	= 93,44%	<u>796.817,49</u>
<u>Βραχυπρόθ. Υποχρεώσεις</u>	<u>337.979,89</u>		<u>308.321,04</u>

B. Δανειακής επιβάρυνσης

<u>Δανεισμός</u>	<u>170.901,41</u>	= 7,01%	<u>492.136,94</u>	= 29,30%
Ίδια Κεφάλαια	2.437.832,88		1.679.903,80	

Γ. Αποδόσεως & Αποδοτικότητας

<u>Κέρδη προ Φόρων</u>	<u>1.187.921,70</u>	= 82,78%	<u>453.774,02</u>	= 28,76%
<u>Καθαρές Πωλήσεις</u>	<u>1.434.980,11</u>		<u>1.577.637,38</u>	

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

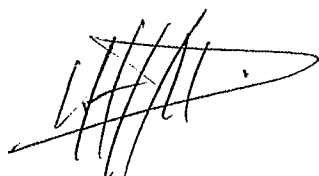
Καλούμε τη Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, και να απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο, τους ελεγκτές και το λογιστή της Εταιρείας από κάθε ευθύνη.

Τέλος, ευχαριστούμε για την εμπιστοσύνη που έχετε επιδείξει προς τα πρόσωπα του Διοικητικού Συμβουλίου.

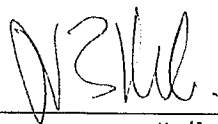
Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2022

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος



Αλεξάκης Παναγιώτης
Α.Δ.Τ ΑΒ 024555



Κούλης Νικόλαος
Α.Δ.Τ ΑΜ 219235

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Deca Investments Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Deca Investments Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στο Τμήμα της Έκθεσής μας “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016 έως και 2020. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας με επιφύλαξη.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των



χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Όπως περιγράφεται στο τμήμα «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη» ανωτέρω, δεν ήμασταν σε θέση να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με την πρόβλεψη που τυχόν απαιτείται για τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις. Ως εκ τούτου, δεν είμαστε σε θέση να συμπεράνουμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ή δεν είναι ουσιωδώς εσφαλμένη αναφορικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.



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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε 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 επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών 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.

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)



- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

ΠράιςγουτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Κύκλος εργασιών	5	1.434.980,11	1.577.637,38
Κόστος πωλήσεων	6	(1.122.144,21)	(937.088,60)
Μικτό αποτέλεσμα		312.835,90	640.548,78
Λοιπά έσοδα	7	126.134,80	3.513,46
Έξοδα διοίκησης	6	(297.373,52)	(289.039,96)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	8	(109.136,26)	(63.124,67)
Αποτέλεσμα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		32.460,92	291.897,62
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	0,04	0,04
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(27.633,91)	(21.879,34)
Κέρδη/(Ζημιές) από αξιόγραφα στην εύλογη αξία	13	1.183.094,65	183.755,71
Αποτέλεσμα προ φόρων		1.187.921,70	453.774,02
Φόροι εισοδήματος	10	(247.722,93)	(120.388,58)
Αποτέλεσμα μετά από φόρους		940.198,77	333.385,44
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		(756,00)	21.010,00
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί		166,32	(5.042,40)
Συγκεντρωτικό συνολικό αποτέλεσμα περιόδου		939.609,09	349.353,04

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	11	59.165,62	64.584,53
Δικαιώματα χρήσης παγίων	12	246.406,27	270.932,26
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	2.776.345,76	1.630.921,11
Συμμετοχή σε θυγατρικές		12.000,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	21.072,40	20.989,16
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		3.114.990,05	1.987.427,06
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Λοιπές απαιτήσεις	15	52.220,72	38.305,87
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		29.903,61	0,00
Χρηματικά διαθέσιμα	16	233.692,15	758.511,62
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		315.816,48	796.817,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		3.430.806,53	2.784.244,55
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	125.000,00	125.000,00
Αποθεματικά	18	72.368,65	72.958,33
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		2.240.464,23	1.481.945,47
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.437.832,88	1.679.903,80
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19	84.343,62	440.664,02
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	20	168.957,53	209.412,70
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	21	46.988,00	38.795,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10	354.704,61	107.147,99
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		654.993,76	796.019,71
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	19	50.000,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	19	36.557,79	51.472,92
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	20	91.699,29	74.442,68
Εμπορικές υποχρεώσεις		41.497,17	22.967,55
Λοιποί φόροι και τέλη		47.342,91	38.194,97
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		31.432,87	45.323,01
Λοιπές υποχρεώσεις		10.462,99	4.098,73
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		28.986,87	24.802,56
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		0,00	47.018,63
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		337.979,89	308.321,04
Σύνολο υποχρεώσεων		992.973,65	1.104.340,75
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		3.430.806,53	2.784.244,55

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	1.187.921,70	453.774,02
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες		
Έσοδο μη επιστροφής επιστρεπτέας προκαταβολής	(120.493,44)	-
Αποσβέσεις	94.959,09	122.419,77
Έσοδο επιχορήγησης	(4.965,36)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	14.557,93	12.379,71
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων	(756,00)	21.010,00
(Κέρδη)/Ζημιές από αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.183.094,65)	(183.755,71)
	(11.870,73)	425.827,80
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(83,24)	(361,96)
Λοιπές απαιτήσεις	(13.914,85)	41.848,85
Αύξηση/(Μείωση) σε:		
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	8.193,00	(11.078,00)
Εμπορικές υποχρεώσεις	18.529,62	(78.498,28)
Λοιποί φόροι και τέλη	9.147,94	(28.415,63)
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	(13.890,14)	15.955,20
Λοιπές υποχρεώσεις	6.364,26	(2.955,79)
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	4.184,31	8.868,60
Μεταβολή υποχρέωσης φόρου εισοδήματος	-	14.658,54
Πληρωμές Φόρου εισοδήματος	(77.922,24)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(71.262,07)	385.849,33
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορές)/πωλήσεις ενσώματων και ασώματων παγίων	(13.065,36)	(8.816,69)
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών	(8.330,00)	(46.630,00)
Εισπράξεις από πωλήσεις μετοχών	46.000,00	50.000,00
Καταβολή αρχικού κεφαλαίου θυγατρικής	(12.000,00)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	12.604,64	(5.446,69)
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	(45.000,00)	(14.045,02)
Προμερίσματα πληρωθέντα	-	(45.000,00)
Αμοιβές ΔΣ από κέρδη πληρωθέντες	(136.680,00)	(96.900,00)
Αποπληρωμή δανείων	(450.000,00)	490.664,02
Εισροές από δανεισμό	250.000,00	1.472,92
Πληρωμές για υποχρεώσεις από μισθώσεις	(84.482,04)	(110.496,41)
Καθαρές ταμειακές (εκροές)/εισροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(466.162,04)	225.695,51
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	(524.819,47)	606.098,15
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	758.511,62	152.413,47
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	233.692,15	758.511,62

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο (ζημιών)/κερδών εις νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2020	125.000,00	56.990,73	1.285.794,61	1.467.785,34
Επιδραση από αναδρομική εφαρμογή λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19			18.710,44	18.710,44
1η Ιανουαρίου 2020, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	125.000,00	56.990,73	1.304.505,05	1.486.495,78
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	-	-	329.919,84	329.919,84
Επιδραση από αναδρομική εφαρμογή λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19			3.465,60	0,00
Αναπροσαρμοσμένο Αποτέλεσμα μετά από φόρους			333.385,44	333.385,44
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Αναλογιστικά κέρδη από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	16.296,68	-	16.296,68
Επιδραση από αναδρομική εφαρμογή λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19	-	(329,08)	-	-
Αναπροσαρμοσμένα Αναλογιστικά κέρδη από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	15.967,60	-	-
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα χρήσης (μετά από φόρους)	-	15.967,60	-	15.967,60
Συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	15.967,60	333.385,44	349.353,04
Διανομή μερισμάτων	-	-	(14.045,02)	(14.045,02)
Διανομή προμερισμάτων	-	-	(45.000,00)	(45.000,00)
Διανομή αμοιβών ΔΣ από κέρδη	-	-	(96.900,00)	(96.900,00)
31η Δεκεμβρίου 2020	125.000,00	72.958,33	1.481.945,47	1.679.903,80
1η Ιανουαρίου 2021	125.000,00	73.287,41	1.459.769,42	1.658.056,84
Επιδραση από αναδρομική εφαρμογή λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19		(329,08)	22.176,04	21.846,96
1η Ιανουαρίου 2021, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	125.000,00	72.958,33	1.481.945,46	1.679.903,79
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	-	-	940.198,77	940.198,77
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
Αναλογιστικές ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	(589,68)	-	(589,68)
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα χρήσης (μετά από φόρους)	-	(589,68)	-	(589,68)
Συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	(589,68)	940.198,77	939.609,09
Διανομή μερισμάτων	-	-	(45.000,00)	(45.000,00)
Διανομή αμοιβών ΔΣ από κέρδη	-	-	(136.680,00)	(136.680,00)
31η Δεκεμβρίου 2021	125.000,00	72.368,65	2.240.464,23	2.437.832,88

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «Deca Investments Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» συστάθηκε στις 01/08/2014 και δραστηριοποιείται στον κλάδο των Υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων εκτός των συνταξιοδοτικών ταμείων.

Είναι ανώνυμη εταιρεία με αριθμό Γενικού Μητρώου 131411101000 και ταξινομείται στην κατηγορία της μικρής οντότητας σύμφωνα με το Νόμο 4308/2014.

Οι χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 28 Φεβρουαρίου 2022 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Σύνοψη λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2021 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2021 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφαση έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Η επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή της οριστικής απόφασης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζεται στη παράγραφο 21.

Συνέχιση δραστηριότητας

Το ξέσπασμα του νέου κορωνοϊού (COVID-19) έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Δεδομένης της εξάπλωσης του κορωνοϊού (COVID-19), είναι δύσκολο να προβλεφθεί το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία σε αυτό το σημείο. Τα αποτελέσματα μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και τις μικρές βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, σε μια παρατεταμένη επίπτωση που μπορεί να οδηγήσει σε πιθανή ύφεση. Επιπλέον, οι κυβερνήσεις εφαρμόζουν και θα συνεχίζουν να εφαρμόζουν ορισμένες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αποσκοπούν στην άμβλυνση των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων.

Η εμφάνιση της νόσου (COVID-19) επιτάσσει σαφώς την αλλαγή των προτεραιοτήτων βραχυπρόθεσμα. Ωστόσο, οι προσπάθειες που κατέβαλε η Εταιρεία έθεσαν τις βάσεις για την υλοποίηση των αναγκαίων προσαρμογών. Η Εταιρεία έδρασε γρήγορα αναφορικά με τη δημιουργία ενός νέου λειτουργικού μοντέλου εξ αποστάσεως εργασίας προφυλάσσοντας με αυτό τον τρόπο την υγεία των εργαζομένων της, προσάρμοσε τις διαδικασίες στη λειτουργία «απομακρυσμένης πρόσβασης» για τους υπαλλήλους της, ελαχιστοποιώντας παράλληλα τον επιχειρηματικό κίνδυνο. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και ακολουθεί τις οδηγίες των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση.

Ο μελλοντικός αντίκτυπος της πανδημίας πρέπει να εκτιμηθεί υπό το πρίσμα της βάσης της λογιστικής συνέχειας που χρησιμοποιήθηκε για την προετοιμασία αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Δεδομένου ότι το φαινόμενο είναι σε πλήρη εξέλιξη, η Διοίκηση δεν είναι ακόμη σε θέση να γνωρίζει το μέγεθος των επιπτώσεων στη λειτουργία της εταιρείας αναφορικά με τα έσοδα παροχής και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια, την ένταση και τον βαθμό εξάπλωσης της νόσου. Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της χρήσης, την επαρκή ρευστότητα καθώς και την ποιότητα και απόδοση των επενδύσεων που διαχειρίζεται η Εταιρεία για το DIORAMA Investments Sicar S.A δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στη λειτουργία της.

Όσον αφορά τις δραστηριότητες της Εταιρείας, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και ακολουθεί τις οδηγίες των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζουν η ελληνική κυβέρνηση.

Εντός του Ιανουαρίου 2022 υπογράφει το συμβόλαιο αγοραπωλησίας αναφορικά με την εξαγορά του 49% των μετοχών της Viva Wallet (στην οποία συμμετέχει το Diorama) από τον αμερικανικό τραπεζικό όμιλο JP Morgan Chase. Η συμφωνία υπόκειται στην έγκριση των ρυθμιστικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2022.

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της ως “Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα” (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, μείον τυχόν απομειώσεις, εκτός από τη συμμετοχή της Εταιρείας στο DIORAMA INVESTMENTS SICAR SA που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.3 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.5 Μισθώσεις

Οι συμβάσεις της Εταιρείας αφορούν κτίριο και αυτοκίνητα.

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεις μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης μίσθωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Οι τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση για κάθε περίοδο της διάρκειας της μίσθωσης ισούνται με το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή ενός σταθερού περιοδικού επιτοκίου επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας. Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των σταθερών μισθωμάτων. Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή ("incremental borrowing rate"), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον. Οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων.

Η Εταιρεία επέλεξε να χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή μισθώσεις με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς, καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία.

Για τις παραπάνω μισθώσεις, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν ακινητοποιήσεις σε κτιριακές εγκαταστάσεις τρίτων, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες βελτίωσης παγίων περιλαμβάνονται στα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης περιλαμβάνονται στα πάγια περιουσιακά στοιχεία μόνο εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων, που δεν αναμένεται να επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία, καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

Ακινητοποιήσεις σε κτιριακές εγκαταστάσεις τρίτων	6 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 -10 έτη

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Οι Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με το κόστος απόκτησής τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης ταξινομούνται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στην εύλογη αξία, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα πώλησης ή διάθεσης. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στο κονδύλι «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία».

Η Εταιρεία καθορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης στις οποίες περιλαμβάνεται η χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιωδώς συναφούς ή υποκειμένου μέσου, η προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών (discounted cash flows) αλλά και η χρήση χρηματοοικονομικών δεικτών (πολλαπλασιαστών/multiples) συγκρίσιμων εταιρειών. Η τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο μέγιστο βαθμό δεδομένα της αγοράς. Η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία του μέσου αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή βάσει μιας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές.

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

2.8 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, σε περίπτωση που τα σχετικά ποσά είναι σημαντικά για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση τα εν λόγω ποσά αναγνωρίζονται ως έξοδα στην περίοδο που αφορούν.

2.10 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Υποχρεώσεις μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις μετά την έξοδο από την υπηρεσία αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των εκτιμώμενων μελλοντικών εκροών χρησιμοποιώντας ως συντελεστή προεξόφλησης επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης στο νόμισμα στο οποίο θα εξοφληθούν οι υποχρεώσεις και με όρους όμοιους με τους όρους των σχετικών υποχρεώσεων.

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Το χρηματοοικονομικό κόστος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προεξοφλητικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Τα κέρδη και οι ζημιές από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές των αναλογιστικών παραδοχών αναγνωρίζονται στην περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Περιλαμβάνονται στα αποθεματικά στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προκύπτουν από τροποποιήσεις ή περικοπές του προγράμματος αναγνωρίζονται αμέσως στα αποτελέσματα ως κόστος προϋπηρεσίας.

Όσον αφορά τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρία καταβάλλει εισφορές σε δημόσια ή ιδιωτικά συνταξιοδοτικά ασφαλιστικά προγράμματα σε υποχρεωτική, συμβατική ή προαιρετική βάση.

Πέρα από την καταβολή των εισφορών η Εταιρία δεν έχει περαιτέρω υποχρεώσεις. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε καθίστανται πληρωτέες. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού εφόσον υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμού με μελλοντικές πληρωμές.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται πληρωτέες όταν η Εταιρία τερματίζει την απασχόληση πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος δέχεται την εθελούσια αποχώρηση με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η Εταιρία αναγνωρίζει αυτές τις παροχές τη νωρίτερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η Εταιρία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελούσια αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που θα καταστούν πληρωτέες μετά από 12 μήνες από τη λήξη της περιόδου αναφοράς προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

2.11 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δεν χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια, μερικώς ή ολικά, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.12 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία της Ελλάδας, κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της, αναμορφώνοντας δαπάνες που δεν εκπίπτουν.

Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Η τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση, αντίστοιχα.

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Το έσοδο αποτιμάται στο ονομαστικό ποσό του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και αντιπροσωπεύει το εισπρακτέο ποσό για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν, καθαρό από εκπτώσεις, επιστροφές και Φόρο Προστιθέμενης Αξίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο εντός της περιόδου στην οποία καθίσταται δεδουλευμένο και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως περιγράφονται πιο κάτω.

(α) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίων. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης και εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

Τα έσοδα αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή του εισπρακτέου ανταλλάγματος για την παροχή υπηρεσιών στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 15, η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδο

όταν (ή καθόσον) εκπληρώνονται οι όροι εκτέλεσης των συμβάσεων, π.χ. όταν ο έλεγχος των υποκείμενων στους όρους εκτέλεσης, αγαθών ή υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη.

2.15 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται ξεχωριστά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ιδιαίτερα στην σημείωση XX. Αυτά τα μέρη κυρίως αφορούν τους κύριους μετόχους και τα μέλη της διοίκησης μίας εταιρείας ή / και θυγατρικών της εταιρείας, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και / ή διοίκηση με την εταιρεία, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24.

2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές, εκτός αν η πιθανότητα εκροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι απομακρυσμένη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές αν η πιθανότητα εισροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι πιθανή. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

2.17 Νέα πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαιρεθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που ενδέχεται να επηρεάσουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις, κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους και τις γνωστοποιήσεις που τις συνοδεύουν. Ο κυριότερος τομέας/τομείς για τον οποίο η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών είναι η Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης. Επιπρόσθετα, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν έχουν συχνές συναλλαγές απαιτεί διαφόρων βαθμών κρίσης, ανάλογα με την ρευστότητα, τη συγκέντρωση, την αβεβαιότητα των παραγόντων της αγοράς, τις παραδοχές για τις τιμές και τους λοιπούς κινδύνους που επηρεάζουν το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι εύλογες αξίες εκτιμώνται βάσει παρατηρήσιμων δεδομένων παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή χρησιμοποιώντας άλλες τεχνικές αποτίμησης.

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα χρηματοοικονομικών δεικτών (πολλαπλασιαστών/multiples) συγκρίσιμων εταιρειών προκειμένου ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας να παραμένει αξιόπιστος. Οι κύριες παραδοχές και εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη από την Διοίκηση όταν χρησιμοποιείται ένα μοντέλο αποτίμησης περιλαμβάνουν:

1. την πιθανότητα και το χρόνο πραγματοποίησης των μελλοντικών ταμειακών ροών,
2. την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου,
3. της άσκηση κρίσης για τον καθορισμό του μοντέλου που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

4. Κίνδυνοι

Η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει την έκθεσή της σε συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνων.

Η αξιολόγηση και η διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Κύριος στόχος είναι η παρακολούθηση και η αξιολόγηση όλων των μορφών κινδύνων στους οποίους εκτίθενται η Εταιρεία, μέσα από τις επιχειρηματικές και τις επενδυτικές της δραστηριότητες.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών έχουν σχεδόν μηδενικό επιτόκιο.

Ο δανεισμός της Εταιρείας αποτελείται τόσο από σταθερό όσο και κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται μόνο από τη μεταβολή του κυμαινόμενου επιτοκίου. Δεν αναμένονται μεταβολές στα επιτόκια, οι οποίες θα επηρέαζαν σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος η Εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, η οποία εξασφαλίζεται από τη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών και την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την ωρίμανση των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας:

Υπόλοιπο στις 31.12.2021	Μέχρι 1 έτος	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Ενεργητικό			
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	2.776.345,76	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	21.072,40	-
Λοιπές απαιτήσεις	52.220,72	-	-
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	29.903,61	-	-
Χρηματικά διαθέσιμα	233.692,15	-	-
Σύνολο	315.816,48	2.797.418,16	0,00
Παθητικό			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	84.343,62	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	168.957,53	-
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	-	46.988,00	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	354.704,61	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	50.000,00	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	36.557,79	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις.	91.699,29	-	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	41.497,17	-	-
Λοιποί φόροι και τέλη	47.342,91	-	-
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	31.432,87	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	10.462,99	-	-
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	28.986,87	-	-
Σύνολο	337.979,89	654.993,76	0,00

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Υπόλοιπο στις 31.12.2020	Μέχρι 1 έτος	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Ενεργητικό			
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	1.630.921,11	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	20.989,16	-
Λοιπές απαιτήσεις	38.305,87	-	-
Χρηματικά διαθέσιμα	758.511,62	-	-
Σύνολο	796.817,49	1.651.910,27	0,00
Παθητικό			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	440.664,02	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	209.412,70	-
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	-	38.795,00	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	107.147,99	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	51.472,92	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	74.442,68	-	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	22.967,55	-	-
Λοιποί φόροι και τέλη	38.194,97	-	-
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	45.323,01	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	4.098,73	-	-
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	24.802,56	-	-
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	47.018,63	-	-
Σύνολο	308.321,04	796.019,71	0,00

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας της Εταιρείας σε περίπτωση που ένας πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις και σχετίζεται κατά κύριο λόγο με τις απαιτήσεις από πελάτες και επενδύσεις σε μετοχές εταιριών.

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όπως επίσης και από ανοιχτές πιστώσεις πελατών.

i. Διαχείριση κινδύνου

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τις τοποθετήσεις διαθεσίμων, επισημαίνεται ότι η Εταιρία συνεργάζεται μόνο με χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς που έχουν ικανοποιητικά υψηλό δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας. Η Εταιρεία παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις ενώ παράλληλα ελέγχει και αξιολογεί διαρκώς τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στις διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου και στη διαδικασία αποτίμησης.

ii. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία κατέχει τα παρακάτω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών:

- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
- Λοιπές απαιτήσεις

Η προσδιορισθείσα ζημιά απομείωσης όσον αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα δεν ήταν σημαντική.

Αντιστοίχως, για τις λοιπές απαιτήσεις η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9 βάσει της οποίας ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται αυτές που αναμένονται καθ' όλη τη

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

διάρκεια ζωής των εμπορικών απαιτήσεων (expected lifetime losses). Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών οι εμπορικές απαιτήσεις ομαδοποιήθηκαν βάσει του πιστωτικού ρίσκου που παρουσιάζουν και των ημερών για τις οποίες είναι ανεξόφλητες.

Δεν προέκυψαν αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα υπόλοιπα των απαιτήσεων κατά τη χρήση 2021.

5. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας κατά την τρέχουσα και τη συγκριτική χρήση αναλύεται ως εξής:

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Παροχή υπηρεσιών	1.434.980,11	1.577.637,38
Σύνολο	1.434.980,11	1.577.637,38

Ο κύκλος εργασιών σχετίζεται με την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων και η αμοιβή διαχείρισης υπολογίζεται επί του καθαρού επενδυτικού κεφαλαίου του DIORAMA INVESTMENTS SICAR SA. Η μείωση για την χρήση του 2021 οφείλεται κυρίως στις αποεπενδύσεις των συμμετόχων σύμφωνα με τις βέλτιστες στρατηγικές και λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

6. Κόστος πωλήσεων, Έξοδα διοίκησης

Το κόστος πωλήσεων και τα έξοδα διοίκησης της εταιρείας κατά την τρέχουσα και τη συγκριτική χρήση αναλύονται ως εξής:

Κόστος Πωλήσεων	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	683.650,77	666.315,33
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	300.636,38	170.902,49
Παροχές τρίτων	53.806,88	20.726,82
Φόροι - τέλη	7.532,29	3.106,77
Διάφορα έξοδα	76.517,88	76.037,20
Σύνολο	1.122.144,21	937.088,60
Έξοδα διοίκησης	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	55.387,53	55.459,56
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	50.996,33	40.715,66
Παροχές τρίτων	30.374,69	16.363,90
Φόροι - τέλη	3.228,13	1.331,47
Αποσβέσεις	94.959,09	122.419,77
Διάφορα έξοδα	62.427,76	52.749,60
Σύνολο	297.373,52	289.039,96

Ο αριθμός του προσωπικού που απασχολείται στην εταιρεία 31 Δεκεμβρίου 2021 είναι 11 άτομα (2020: 11 άτομα).

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

7. Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά συνήθη έσοδα κατά την τρέχουσα και τη συγκριτική χρήση αναλύονται ως εξής:

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Έσοδο μη επιστροφής επιστρεπτέας προκαταβολής	120.493,44	600,00
Μερίσματα	584,58	2.341,26
Λοιπά	5.056,78	572,20
Σύνολο	126.134,80	3.513,46

8. Λοιπά έξοδα και ζημιές

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές κατά την τρέχουσα και τη συγκριτική χρήση αναλύονται ως εξής:

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
ΦΠΑ Pro Rata	99.129,81	61.967,36
Λοιπά	10.006,45	1.157,31
Σύνολο	109.136,26	63.124,67

9. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Τόκοι καταθέσεων	0,04	0,04
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	0,04	0,04
Έξοδα τραπεζών	(7.686,81)	(8.026,71)
Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων	(5.223,27)	(1.472,92)
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(5.389,17)	-
Τόκοι από χρηματοδοτική μίσθωση	(9.334,66)	(12.379,71)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(27.633,91)	(21.879,34)
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(27.633,87)	(21.879,30)

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

10. Φόρος εισοδήματος

Ο φορολογικός συντελεστής για τα εισοδήματα των ανώνυμων εταιρειών στην Ελλάδα μεταβλήθηκε σε 22% από 24%, για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και εφεξής. Όμως ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, όπως η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών.

Ο φόρος εισοδήματος στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων των χρήσεων 2021 και 2020, αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>01.01.2021 - 31.12.2021</u>	<u>01.01.2020 – 31.12.2020</u>
Τρέχων φόρος	0,00	79.825,31
Αναβαλλόμενος φόρος	247.722,93	39.468,88
Σύνολο	<u>247.722,93</u>	<u>119.294,18</u>
	<u>01.01.2021 - 31.12.2021</u>	<u>01.01.2019 – 31.12.2019</u>
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	1.187.921,70	453.774,02
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22,00%	24,00%
Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	261.342,77	108.905,77
Προσαρμογές για:		
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή	(8.435,25)	-
Διαφορά λόγω στοιχείων που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα	-	-
Προσωρινές φορολογικές διαφορές	5.561,64	-
Μόνιμες φορολογικές διαφορές (αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου)	(10.746,23)	11.482,82
Πραγματική δαπάνη φόρου	<u>247.722,93</u>	<u>120.388,60</u>
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	<u>20,85%</u>	<u>26,53%</u>

Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης:

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

	31.12.2021	31.12.2020
Απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος	3.841,36	2.383,68
Υποχρέωση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος	(358.545,97)	(109.531,67)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(354.704,61)	(107.147,99)
Υπόλοιπο έναρξης	(107.147,99)	(55.633,75)
Προσαρμογές λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19	-	(5.908,56)
Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο έναρξης	(107.147,99)	(61.542,31)
Αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα χρήσης	(247.722,93)	(40.563,28)
Αναβαλλόμενος φόρος στην καθαρή θέση επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	166,32	(5.042,40)
Υπόλοιπο λήξης	(354.704,60)	(107.147,99)

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2014 έως και 2021. Οι χρήσεις του 2014-2015 έχουν παραγραφεί καθώς δεν έχει ληφθεί εντολή ελέγχου.

Για τις χρήσεις από 2016 έως 2020 δεν έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος από τους νόμιμους ελεγκτές ή άλλα ελεγκτικά γραφεία και, κατά συνέπεια, δεν έχει εκδοθεί καμία Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης.

Για τη κλειόμενη χρήση 2021 ο φορολογικός έλεγχος έχει ανατεθεί στην εταιρεία "PricewaterhouseCoopers A.E." και αναμένεται η ολοκλήρωση αυτού χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έσοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου που έχουν περιληφθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

11. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις σε ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2020	38.290,71	76.831,93	115.122,64
Προσθήκες	8.816,69	-	8.816,69
31η Δεκεμβρίου 2020	47.107,40	76.831,93	123.939,33
1η Ιανουαρίου 2021	47.107,40	76.831,93	123.939,33
Προσθήκες	10.222,20	2.843,16	13.065,36

31η Δεκεμβρίου 2021	57.329,60	79.675,09	137.004,69
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
1η Ιανουαρίου 2020	(24.650,93)	(15.210,83)	(39.861,76)
Αποσβέσεις χρήσης	(6.685,16)	(12.807,88)	(19.493,04)
31η Δεκεμβρίου 2020	(31.336,09)	(28.018,71)	(59.354,80)
1η Ιανουαρίου 2021	(31.336,09)	(28.018,71)	(59.354,80)
Αποσβέσεις χρήσης	(5.652,70)	(12.831,57)	(18.484,27)
31η Δεκεμβρίου 2021	(36.988,79)	(40.850,28)	(77.839,07)
Αναπόσβεστη Αξία			
1η Ιανουαρίου 2020	13.639,78	61.621,10	75.260,88
31η Δεκεμβρίου 2020	15.771,31	48.813,22	64.584,53
31η Δεκεμβρίου 2021	20.340,81	38.824,81	59.165,62

12. Δικαιώματα χρήσης παγίων

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2020	422.150,28	57.814,33	479.964,60
Προσθήκες	-	-	-
31η Ιανουαρίου 2020	422.150,28	57.814,33	479.964,60
1η Ιανουαρίου 2021	422.150,28	57.814,33	479.964,60
Προσθήκες	-	51.948,82	51.948,82
31η Δεκεμβρίου 2021	422.150,28	109.763,15	531.913,42
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
1η Ιανουαρίου 2020	(75.609,01)	(30.496,60)	(106.105,61)
Αποσβέσεις χρήσης	(75.609,01)	(27.317,72)	(102.926,73)
31η Ιανουαρίου 2020	(151.218,01)	(57.814,33)	(209.032,34)
1η Ιανουαρίου 2021	(151.218,01)	(57.814,33)	(209.032,34)
Αποσβέσεις χρήσης	(75.609,01)	(865,81)	(76.474,82)
31η Δεκεμβρίου 2021	(226.827,02)	(58.680,14)	(285.507,16)
Αναπόσβεστη Αξία			
1η Ιανουαρίου 2020	346.541,27	27.317,72	373.859,00
31η Ιανουαρίου 2020	270.932,27	0,00	270.932,27
31η Δεκεμβρίου 2021	195.323,26	51.083,01	246.406,27

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

13. Αξιογράφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η εταιρεία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο του DIORAMA INVESTMENTS SICAR S.A. Συνεκτιμώντας την τρέχουσα εγχώρια αγορά εντός της οποίας δραστηριοποιούνται οι εταιρείες στις οποίες συμμετέχει το DIORAMA INVESTMENTS SICAR SA, την προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών (discounted cash flows), συγκρίσιμων συναλλαγών (transaction companies multiples), όπου απαιτείται, αλλά και χρηματοοικονομικών δεικτών (πολλαπλασιαστών/multiples) συγκρίσιμων εταιρειών, η Εταιρεία προσδιορίζει την εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού αυτού στοιχείου λαμβάνοντας υπόψη το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο του DIORAMA. Η μεταβολή στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Η εύλογη αξία της συμμετοχής της Εταιρείας στο DIORAMA κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 εκτιμάται στο ποσό των 2.776.345,76 €, ενώ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανερχόταν στο ποσό 1.630.921,11 €. Η αύξηση των αξιογράφων οφείλεται εν μέρη στην αύξηση της εύλογης αξίας της Viva Wallet στην οποία συμμετέχει το DIORAMA και η οποία προσδιορίστηκε σύμφωνα με το συμβόλαιο αγοραπωλησίας αναφορικά με την εξαγορά του 49% των μετοχών της από τον αμερικανικό τραπεζικό όμιλο JP Morgan Chase. Η συμφωνία υπόκειται στην έγκριση των ρυθμιστικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2022.

Η επένδυση στο DIORAMA κατατάσσεται στο επίπεδο 3.

14. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Εγγυήσεις προς εκμισθωτές	13.846,72	13.763,48
Λοιπές εγγυήσεις	7.225,68	7.225,68
Λοιπά	<u>30.000,00</u>	<u>-</u>
Σύνολο	<u>51.072,40</u>	<u>20.989,16</u>

15. Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Έξοδα επόμενων χρήσεων	20.498,20	28.843,45
Λοιπά	<u>1.722,52</u>	<u>9.462,42</u>
Σύνολο	<u>22.220,72</u>	<u>38.305,87</u>

16. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ταμείο	4.772,57	2.868,91
Καταθέσεις όψεως	<u>228.919,58</u>	<u>755.642,71</u>
Σύνολο	<u>233.692,15</u>	<u>758.511,62</u>

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

17. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε εκατόν είκοσι πέντε χιλιάδες ευρώ (€ 125.000,00) διαιρούμενο σε είκοσι πέντε χιλιάδες μετοχές (25.000), αξίας πέντε ευρώ (€ 5,00) η κάθε μία.

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

18. Αποθεματικά

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2020	57.493,50	(502,77)	56.990,73
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)	-	15.967,60	15.967,60
31η Δεκεμβρίου 2020	57.493,50	15.464,83	72.958,33
1η Ιανουαρίου 2021	57.493,50	15.464,83	72.958,33
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (μετά από φόρους)	-	(589,68)	(589,68)
31η Δεκεμβρίου 2021	57.493,50	14.875,15	72.368,65

19. Δανεισμός

Η ανάλυση της κίνησης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2021 και 2020, παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Υπόλοιπο έναρξης	440.664,02	-
Νέος δανεισμός	-	490.664,02
Αποπληρωμή δανείων	(200.000,00)	-
Κέρδος μη επιστροφής δανείου	(111.211,68)	-
Απόσβεση επιχορήγησης	(14.248,19)	-
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	(36.557,79)	(50.000,00)
Τόκοι δανείων	5.697,26	-
Υπόλοιπο λήξης	84.343,62	440.664,02
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση		
Υπόλοιπο έναρξης	51.472,92	-

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

Αποπληρωμή δανείων	(52.962,50)	-
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	36.557,79	50.000,00
Τόκοι δανείων	1.489,58	1.472,92
Υπόλοιπο λήξης	36.557,79	51.472,92
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Υπόλοιπο έναρξης	-	-
Νέος δανεισμός	250.000,00	-
Αποπληρωμή δανείων	(203.862,84)	-
Τόκοι δανείων	3.862,84	-
Υπόλοιπο λήξης	50.000,00	-

Επισημαίνεται πως στον συνολικό μακροπρόθεσμο δανεισμό ποσού 84.343,62 € συμπεριλαμβάνεται κρατική επιχορήγηση ποσού 6.509,43 €. Το ποσό αυτό προσδιορίστηκε ως η διαφορά του ονομαστικού ποσού της "Επιστρεπτέας Προκαταβολής" και των προεξοφλημένων, με το επιτόκιο δανεισμού της εταιρείας, μελλοντικών καταβολών."

20. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Η κίνηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά τις χρήσεις 2021 και 2020 παρουσιάζονται ως ακολούθως:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	283.855,39	381.972,09
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	51.948,82	-
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(84.482,04)	(110.496,41)
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	9.334,66	12.379,71
Υπόλοιπο λήξης	260.656,83	283.855,39

21. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2021 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης που έληξε την 31/12/2021.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	7.204,00	9.359,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	232,00	574,00
Αναλογιστικές ζημιές/(κέρδη)	756,00	(21.010,00)
Σύνολο	8.192,00	(11.077,00)

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	38.795,00	74.492,00
Επιδραση από αναδρομική εφαρμογή λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19	-	(24.619,00)
Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο έναρξης	38.795,00	49.873,00
Κόστος υπηρεσίας αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	7.437,00	14.492,00
Επιδραση από αναδρομική εφαρμογή λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19	-	(4.560,00)
Αναπροσαρμοσμένο Κόστος υπηρεσίας αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	-	9.932,00
Αναλογιστικά κέρδη /(Ζημιές) λόγω μεταβολής των παραδοχών που αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση	756,00	(21.443,00)
Επιδραση από αναδρομική εφαρμογή λόγω νέας πολιτικής ΔΛΠ 19	-	433,00
Αναπροσαρμοσμένα Αναλογιστικά κέρδη /(Ζημιές) λόγω μεταβολής των παραδοχών που αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση	-	(21.010,00)
Υπόλοιπο λήξης	46.988,00	38.795,00

22. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων μερών τους) καθώς επίσης και τους μετόχους που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 3% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας, καθώς και οι σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύονται ως εξής:

	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Αμοιβές ΔΣ από κέρδη	136.680,00	96.900,00
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών	362.003,66	403.400,66
Σύνολο	498.683,66	500.300,66
	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη	0,00	241,86
Σύνολο	0,00	241,86

DECA INVESTMENTS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως 31^η Δεκεμβρίου 2021
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά)

23. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

- (α) **Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις:** Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2015 έως και 2020. Η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν υπάρχουν σημαντικές αποκλίσεις στα έξοδά της σε σχέση με τα πραγματικά αναγνωρισθέντα φορολογικά και για το λόγο αυτό δεν έχει διενεργήσει οποιαδήποτε πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες χρήσεις.
- (β) **Αντιδικίες και Διεκδικήσεις:** Σύμφωνα με τη διοίκηση και τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας, δεν υφίστανται εκκρεμείς υποθέσεις οι οποίες θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και στα αποτελέσματα αυτής.
- (γ) **Υποχρεώσεις που καλύπτονται με παροχή εξασφαλίσεων:** Δεν υφίστανται τέτοιες υποχρεώσεις.
- (δ) **Διακανονισμοί που δεν εμφανίζονται στον Ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της Εταιρείας:** Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

24. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Εντός του Ιανουαρίου 2022 υπογράφει το συμβόλαιο αγοραπωλησίας αναφορικά με την εξαγορά του 49% των μετοχών της Viva Wallet (στην οποία συμμετέχει το Diorama) από τον αμερικανικό τραπεζικό όμιλο JP Morgan Chase. Η συμφωνία υπόκειται στην έγκριση των ρυθμιστικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2022.

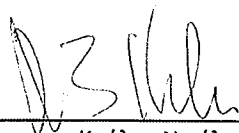
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.



Αλεξάκης Παναγιώτης

Α.Δ.Τ AB 024555

Ο Διευθύνων Σύμβουλος



Κούλης Νικόλαος

Α.Δ.Τ AM 219235

Ο Λογιστής



Νταουκάκης Εμμανουήλ

Α.Δ.Τ. ΑΙ 965955

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ: 0125576