

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust.2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) Zarząd Diners Club Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 56.853.696,68 złotych;
3. Rachunek zysków i strat z okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk netto 18.374,89 złotych;
4. Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 10.577.342,94 złotych;
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujący stan kapitałów własnych w kwocie 10.848.374,89 złotych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 38.105,13 złotych.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Paweł Pomianowski  
Prezes Zarządu

Nikolaus Renner  
Członek Zarządu

Peter Schroll  
Członek Zarządu

Anna Chachaj  
*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości*

Warszawa, 27 sierpnia 2020 roku

## **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

### **1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1. Nazwa Spółki**

Diners Club Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

#### **1.2. Siedziba Spółki**

ul. Senatorska 12, 00-082 Warszawa

#### **1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Siedziba Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Gospodarczego

Data: 09.07.2001 r.

Numer rejestru: 0000025953

#### **1.4. Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki**

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne
- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
- badanie rynku i opinii publicznej
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- działalność portali internetowych
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowanie poniesionych strat
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych
- pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe
- wydawanie czasopism i pozostałych periodyków
- pozostała działalność wydawnicza

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

### **1.5. Okres objęty sprawozdaniem**

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

### **1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd zidentyfikował dwa czynniki ryzyka tj. wpływ COVID-19 na działalność jednostki oraz planowana reorganizacja działalności spółki.

Wpływ COVID-19 na działalność Spółki został opisany w notcie 35. Według oceny Zarządu, analizując różne scenariusze, spadek przychodów nie spowoduje naruszenia płynności Spółki. Na moment obecny, warunek kapitałowy zawarty w Art. 233KSH jest zachowany. W ocenie Zarządu, istnieje ryzyko naruszenia wymogu kapitałowego opisanego w wyżej wymienionym artykule jednakże zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, nie są znane okoliczności powodujące brak podjęcia uchwały o kontynuacji działalności przez Walne Zgromadzenie. Posiadane linie kredytowe udzielone spółce są otwarte a ewentualny okres wypowiedzenia umowy kredytowej wynosi 1 rok. Opisana poniżej planowana reorganizacja działalności spółki spowoduje oszczędności kosztowe co przyczyni się do zwiększenia wyniku netto połączonych jednostek.

W celu optymalizacji działania w ramach grupy kapitałowej na rynkach Europy Centralnej i Wschodniej oraz dostosowania do nowych warunków ekonomicznych, zmian i trwałych trendów rynkowych w efekcie pandemii COVID-19, planowane jest połączenie Diners Club Polska sp. z o.o. ('DCP') i Diners Club CS, s.r.o. z siedzibą w Bratysławie ('DCCS').

W ramach planowanej fuzji, stanowiącej łączenie się przez przejęcie, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 kodeksu spółek handlowych oraz przepisów KSH dotyczących połączenia transgranicznego, cały majątek DCP (jako spółki przejmowanej) zostanie przeniesiony na DCCS (jako spółkę przejmującą). Zakończenie procesu połączenia przewidywane jest na koniec 2020 r.

Po połączeniu DCCS będzie prowadzić działalność na terenie Polski za pośrednictwem oddziału. W ramach oddziału zostanie powołany przedstawiciel uprawniony do pełnej reprezentacji i składania oświadczeń woli w imieniu DCCS i jej oddziału, w tym w zakresie kontaktów z regulatorami i nadzorcami rynku oraz innymi interesariuszami: klientami, partnerami biznesowymi i kontrahentami.

Po połączeniu DCP i DCCS:

- 1) DCCS będzie prowadzić schemat płatniczy (system kartowy) Diners Club wyłącznie na terenie Polski i za pośrednictwem oddziału a zasady funkcjonowania schematu na terenie Polski pozostaną tożsame z zasadami stosowanymi przez DCP (z zastrzeżeniem zmiany podmiotowej po stronie DCP, wynikającej z połączenia), w szczególności:
  - nie przewiduje się udzielania licencji bankom ani innym podmiotom prawa do wydawania kart ze znakiem Diners Club;
  - nie przewiduje się (co do zasady) zawierania bezpośrednich umów z akceptantami;
  - nie ulegną zmianie zasady współpracy z agentami rozliczeniowymi;

- 2) za funkcjonowanie na terenie Polski systemu kartowego Diners Club, nadzorowanego przez NBP na podstawie ustawy o usługach płatniczych, będzie odpowiedzialny oddział DCCS, a zasady przyjęte dla obsługi systemu na terenie Polski nie będą w żaden sposób wpływać na dotychczasowe zasady przyjęte przez DCCS na innych rynkach, w szczególności Słowacji i Czech, dla których połączenie z DCP pozostanie co do zasady bez prawnego znaczenia;
- 3) działalność związana z prowadzeniem schematu płatniczego, instytucji płatniczej i pożyczkowej pozostanie w pełni zgodna z wszelkimi wymogami obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności ustawy o usługach płatniczych oraz, w zakresie, w którym będzie ono znajdować zastosowanie – Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/751 z dnia 29 kwietnia 2015 r. w sprawie opłat *interchange* w odniesieniu do transakcji płatniczych realizowanych w oparciu o kartę;
- 4) w ramach oddziału DCCS na terenie Polski zostaną zachowane i zapewnione zasoby infrastrukturalne i ludzkie, wystarczające do zapewnienia ciągłości działania, zgodności i rozwoju, w tym wypełniania dotychczasowych i przyszłych obowiązków wobec regulatorów, nadzorców i uczestników rynku, na którym działa obecnie DCP jako schemat płatniczy, instytucja płatnicza i pożyczkowa.

Ostateczne decyzje w powyższym zakresie będą należały do DC Bank AG, jako właściciela obu podmiotów.

Po analizie czynników ryzyka jakimi są : COVID-19 oraz zamiar połączenia Spółek, Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe z założeniem kontynuacji działalności w przeciągu następujących 12 miesięcy.

## **2. Znaczące zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

### ***2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego***

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz. U. z 2017 r, poz. 1277 z późniejszymi zmianami) w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym

### ***2.2. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy***

Porównywalność danych liczbowych sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku została zachowana.

### ***2.3. Przychody i koszty***

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży w Spółce obejmują głównie prowizje z tytułu transakcji dokonywanych przez posiadaczy kart Diners Club oraz opłaty roczne za posiadanie karty Diners Club.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym usługa została wykonana z zachowaniem zasady memoriału.

#### **2.4. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza się metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych:

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe: 1% - 50%

#### **2.5. Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przejęcia do używania, w tym również:

2.5.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy

2.5.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

Urządzenia i maszyny: 1% - 30%

#### **2.6. Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

#### **2.7. Inwestycje długoterminowe**

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała inwestycji długoterminowych.

## **2.8. Zapasy**

Według stanu na 31 grudnia 2019 i wg. stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała zapasy na kwotę 87.187,19 zł.

## **2.9. Należności, roszczenia i zobowiązania**

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące tworzone są na należności od dłużników oraz na odsetki, zaliczone uprzednio do rachunku wyników. Stosowana metodologia tworzenia odpisów z tytułu złych długów oparta jest na wymogach Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSSF9.

Parametry modelu obliczone zostały na podstawie analizy zachowania portfela w ciągu ostatnich lat. Parametry te są aktualizowane raz do roku.

Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Operacje gospodarcze wyrażone w walutach ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu (spłata należności lub zobowiązań) lub średnim kursie danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznego. Kurs średni z dnia poprzedzającego dany dzień, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski stosowany jest również dla pozostałych operacji. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

## **2.10. Rezerwy na zobowiązania**

Na rezerwy składają się przyszłe zobowiązania pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, a ich kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy tworzone są głównie na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego. Rezerwy tworzy się również w przypadku zobowiązań powstałych w związku z restrukturyzacją, jeżeli jednostka jest do tego zobowiązana.

## **2.11. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

## **2.12. Podatek dochodowy**

W Spółce przyjęto zasadę wykazywania osobno aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

## **2.13. Różnice kursowe**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe w Spółce powstałe w związku z rozliczeniami należności i zobowiązań między Diners Club Polska Sp. z o.o. i pozostałymi jednostkami powiązаныmi w formie kompensat, stanowią odpowiednio przychody lub koszty finansowe.

## **3. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Uncredit S.p.A.

Ze względu na specyfikę działalności rozrachunki z jednostkami powiązаныmi obejmują transakcje z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej DC Bank AG (DC Bank AG, Diners Club CS i Ś.R.O.), oraz Unicredit Bank Austria AG, które wchodzą w skład Grupy Kapitałowej Uncredit S.p.A).

## **4. Zmiany zasad rachunkowości oraz korekty błęd podstawowego**

W roku objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła zmiana zasad rachunkowości.

**DINERS CLUB POLSKA SP. Z O.O.****Bilans**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>775 831,87</b>	<b>1 097 918,92</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>		
Inne wartości niematerialne i prawne		269 490,48	318 111,61
		<u>269 490,48</u>	<u>318 111,61</u>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2</b>		
Środki trwałe			
urządzenia techniczne i maszyny		49 582,75	131 067,83
środki transportu		0,00	0,00
inne środki trwałe		2 597,90	60,66
inwestycje w obcym obiekcie		10 661,98	13 384,18
		<u>62 842,63</u>	<u>144 512,67</u>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		188 015,00	410 421,00
Inne rozliczenia międzyokresowe		255 483,76	224 873,64
		<u>443 498,76</u>	<u>635 294,64</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>56 077 864,81</b>	<b>59 539 442,00</b>
Zapasy		87 187,19	87 187,19
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7</b>		
Należności od jednostek powiązanych		65 818,85	60 265,53
z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy		65 818,85	60 265,53
Należności od pozostałych jednostek		31 943 552,49	45 910 512,49
z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy		29 952 421,39	44 985 533,91
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		98 349,95	57 961,70
inne		58 863,55	68 252,40
dochodzone na drodze sądowej		1 833 917,60	798 764,48
		<u>32 096 558,53</u>	<u>46 057 965,21</u>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8</b>		
Krótkoterminowe aktywa finansowe			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach ban		23 718 735,79	13 141 392,88
		<u>23 718 735,79</u>	<u>13 141 392,88</u>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9</b>	<b>262 570,49</b>	<b>340 083,91</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>56 853 696,68</b>	<b>60 637 360,92</b>



**DINERS CLUB POLSKA SP. Z O.O.****PASYWA**

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<b>Kapitał własny</b>	<b>10</b>		
Kapitał podstawowy		7 500 000,00	7 500 000,00
Kapitał zapasowy		3 330 000,00	3 330 000,00
Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		56 480,02	(1 106 866,06)
Zysk (strata) netto		18 374,89	1 163 346,08
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość		(56 480,02)	-
		<u>10 848 374,89</u>	<u>10 886 480,02</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11</b>		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		59 955,00	100 521,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		368 833,44	372 369,83
- długoterminowa		41 639,17	40 616,14
- krótkoterminowa		327 194,27	331 753,69
Rezerwa na zobowiązanie wobec banku		0,00	338 750,00
- długoterminowa			
- krótkoterminowa		0,00	338 750,00
Pozostałe rezerwy		421 711,46	105 594,20
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		421 711,46	105 594,20
		<u>850 499,90</u>	<u>917 235,03</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>12</b>		
		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>13</b>		
Wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy		40 571 702,23	41 777 092,56
		571 702,23	248 219,38
kredyty i pożyczki		40 000 000,00	41 528 873,18
Wobec pozostałych jednostek		4 453 119,66	6 966 553,31
inne zobowiązania finansowe		-	-
z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy		4 042 408,80	6 589 790,26
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		250 910,62	197 605,79
z tytułu wynagrodzeń		-	-
inne		159 800,24	179 157,26
		<u>45 024 821,89</u>	<u>48 743 645,87</u>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14</b>		
Inne rozliczenia międzyokresowe			
- krótkoterminowe		130 000,00	90 000,00
krótkoterminowe		130 000,00	90 000,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<u><u>56 853 696,68</u></u>	<u><u>60 637 360,92</u></u>

DINERS CLUB POLSKA SP. Z O.O.

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

	Nota	<u>01.01.2019- 31.12.2019</u>	<u>01.01.2018- 31.12.2018</u>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>15</b>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym		18 604 826,81	19 455 594,22
- od jednostek powiązanych		<u>16 150,22</u>	<u>17 545,27</u>
		<u>18 604 826,81</u>	<u>19 455 594,22</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja		(157 935,13)	(163 345,44)
Zużycie materiałów i energii		(227 329,54)	(184 835,25)
Usługi obce		(14 134 000,86)	(14 172 881,63)
Podatki i opłaty		(480 274,24)	(388 020,53)
Wynagrodzenia		(3 792 668,83)	(3 579 047,96)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(750 260,53)	(721 773,77)
Pozostałe koszty rodzajowe		(314 065,22)	(226 595,75)
		<u>(19 856 534,35)</u>	<u>(19 436 500,33)</u>
<b>Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>		<b>-1 251 707,54</b>	<b>19 093,89</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		332 685,97	1 863 750,82
Inne przychody operacyjne		<u>1 290 714,61</u>	<u>515 116,91</u>
		<u>1 623 400,58</u>	<u>2 378 867,73</u>
		<u>1 623 400,58</u>	<u>2 378 867,73</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Aktualizacja wartości aktywów		(1 326 027,51)	(1 638 278,57)
Inne koszty operacyjne		<u>(4 359,39)</u>	<u>(365 169,61)</u>
		<u>(1 330 386,90)</u>	<u>(2 003 448,18)</u>
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(958 693,86)</b>	<b>394 513,44</b>
<b>Przychody finansowe</b>			
Odsetki		982 849,54	746 838,43
- w tym od jednostek powiązanych		220 347,98	240 735,61
Inne		<u>1 209 278,17</u>	<u>1 329 022,65</u>
		<u>2 192 127,71</u>	<u>2 075 861,08</u>
<b>Koszty finansowe</b>			
Odsetki, w tym:		(965 294,35)	(1 006 057,45)
- dla jednostek powiązanych		(965 084,79)	(1 004 657,31)
Inne		<u>(67 891,61)</u>	<u>(11 072,99)</u>
		<u>(1 033 185,96)</u>	<u>(1 017 130,44)</u>
<b>Zysk (Strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>200 247,89</b>	<b>1 453 244,08</b>
<b>Zysk (Strata) brutto</b>		<b>200 247,89</b>	<b>1 453 244,08</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>19</b>	(181 873,00)	(289 898,00)
<b>Zysk (Strata) netto</b>		<u><b>18 374,89</b></u>	<u><b>1 163 346,08</b></u>

**DINERS CLUB POLSKA SP. Z O.O.**

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

	<b>Nota</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		18 374,89	1 163 346,08
Amortyzacja		157 935,13	163 345,44
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(133 416,32)	784 777,86
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		967 737,27	993 636,56
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-	1 799,00
Zmiana stanu rezerw		(66 735,13)	386 711,74
Zmiana stanu należności		13 961 406,67	(233 558,05)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-2 189 950,83	-1 267 515,58
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		309 309,30	266 008,45
Inne korekty		(3 013,97)	(359,80)
Korekty razem:		<u>13 003 272,12</u>	<u>1 094 845,62</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>13 021 647,01</u>	<u>2 258 191,70</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		-	-
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
Wydatki		<b>27 643,96</b>	<b>13 934,71</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		27 643,96	13 934,71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(27 643,96)</u>	<u>(13 934,71)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		<b>0,00</b>	<b>9 300 000,00</b>
Kredyty i pożyczki		0,00	9 300 000,00
Wydatki		2 483 277,70	2 270 325,67
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		56 480,02	
Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
Odsetki		2 426 797,68	2 270 325,67
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(2 483 277,70)</u>	<u>7 029 674,33</u>
Przepływy pieniężne netto razem		<u>10 510 725,35</u>	<u>9 273 931,32</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		10 577 342,94	8 516 654,56
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(66 617,56)	757 276,76
Środki pieniężne na początek okresu		13 141 392,88	4 624 738,32
Środki pieniężne na koniec okresu	<b>33</b>	<u>23 718 735,79</u>	<u>13 141 392,88</u>

DINERS CLUB POLSKA SP. Z O.O.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	10 886 480,02	9 723 133,94
<b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>	10 886 480,02	9 723 133,94
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	7 500 000,00	7 500 000,00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	7 500 000,00	7 500 000,00
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	3 330 000,00	3 330 000,00
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	3 330 000,00	3 330 000,00
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(1 106 866,06)	(1 106 866,06)
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	1 163 346,08	
zmniejszenia z tytułu	-	-
- wypłata dywidendy	(56 480,02)	-
-pokrycie straty z lat ubiegłych	(1 106 866,06)	
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	(1 106 866,06)
<b>Wynik netto</b>		
zysk netto	18 374,89	1 163 346,08
strata netto		
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	10 848 374,89	10 886 480,02
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	10 848 374,89	10 886 480,02

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Wartości niematerialne i prawne

#### 1.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (oprogramowanie) w okresie od stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 1

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
B.O.	-	-	1 167 316,65	-	1 167 316,65
Zwiększenia	-	-	9 707,26	-	9 707,26
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>B.Z.</b>	-	-	<b>1 177 023,91</b>	-	<b>1 177 023,91</b>
<b>Umorzenie</b>					
B.O.	-	-	(849 205,04)	-	(849 205,04)
Zwiększenia	-	-	(58 328,39)	-	(58 328,39)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>B.Z.</b>	-	-	<b>(907 533,43)</b>	-	<b>(907 533,43)</b>
<b>Wartość netto</b>					
B.O.	-	-	318 111,61	-	318 111,61
<b>B.Z.</b>	-	-	<b>269 490,48</b>	-	<b>269 490,48</b>

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

### 2.1. Zmiana stanu środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w obcym obiektach	Razem
Wartość brutto					
B.O.	1 058 754,95	-	211 916,92	27 222,03	1 297 893,90
Zwiększenia	15 007,70	-	2 929,0	-	17 936,70
Zmniejszenia	0,00	-	-	-	0,00
B.Z.	<u>1 073 762,65</u>	-	<u>214 845,92</u>	<u>27 222,03</u>	<u>1 315 830,60</u>
Umorzenie					
B.O.	-927 687,12	-	-211 856,26	-13 837,85	-1 153 381,23
Zwiększenia	-96 492,78	-	-391,76	-2 722,20	-99 606,74
Zmniejszenia	0,00	-	-	-	0,00
B.Z.	<u>-1 024 179,90</u>	-	<u>-212 248,02</u>	<u>-16 560,05</u>	<u>-1 252 987,97</u>
Wartość netto					
B.O.	<u>131 067,83</u>	-	<u>60,66</u>	<u>13 384,18</u>	<u>144 512,67</u>
B.Z.	<u>49 582,75</u>	-	<u>2 597,90</u>	<u>10 661,98</u>	<u>62 842,63</u>

### 2.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

### 2.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka posiada cztery samochody, używane na podstawie umowy najmu.

Wartość początkowa tych samochodów wynosi 206.720,49 zł.

Spółka wynajmuje powierzchnie biurową. Wartość budynku nie jest spółce znana.

#### **2.4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Spółka nie posiada na dzień bilansowy środków trwałych w budowie, które będą wprowadzone do użytkowania w 2019 roku. Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie, które byłyby wprowadzone do użytkowania w 2019 roku.

#### **2.5. Środki trwałe na własne potrzeby**

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała środków trwałych wytworzonych na własne potrzeby.

#### **2.6. Przyczyny odpisów aktualizujących środki trwałe**

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości środków trwałych.

#### **2.7. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### **2.8. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

W 2019 roku Spółka poniosła nakłady na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 17.936,70 zł (w 2018 roku była to kwota 13.934,71 zł). W kolejnym roku Spółka nie planuje znaczących nabyć niefinansowych aktywów trwałych.

Spółka nie posiada i nie planuje ponieść w dającej się przewidzieć przyszłości nakładów na ochronę środowiska.

### **3. Należności długoterminowe**

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada należności długoterminowych.

### **4. Inwestycje długoterminowe**

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada inwestycji długoterminowych.

### **5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

W 2019 roku w Spółce wykazano długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 448.058,76 zł (w 2018 roku była to kwota 635.294,64 zł), z czego 192.575,00 zł stanowiły aktywa z tytułu podatku odroczonego (w

2018 roku – 410.421,00 zł), a 255.483,76 zł – inne rozliczenia międzyokresowe (w 2018 roku była to odpowiednio kwota 224.873,64 zł) . W pozycji tej ujęte są głównie koszty związane z kartami bezdotykowymi .

## 6. Zapasy

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku Spółka posiada zapasy o wartości 87.187,19 zł – są to plastiki do kart bezdotykowych. Według stanu na 31 grudnia 2018 roku była to również kwota 87.187,19 zł.

## 7. Należności krótkoterminowe

### 7.1. Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Do 12 miesięcy	65 818,85	60 265,53
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>65 818,85</u>	<u>60 265,53</u>

### 7.2. Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (według daty płatności)

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Do 12 miesięcy	29 952 421,39	44 808 708,53
Powyżej 12 miesięcy	-	-
Stan należności ł	30 170 023,46	44 808 708,53
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>(217 602,07)</u>	<u>-</u>
Stan należności r	<u>29 952 421,39</u>	<u>44 808 708,53</u>

W 2019 roku spółka kontynuowała kalkulację odpisów na należności i kwalifikuje należności do jednego z dwóch portfeli ze względu na ilość dni przeterminowania, tj. portfela z rozpoznaną utratą wartości oraz portfela bez rozpoznanej utraty wartości. W powyższej nocie zaprezentowane zostały należności bez rozpoznanych przesłanek wystąpienia trwałej utraty wartości oraz odpowiadający im odpis aktualizujący na koniec 2019 roku. Zaprezentowane saldo uwzględnia należności z przeterminowaniem do 90 dni.

### 7.3. Należności dochodzone na drodze sądowej

W 2019 roku, zgodnie z przyjętą w 2017 roku metodologią kalkulacji odpisów, w nocie wykazane są należności, dla których rozpoznano przesłanki do utraty wartości i które są przeterminowane powyżej 90 dni.

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Stan należności brutto	10 110 620,90	8 606 186,82
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>(8 276 703,30)</u>	<u>(7 807 422,34)</u>
Stan należności netto	<u>1 833 917,60</u>	<u>798 764,48</u>



#### **7.4. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych**

Spółka tworzy odpis aktualizujący dotyczący nieterminowej spłaty należności z tytułu transakcji kartowych

	31.12.2019	31.12.2018
B.O.	7 807 422,34	8 100 676,75
Zwiększenia	1 326 071,03	1 638 278,57
Wykorzystanie	(306 000,00)	(67 782,16)
Rozwiązanie	(333 188,00)	(1 863 750,82)
B.Z.	8 494 305,37	7 807 422,34

#### **7.5. Struktura należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług**

W Spółce należności z tytułu dostaw i usług można podzielić na:

	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności z tytułu transakcji dokonanych kartami wydanymi bezpośrednio przez Spółkę	40 035 853,59	8 493 815,53	31 542 038,06
Należności z tytułu transakcji dokonanych kartami wydanymi przez banki	-3 777,36	489,84	-4 267,20
Należności od zagranicznych fransyz	314 386,98	0,00	314 386,98
Pozostałe należności	157 213,50	0,00	157 213,50
łącznie	40 503 676,72	8 494 305,37	32 009 371,34

W roku 2019 Spółka zakończyła współpracę z Bankiem PKO BP w zakresie wydawania kart.

### **8. Inwestycje krótkoterminowe**

#### **8.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

Spółka na dzień 31.12.2019 roku posiada lokatę overnight w UniCredit Bank Austria AG w kwocie 22.700.000 zł (na dzień 31.12.2018 Spółka posiadała w UniCredit Bank Austria AG 10.200.000 zł).

#### **8.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach**

Spółka posiada środki pieniężne na dzień 31.12.2019 roku w Banku PEKAO S.A. w kwocie 1.016.851,55 zł (na dzień 31.12.2018 Spółka posiadała w Banku PEKAO S.A. 1.406.304,89 zł).

### 8.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	1 884,27	4 287,99
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	23 716 851,52	13 137 104,89
	<u>23 718 735,79</u>	<u>13 141 392,88</u>

### 9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2019	31.12.2018
Ubezpieczenia	9 447,05	4 954,30
Prenumeraty	1 917,98	9 953,20
Abonamenty	9 264,31	13 586,06
Karty bezdotykowe	113 131,38	280 959,84
Pozostałe	128 809,77	30 630,51
	<u>262 570,49</u>	<u>340 083,91</u>

### 10. Kapitał zakładowy

#### 10.1. Struktura własności kapitału zakładowego

W 2019 roku, w stosunku do roku 2018, nie było zmian w strukturze własności kapitału zakładowego. W 2018 roku w stosunku do roku 2017 również nie było zmian w strukturze własności kapitału zakładowego.

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Wartość nominalna udziałów	% udział
DC Bank AG, Austria	15 000	7 500 000,00	500,00	100,0%
Razem	<u>15 000</u>	<u>7 500 000,00</u>	<u>500,00</u>	<u>100,0%</u>

#### 10.2. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk z 2019 roku na kapitał zapasowy.

#### 10.3. Zmiany w kapitale zapasowym

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
B.O.	3 330 000,00	3 330 000,00
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
B.Z.	<u>3 330 000,00</u>	<u>3 330 000,00</u>

## 11. Rezerwy

### 11.1. Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

	<u>Odprawy emerytalne</u>
B.O.	40 616,14
Zwiększenia	11 695,56
Zmniejszenie	(10 672,53)
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	-
B.Z.	41 639,17

### 11.2. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

	<i>Odprawy emerytalne</i>	<i>Niewykorzystane urlopy</i>	<i>Premie</i>	<i>Razem</i>
B.O.	26 100,00	133 550,37	172 103,32	331 753,69
Zwiększenia	-	107 150,71	259 563,70	366 714,41
Wykorzystanie	(5 500,00)	-	(288 696,61)	(294 196,61)
Rozwiązanie	-	(77 077,22)	-	(77 077,22)
B.Z.	20 600,00	163 623,86	142 970,41	327 194,27

### 11.3. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	<u>Pozostałe rezerwy na koszty</u>
B.O.	105 594,20
Zwiększenia	412 544,56
Wykorzystanie	(92 122,30)
Rozwiązanie	(4 305,00)
B.Z.	421 711,46

## 12. Zobowiązania długoterminowe

### 12.1. Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych.

### 12.2. Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek .

### **12.3. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki**

Według stanu na 31 grudnia 2019 oraz według stanu na 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

## **13. Zobowiązania krótkoterminowe**

### **13.1. Zobowiązania handlowe**

Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 571.702,83 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.042.408,77 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### **13.2. Zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek**

Według stanu na 31 grudnia 2019 oraz według stanu na 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych wobec pozostałych jednostek.

### **13.3. Kredyty i pożyczki**

W dniu 31 grudnia 2012 została zawarta Umowa o Rewolwingowej Linii Kredytowej między Diners Club Polska Sp. z o.o. a DC Bank AG na podstawie której UniCredit Bank Austria AG przyznał kredyt DC Bank AG (100% Udziałowiec Spółki), a Spółka była uprawniona do korzystania z tego kredytu do wysokości 53.500.000,00 zł. DC Bank AG, działający jako Agent UniCredit Bank Austria AG jest odpowiedzialny za zapewnienie płynności Grupy. Umowa o Rewolwingowej Linii Kredytowej była zawarta na okres 6 miesięcy. Kredyt był uruchamiany i spłacany wraz z odsetkami w trybie dziennym. Oprocentowanie było ustalane każdorazowo przez UniCredit Bank Austria AG. Spółka dodatkowo była obciążana prowizją w wysokości 1% rocznie od przyznanej kwoty linii kredytowej

Od 9 stycznia 2018 roku zmienił się sposób finansowania Spółki. Obecnie linia kredytowa jest udzielona bezpośrednio przez Bank Austria UniCredit Group AG na kwotę maksymalnie do 15 milionów EUR z terminem płatności udzielonych transz 1 rok. W przypadku wypowiedzenia finansowania przez Bank Austria UniCredit Group AG, Spółka ma rok czasu na pozyskanie nowego źródła finansowania. Oprocentowanie ustalone jest na podstawie 12M WIBOR powiększonego o marżę banku w wysokości 55 BPs. Odsetki płacone są w trybie miesięcznym.

Na koniec 2019 roku Spółka posiada zobowiązanie krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych w kwocie 40.000.000,00 zł z tytułu linii kredytowej.

#### 14. Rozliczenia międzyokresowe

	<u>01.01.2019 - 31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu badania bilansu	130 000,00	90 000,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne - Karty bezdotykowe		
Pozostałe		
B.Z.	<u>130 000,00</u>	<u>90 000,00</u>

#### 15. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01.01.2019- 31.12.2019</u>	<u>01.01.2018- 31.12.2018</u>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>		
Z tytułu operacji zagranicznych:		
prowinzje od transakcji kartowych dokonywanych za granicą	3 823 355,96	3 217 761,66
Z tytułu operacji krajowych		
Prowinzje od transakcji kartowych krajowych	9 087 223,15	10 637 233,79
Roczne opłaty z tytułu posiadania kart	2 399 512,45	4 121 652,91
Opłaty za przywieszki bagażowe	2 270,74	0,00
Sprzedaż punktów premialnych	4 813,01	35 343,13
Ubezpieczenia	418 644,00	456 454,22
Bary lotniskowe	439 260,65	272 182,39
Opłata za wyciągi papierowe	60 412,00	62 317,00
Opłata za punkty akceptacyjne	1 616 085,88	547 891,34
Pozostałe usługi	753 248,97	104 757,78
	<u>18 604 826,81</u>	<u>19 455 594,22</u>

#### 16. Struktura przychodów z odsetek od należności

Wysokość odsetek od należności przeterminowanych:

- od VIII 2016 obowiązują następujące zasady :

Odsetki umowne od zadłużenia przeterminowanego na kartach ustalane i naliczane są w stosunku rocznym według zmiennej stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego (NBP) i stanowią dwukrotność odsetek ustawowych za opóźnienie plus 5,5 punktów procentowych - odsetki maksymalne za opóźnienie. W przypadku zmiany wysokości stopy referencyjnej NBP, wysokość odsetek od zadłużenia przeterminowanego ulega automatycznie zmianie. Aktualna stopa referencyjna NBP publikowana jest na stronie [www.dinersclub.pl](http://www.dinersclub.pl) w Tabeli oprocentowania. Obecnie jest to rocznie 13% ( do końca roku 2019 było to 14%)

- do spraw przed VIII 2016 mają zastosowanie zasady :

odsetki umowne za opóźnienie liczone są w stosunku rocznym w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego NBP.

Obowiązująca od dnia 05.03.2015r. wysokości stopy lombardowej wynosi: 2,50%

Oprocentowanie roczne 10%

Wysokość odsetek z tytułu kart kredytowych:

- W Spółce obowiązują 2 stawki oprocentowania kredytu na karcie, w zależności od produktu:
  - a) karta Diners Club PARTNER: oprocentowanie 6% w skali roku obowiązujące do 14.07.2019, od 15.07.2019: 8%
  - b) pozostałe karty: 8% w skali roku

W przypadku kart kredytowych opóźnienie spłaty raty minimalnej powoduje zastosowanie odsetek za opóźnienie jak w przypadku pozostałych kart opisane jw. (Regulamin kart kredytowych)

- Przychody z odsetek z tytułu nieterminowej spłaty należności w roku 2019 - 471.734,37 zł
- Przychody z odsetek od kart kredytowych w roku 2019 - 281.637,57 zł

## 17. Zyski i straty nadzwyczajne

Według stanu na 31 grudnia 2019 oraz według stanu na 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała strat i zysków nadzwyczajnych.

## 18. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Według stanu na 31 grudnia 2019 oraz według stanu na 31 grudnia 2018 Spółka nie wykazała podatku dochodowego od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

## 19. Podatek dochodowy od osób prawnych

### 19.1. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Podatek dochodowy bieżący	(33,00)	(34 105,00)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(181 840,00)	(255 793,00)
	<u>(181 873,00)</u>	<u>(289 898,00)</u>

## 19.2. Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Zysk/ (Strata) brutto	200 247,98	1 453 244,08
Różnice korygujące:		
Przychody:	(337 107,60)	(1 901 054,37)
odsetki naliczone, nie otrzymane <i>(pomniejszone o zrealizowane odsetki zarachowane     w latach poprzednich)</i>	(78 127,32)	(39 721,76)
rozwiązanie rezerw, utworzenie których nie stanowiło kosztów uzyskania przychodu	(332 684,06)	(1 861 332,61)
inne przychody	-	-
różnice kursowe	73 703,78	-
Koszty:	197 035,10	731 276,28
odsetki karne	40,00	27,00
odsetki naliczone niezapłacone	54 980,81	59 327,43
zapłacone odsetki	(1 503 655,67)	(1 269 103,46)
odsetki niepodatkowe - cienka kapitalizacja	-	36 100,73
spisane należności od odbiorców	(593,50)	143 044,44
odpis aktualizujący należności	1 326 027,51	1 638 158,18
koszty reprezentacji, reklamy i marketingu	13 196,32	31 975,17
rezerwa na badanie bilansu	40 000,00	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	30 073,49	(43 087,23)
rezerwa na premie i nagrody jubileuszowe	29 132,91	6 705,05
rezerwa na odprawy emerytalne	(4 476,97)	(3 342,05)
inne wydatki nie będące kup	(18 915,21)	65 250,48
Projekt karty bezdotykowe	326 048,38	44 466,06
Podatek VAT	(95 492,40)	4 116,14
różnice kursowe	669,43	(12 985,66)
PFRON	-	7 944,00
darowizny	-	5 480,00
rezerwa na modyfikację oprogramowania	-	17 200,00
Podstawa opodatkowania	60 175,48	283 465,99
Strata z lat ubiegłych	(60 000,00)	(98 967,73)
Darowizna	-	(5 000,00)
Dochód/strata do opodatkowania	175,48	179 498,26
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy	33,00	34 105,00

### 19.3. Odroczony podatek dochodowy

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<b>Ujemne różnice przejściowe:</b>		
· naliczone odsetki od pożyczek i kredytów	54 980,81	1 463 800,80
· naliczone odsetki od zobowiązań	-	55 693,15
· ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny	30 040,62	29 371,19
· koszty audytu	130 000,00	90 000,00
· rezerwa na koszty kart bezdotykowych		
· pozostałe rezerwy	366 730,65	49 901,05
· rezerwa na odprawy emerytalne	62 239,17	66 716,14
· rezerwa na urlopy, premie i nagrody	306 594,27	305 653,69
· strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych latach	38 967,73	98 967,73
Suma ujemnych różnic przejściowych	<u>989 553,25</u>	<u>2 160 103,75</u>
 Straty podatkowe z lat ubiegłych	 134 967,73	 98 967,73
 <b>Dodatnie różnice przejściowe:</b>		
· Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	111 198,29	67 215,40
· Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	1 059,71	74 696,60
· Koszty związane z kartami bezdotykowymi	160 282,85	387 148,14
· Rezerwa na zwrot VAT - struktura za 2019	43 008,67	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	<u>315 549,52</u>	<u>529 060,14</u>
 Podstawa do naliczenia aktywa z tytułu podatku dochodowego	 989 553,25	 2 160 103,75
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku dochodowego	188 015,00	410 420,00
 Podstawa do wyliczenia rezerwy na podatek dochodowy	 315 549,52	 529 060,14
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Wykazana w bilansie rezerwa na podatek dochodowy	59 955,00	100 521,00

### 20. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym była pandemia koronawirusa. Wpływ pandemii na działalność Spółki został opisany w nocie nr 35 i zostanie uwzględniony w Sprawozdaniu Finansowym za 2020 rok.

### 21. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie odnotowała zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.



## 22. Zmiany zasad polityki rachunkowości

W Spółce w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 nie było zmiany zasad rachunkowości.

## 23. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	17	7	24
	17	7	24

## 24. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków Zarządu wyniosły w roku obrotowym łącznie 525.033,04 złotych (w 2018 roku – 502.415,10 zł). Pożyczki dla członków zarządu w roku obrotowym 2019 nie były udzielane.

## 25. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Koszt wynagrodzenia biegłego rewidenta za badanie za rok 2019 wyniesie 84.892,93 zł brutto (33.956,61 zł będą stanowiąc koszty pakietu konsolidacyjnego, a 50.935,53 zł - koszty badania sprawozdania finansowego według Ustawy o Rachunkowości). Dodatkowo w roku 2019 Spółka miała obowiązek zbadania Sprawozdania Finansowego sporządzonego zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2018/72 z dnia 4 października 2017 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/751 w sprawie opłat interchange w odniesieniu do transakcji płatniczych realizowanych w oparciu o kartę w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych ustanawiających wymogi, które muszą spełniać systemy kart płatniczych i podmioty obsługujące transakcje w celu zapewnienia stosowania wymogów niezależności pod względem rachunkowości, organizacji i procedury podejmowania decyzji. Wynagrodzenie z tytułu badania tego sprawozdania wyniosło 43.050,00 zł brutto.

W 2018 roku wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniosło 84.892,93 zł brutto (łącznie pakiet konsolidacyjny i sprawozdanie finansowe według Ustawy o rachunkowości).

## 26. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Spółka nie posiada spółek, w których posiadałaby co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

## 27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej UniCredit.

W 2019 roku Spółka dokonywała transakcje jedynie z następującymi jednostkami powiązanymi:

DC Bank AG, Diners Club CS, S.R.O., , UniCredit Bank Austria AG. Zarówno w roku bieżącym, jak i w roku poprzednim, Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W roku obrotowym transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczyły bieżącej działalności Spółki. Na koniec roku obrotowego należności Spółki od jednostek powiązanych wyniosły 65.818,85 zł, a zobowiązania wyniosły 40.571.701,83 zł.

Od stycznia 2018 Spółka posiada linię kredytową w UniCredit Banku Austria AG maksymalnie w kwocie 15.000.000 EUR. Linia kredytowa jest udostępniona w PLN. Stopa procentowa jest zmienna i jest obliczana według stopy procentowej WIBOR ON powiększonej o prowizję bankową. Na dzień bilansowy zadłużenie z tytułu kredytu wynosi 40.000.000,00 PLN. Na dzień 31.12.2019 roku Spółka posiadała zadłużenie z tytułu niespłaconych odsetek w wysokości 361,53 PLN.

Koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi w 2018 roku wyniosły 3.275.358,63 zł, a uzyskane przychody z transakcji z jednostkami powiązаныmi wyniosły 236.498,20 zł.

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Koszty</b>			
	DC Bank AG	2 306 429,86	2 205 315,51
	DC CS s.r.o.	7 953,46	14 934,15
	Unicredit Bank Austria AG	960 975,31	990 984,08
	<b>Suma</b>	<b>3 275 358,63</b>	<b>3 211 233,74</b>
<b>Przychody</b>			
	DC Bank AG	8 340,84	11 011,83
	DC CS s.r.o.	7 809,38	1 444,65
	Unicredit Bank Austria AG	220 347,98	240 735,61
	<b>Suma</b>	<b>236 498,20</b>	<b>253 192,09</b>
<b>Należności</b>			
	DC Bank AG	45 542,92	38 287,81
	DC CS s.r.o.	20 275,93	18 245,59
	<b>Suma</b>	<b>65 818,85</b>	<b>56 533,40</b>
<b>Zobowiązania</b>			
	DC Bank AG	566 647,72	1 768 798,30
	DC CS s.r.o.	5 054,11	8 294,26
	UniCredit Bank Austria AG	40 000 000,00	40 000 000,00
	<b>Suma</b>	<b>40 571 701,83</b>	<b>41 777 092,56</b>

## **28. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

## 29. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Spółka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka nie korzysta ze zwolnień lub wyłączeń w powyższym zakresie.

Spółka dokonująca konsolidacji sprawozdań finansowych na najwyższym szczeblu:

UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Włochy.

Spółka dokonująca konsolidacji sprawozdań finansowych na niższym szczeblu:

UniCredit Bank Austria AG z siedziba w Wiedniu, Austria.

## 30. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również gwarancji i poręczeń, także wekslowych, udzielonych przez jednostkę.

## 31. Działalność zaniechana

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

W roku następnym nie przewiduje się zaniechania żadnego rodzaju działalności.

## 32. Objaśnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Struktura środków pieniężnych				
W kasie	1 884,27	4 287,99	1 884,27	4 287,99
Na rachunkach bankowych	23 716 851,52	13 137 104,89	23 716 851,52	13 137 104,89
Inne środki pieniężne	-	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
Wycena środków pieniężnych				
Środki pieniężne na koniec	23 718 735,79	13 141 392,88	23 718 735,79	13 141 392,88

## 33. Kursy przyjęte przez Spółkę do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2019 (tab. 251/A/NBP/2019)

1 EUR = 4,2585 PLN

1 USD = 3,7977 PLN

1 GBP = 4,9971 PLN

### 34. Informacje na temat ryzyka kredytowego, stopy procentowej i walutowego

#### Informacje na temat ryzyka kredytowego

Ryzyko kredytowe dotyczące nieterminowej spłaty zobowiązań klientów za transakcje kartowe. Do 30 listopada 2019 r. Spółka obsługiwała karty wydane przez bank PKO BP, który zgodnie z zawartą umową odpowiadał za zobowiązania własnych klientów. Odpowiedzialność Spółki ograniczona była jedynie do utrzymania kwoty wydatków w ramach przyznanych przez bank limitów. Od 01 grudnia 2019 r. Spółka obsługuje wyłącznie karty wydane bezpośrednio przez siebie, co powoduje przyjęcie przez Spółkę ryzyka kredytowego klientów. Dlatego, działania koncentrują przede wszystkim na weryfikacji zdolności kredytowej potencjalnych posiadaczy kart oraz na bieżącym monitorowaniu spłat i windykacji. Łącznie należności od posiadaczy kart na koniec 2019 r. wyniosły 40.035.853,60 zł.

Minimalizacji tego ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Spółce procedury, w szczególności dotyczące zasad weryfikacji kredytowej wniosków o wydanie karty, ustanawiania prawnych zabezpieczeń, oceny ryzyka transakcji oraz ograniczeń zaangażowania kredytowego wobec jednego klienta lub grupy podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie.

Stałą ochronę jakości posiadanego portfela klientów zapewniają również jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowych spłat i kondycji finansowej klientów.

Spółka monitoruje portfel klientów, klasyfikując zadłużenie zgodnie z odpowiednimi regulacjami i tworzy wymagane rezerwy na należności.

Pandemia COVID-19 przyczyniła się do zmniejszenia wolumenu używalności kart wydanych przez DCP o 19% w pierwszej połowie 2020r. Saldo należności na 30.06 wyniosło 30,1 mln zł w porównaniu z 37,2 mln zł w koniec 2019r. Jednocześnie, wzrosło saldo rezerw na złe długi o 5% (z 8,5 mln zł do 8,9 mln zł). Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej w Polsce spowodowanej pandemią zwiększa ryzyko kredytowe portfela DCP. W odpowiedzi, DCP wprowadziła bardziej konserwatywną politykę kredytową, zwłaszcza w stosunku do klientów związanych z branżami szczególnie wrażliwymi na skutki pandemii oraz intensyfikuje zarządzanie należnościami przeterminowanymi.

#### Instrumenty finansowe – informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowej

		oprocentowanie negocjowane na podstawie WIBOR	Ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko walutowe
Rewolwingowa linia kredytowa	40.000.000,00	12M + marża banku	

#### Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko wynikające ze ewentualnego wzrostu stóp procentowych, gdyż nie jest możliwe rekompensowanie w całości wzrostu oprocentowania naliczanego przez kredytodawców poprzez obciążenie dodatkowymi kosztami klientów.

W stosunku do kwoty kredytu zaciągniętego na 31.12.2019 wzrost stopy procentowej o 1 p.p. spowodowałby wzrost odsetek o 400.000,00 zł.

W dniu 17 marca 2020 roku decyzjami Rady Polityki Pieniężnej obniżono stopę referencyjną NBP o 0,5 pkt. proc., tj. do poziomu 1,00%. W dniach 8 kwietnia 2020 roku oraz 28 maja 2020 roku decyzjami Rady Polityki Pieniężnej dokonano kolejnych dwóch obniżek stopy referencyjnej NBP do poziomów odpowiednio 0,50% oraz 0,10%. Decyzje te będą miały wpływ na kształtowanie się przyszłych wyników finansowych Spółki. Zgodnie z szacunkami Spółki wpływ obniżek stóp procentowych na wynik Spółki w roku 2020 wyniesie około 270 tysięcy zł.

### **Informacje na temat ryzyka walutowego**

Ryzyko walutowe - związane z posiadaniem otwartych pozycji walutowych. Ryzyko związane z kursami walut występujące w Spółce może dotyczyć rozliczeń kartowych transakcji walutowych, zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązań i należności handlowych.

Spółka obecnie minimalizuje wpływ ryzyka walutowego na wynik poprzez następujące działania:

- o Transakcje kartowe dokonywane w walucie obcej są rozliczane poprzez Ogólnoświatowe Centrum Rozliczeń w walucie polskiej.
- o Kredyt bankowy uzyskany z Unicredit Bank Austria AG jest udostępniony w złotych.

Największą ekspozycję na ryzyko walutowe Spółka rozpoznaje w związku z ryzykiem standardowym, które wynika z odstępu czasowego pomiędzy datą wystawienia faktury a datą realizacji płatności (należności i zobowiązania handlowe). Spółka mityguje skutki ww. ryzyka poprzez negocjowanie krótkich terminów płatności.

Od 2013 roku dzięki podjęciu decyzji o spłacie kredytu i zaciągnięciu kredytu denominowanego w złotych ograniczono ryzyko walutowe.

Rozwój pandemii spowodował nagły wzrost kursów walut. Jednakże nie wpłynęło to w sposób negatywny na wynik Spółki. W związku z przewagą należności w walutach obcych nad zobowiązaniami w walutach obcych Spółka rozpoznała przychód z tytułu różnic kursowych w czasie pandemii..

### **35. Wpływ COVID-19 na działalność Diners Club Polska**

Od początku kryzysu priorytetowe dla Spółki było zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów oraz ciągłości działań biznesowych.

DCP od początku kryzysu wdrożyła sposoby funkcjonowania zapewniające ciągłość prowadzenia działalności.

Już w pierwszych dwóch tygodniach pandemii, znaczący odsetek pracowników Spółki (90%) został przekierowany na pracę zdalną, a zespoły, które nie miały takiej możliwości ze względu na charakter obowiązków zostały odpowiednio rozdzielone zgodnie z zasadą dystansu społecznego.

Pomimo utrudnionych warunków w pierwszych tygodniach pandemii, wszystkie działy DCP pracowały bez zakłóceń, zapewniając usługi na dotychczasowym poziomie, oraz wywiązując się także z wymogów raportowania regulacyjnego.

Spółka aktywnie włączyła się też w działania zapewniające ciągłość świadczenia usług finansowych dla klientów zgodnie z wytycznymi przygotowanymi przez Związek Banków Polskich i jego członków. DCP aktywnie uczestniczy w działaniach mających na celu wypracowanie praktyk rynkowych odpowiadających szczególnej sytuacji. Podobnie jak inni wydawcy kart i agenci rozliczeniowi na rynku Spółka wdrożyła w trybie pilnym nowy, wyższy limit transakcji bezgotówkowych, niewymagających użycia silnego uwierzytelnienia (ang. SCA).

DCP będąca integralną częścią Grupy UniCredit, która zbudowała wysoki poziom kapitału własnego jak również prezentuje odpowiednio wysokie wskaźniki płynności, może liczyć na wsparcie operacyjno-finansowe Grupy. Jednocześnie od kwietnia Spółka monitoruje poziom zapotrzebowania swoich klientów na środki finansowe, których poziom nie uległ istotnym zmianom w czasie sporządzenia niniejszej informacji.

Do okresowych przeglądów zdolności kredytowej klientów wprowadzone zostały również elementy oceny wpływu sytuacji COVID-19 na ich działalność i sytuację finansowo ekonomiczną. W związku ze stałym portfelem klientów oraz ich stabilną sytuacją nie dokonano podziału portfela na kredytobiorców narażonych na wpływ koronawirusa i tych nienarażonych.

Ze względu na przewidywane średniookresowe lub trwałe zmiany w segmentach rynku usług związanych z podróżami (ang. T&E), Spółka podjęła prace nad modyfikacją oferty tak, aby dostosować ją do zmieniającego się otoczenia rynkowego, popytu i ewoluujących potrzeb klientów.

Na dzień 30.06.2020 roku w związku z pandemią odnotowano spadek przychodów z tytułu odsetek o 50,2 % w stosunku do roku poprzedniego a z tytułu prowizji od agentów rozliczeniowych o 66,1 %.

### **36. Wartość godziwa**

Należności z tytułu transakcji kartowych zawierają się w przedziale od jednego miesiąca do roku w przypadku kart kredytowych, toteż wartość godziwa nie odbiega istotnie od wartości bilansowej.