

## Sprawozdanie Zarządu z Działalności Spółki

Diners Club Polska Sp z o.o. („Spółka”) jest spółką prawa polskiego, powstałą 4 marca 1997 r. której celem jest:

- ① zapewnienie najlepszej obsługi na terenie Polski posiadaczom kart Diners Club wydanych zarówno w Polsce, jak i poza granicami kraju
- ① wydawanie i obsługa kart płatniczych Diners Club na terenie Polski.

Rok 2017 był dwudziestym rokiem działalności spółki i zamknął się stratą w wysokości 262.096,90. złotych.

W 2017 roku Spółka świadczyła następujące usługi:

1. obsługa posiadaczy kart Diners Club w zakresie autoryzowania i rozliczania transakcji dokonanych w punktach handlowo-usługowych akceptujących karty Diners Club jako formę płatności
2. obsługa agentów rozliczeniowych, rozliczających transakcje dokonane w punktach handlowo-usługowych przy użyciu kart systemu Diners Club
3. obsługa banków wydających karty w systemie Diners Club
4. obsługa podmiotów zarządzających sieciami bankomatów, w których można wypłacić gotówkę przy użyciu kart Diners Club

### 1. Naczelne organy Spółki

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu wchodziły 3 osoby:

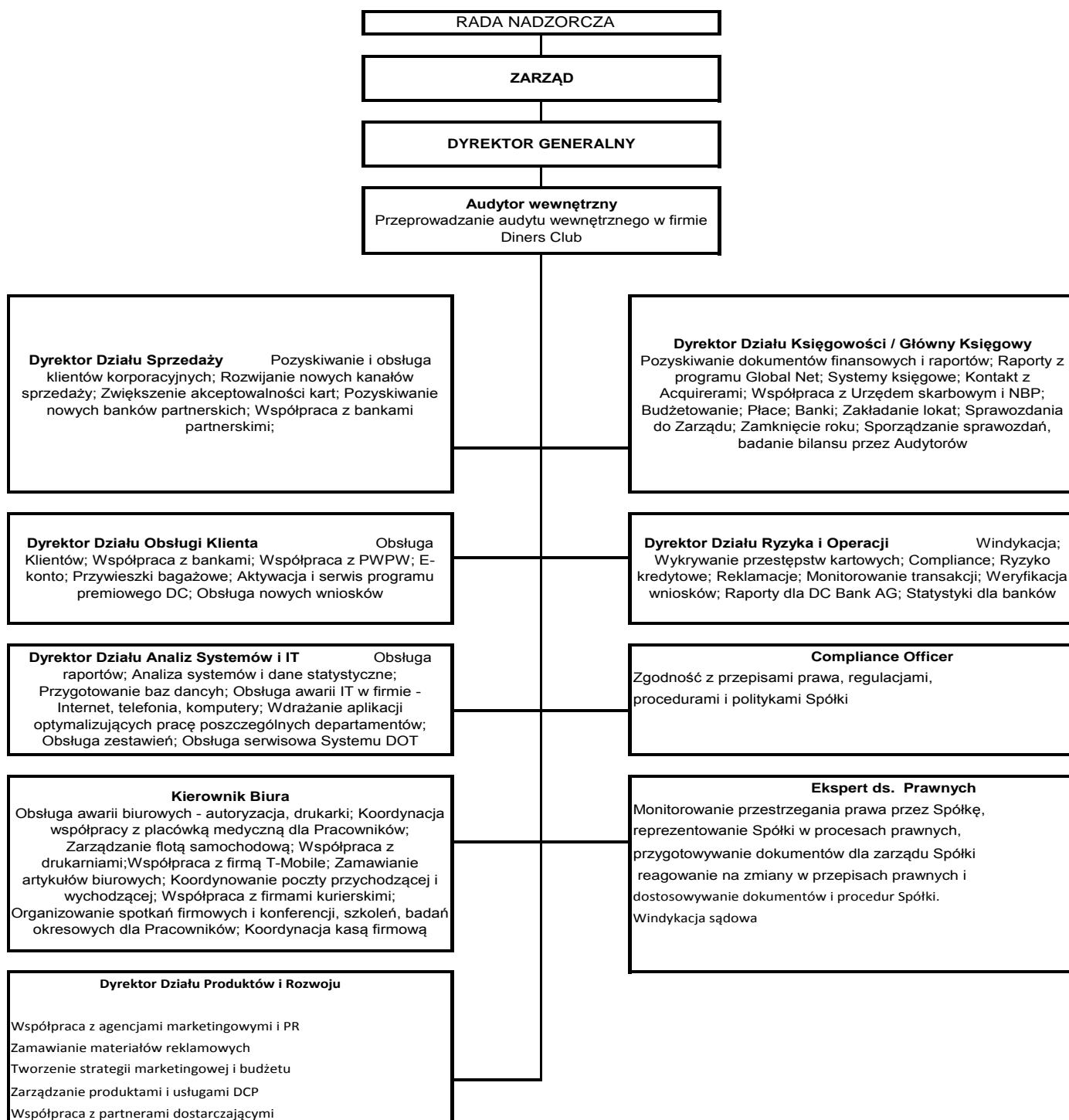
Prezes Zarządu	Katarzyna Fatyga
Członek Zarządu	Peter Schroll
Członek Zarządu	Nikolaus Renner

### 2. Udziałowcy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział głosów w zgromadzeniu wspólników
DC Bank AG	15.000	500	100%
Razem	15.000		100%

### 3. Struktura Organizacyjna



#### 4. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce zatrudnionych było 25 osób.

#### 5. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność jednostki w roku obrotowym i po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

- ① Utworzenie Rady Nadzorczej zgodnie z przyjętymi przez Spółkę „zasadami ładu Korporacyjnego”.
- ① Migracja wszystkich wydanych przez Spółkę kart na karty w standardzie NFC (umożliwiający dokonywanie transakcji zbliżeniowych)
- ① Spółka rozpoczęła w roku 2016 r. projekt wdrożenia akceptacji płatności zbliżeniowych z dwoma największymi Agentami Rozliczeniowymi: First Data Polska oraz Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A. Projekt zakończył się 31.12.2017 r. Celem jest zwiększenie ilości transakcji oraz obrotów dzięki wprowadzeniu nowej funkcjonalności.
- ① Spółka rozpoczęła też wdrożenie akceptacji płatności zbliżeniowych z Polskimi ePłatnościami, która to firma jest procesorem dla umowy acquiringu z Alior Bank.
- ① W 2017 r. Spółka przystosowała wszystkie karty wydane na terenie RP do funkcjonalności Protect Buy (silnego uwierzytelniania transakcji w Internecie).
- ① We 2017 r. w Spółce odbył się audyt Diners Club International w zakresie bezpieczeństwa informacji w Internecie.
- ① W 2017 Spółka podjęła decyzję o zaoferowaniu akceptacji w ramach projektu „Polska Bezgotówkowa” na zasadach: brak kosztów akceptacji dla nowych akceptantów pozyskanych w ramach projektów przez uczestniczących w nim agentów rozliczeniowych. Fundusze Spółka pozyskuje od Diners Club International, z którym podpisała odnośną umowę. Pierwsze porozumienie dotyczące projektu zostało podpisane z firmą eService Sp. Z o.o. w grudniu 2017.

#### 6. Główne działania realizowane w 2017 roku

##### W zakresie bezpieczeństwa, operacji i finansów

- ① Zakończono certyfikację D-PAS contactless (standard EMV) w terminalach i systemach eService Sp. Z o.o. oraz First Data Polska.
- ① Rozpoczęto i zakończono migrację wszystkich kart na standard NFC.
- ① Rozpoczęto projekt wdrożenia akceptacji płatności zbliżeniowych z firmą Polskie ePłatności.
- ① Rozbudowano nowy system CRM dla Spółki, który ma usprawnić pracę działów sprzedaży i obsługi klienta, ułatwić procesy analizy kredytowej oraz AML.
- ① Spółka w roku 2017 dostosowała politykę tworzenia rezerwy na złe długi do przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IAS 39).
- ① Spółka w roku 2017 uruchomiła nowy program lojalnościowy o nazwie ClubMiles i nawiązała współpracę z firmą ClubMiles odnośnie tego programu.

- ① Spółka, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów dotyczącego wdrożenia rozporządzenia UE o regulacji Interchange, złożyła do Narodowego Banku Polskiego wniosek oraz wymagane dokumenty do uzyskania licencji na prowadzenie schematu płatniczego na terenie RP. Proces licencjonowania jest w toku i zakończy się w roku 2018.
- ① Spółka wystąpiła do Urzędu Skarbowego z prośbą o interpretację zasadności opłacania podatku VAT od czynności związanych z autoryzacją i rozliczeniem transakcji płatniczej . Odpowiedź oczekiwana luty/marzec 2018.

#### W zakresie inwestycji infrastrukturalnych

- ① rozbudowa systemu CRM (Percula)
- ① Przeprowadzono bieżące modernizacje i uzupełniono sprzęt IT.
- ① Wdrożono modyfikację systemu zarządzania kartami (DOT) w celu :
  - zautomatyzowania procesu raportowania stosowania stawek specjalnych u akceptantów kluczowych.
  - wydawania kart w standardzie NFC
  - uruchomienia funkcjonalności Protect Buy
- ① Wdrożono akceptację transakcji w trybie NFC w eService Sp. Z o.o. oraz First Data Polska SA poprzez rozbudowę systemów obu agentów rozliczeniowych oraz fizyczną migrację terminali.
- ① Przeprowadzono konieczne zmiany w centrum personalizacji kart (firma PWPW), umożliwiające personalizację kart w standardzie NFC.
- ① Dokonano zakupu plastików w standardzie NFC u certyfikowanego dostawcy (Austria Card).

#### W zakresie ogólnych aspektów rozwoju biznesu

- ① Utrzymano 80-procentowy, w stosunku do systemów masowych VISA i MC, stopień pokrycia rynku siecią akceptacji kart z logo Diners Club.
- ① Kontynuowano prace z Agentami Rozliczeniowymi zmierzające do wzrostu akceptacji kart Diners Club na terenie Polski. Liczba punktów handlowo usługowych akceptujących karty Diners Club jako formę płatności wzrosła do 276,911 tys., liczba punktów usługowo-handlowych akceptujących płatności w standardzie NFC osiągnęła 201 387.
- ① Podpisano umowę z Danske Bank dotyczącą sprzedaży kart firmowych Diners Club dla klientów Danske Bank

## W zakresie marketingu

W 2017 roku Spółka prowadziła szereg aktywności marketingowych. Aktywności podjęte:

### ① Zmiany produktowe:

- Uruchomienie przejść fast track dla klientów na lotnisku w Warszawie
- Wprowadzenie 2 nowych produktów: karta Diners Club Traveler oraz Diners Club Premium Vintage
- Rezygnacja z produktów: Diners Club GOLF oraz Diners Club Ski Team z powodu niskiej dochodowości i małego zainteresowania klientów tymi produktami
- Rozwiązanie umowy z BZ WBK oraz zamknięcie kart wydanych dla klientów banku – około 60% klientów zmigrowało na karty własne Spółki
- Wprowadzenie nowego programu lojalnościowego ClubMiles

### ① Zmiany w obsłudze klientów:

- Uaktywnienie fanpage na Facebooku, LinkedIn i Instagram i rozpoczęcie działań sprzedażowych przez social media
- Kontynuacja działań z agencją PR skutkująca 1 102 publikacjami o wartości ponad 12.100.000 zł
- Wprowadzenie Wniosków elektronicznych do wszystkich produktów
- Uruchomienie nowego programu lojalnościowego „ClubMiles”

### ① Organizacja obchodów 20-lecia Spółki

#### ① Akcje sprzedażowe:

- Promocja kart firmowych – styczeń – marzec oraz kwiecień – czerwiec : 50% pierwszej opłaty rocznej
- Promocja kart firmowych DC Partner – styczeń - marzec
- Promocja kart prywatnych – październik – grudzień : 50% pierwszej opłaty rocznej
- Promocja kart DC Traveler – wrzesień – grudzień: bez pierwszej opłaty rocznej
- Konkurs z PKO Bankiem Polskim – kwiecień – wrzesień – pozyskiwanie kart Travel Account
- Tydzień Płatności Bezgotówkowych – 30.10-12.11 oraz 16.11-22.11 : karty bez pierwszej opłaty rocznej

## Inne działania

- ① Spółka kontynuuje strategię polegającą na ustanowieniu jako priorytet kanału pośredniego sprzedaży kart prywatnych i korporacyjnych za pośrednictwem banków, kładąc większy nacisk na zwiększanie udziału w sprzedaży kart kanału bezpośredniego, oraz pozyskiwanie nowych partnerów (niebankowych) jako kolejnych kanałów sprzedaży.

## 7. Przewidywany rozwój Diners Club Polska

Spółka planuje:

- ① dalsze zwiększanie udziału kanału sprzedaży bezpośredniej w całości sprzedaży, zwłaszcza kart firmowych (głównie Travel Accounts) oraz kart kredytowych
- ① rozpoczęcie współpracy z nowymi kanałami sprzedaży,
- ① zwiększenie punktów akceptujących karty Diners Club w Polsce, głównie dzięki projektowi Polska Bezgotówkowa
- ① zakończenie wdrożenia funkcjonalności zbliżeniowej u Agentów Rozliczeniowych (Polskie ePłatności, Pekao, Elavon)
- ① wdrożenie usługi Protect Buy przez agentów rozliczeniowych,
- ① wdrożenie nowej wersji e-Konta dla klientów prywatnych,
- ① zmianę zasad korzystania z obecnego Programu Premiowego powiązanego z programem Miles & More,
- ① nawiązanie współpracy z nowymi agentami rozliczeniowymi (eCard, IT Card, PayU),
- ① zwiększenie akceptacji w kanale e-commerce

Przewidywany przez Spółkę rezultat na koniec 2018 roku to ok. 30 000 kart .

## 8. Ważniejsze osiągnięcia

- ① Zwiększono udział kart wydanych bezpośrednio przez Diners Club Polska Sp. z o.o. w ilości kart Diners Club w Polsce z 26 % w roku 2015 r do około 30% w roku 2017.
- ① Liczba punktów handlowo – usługowych akceptujących karty Diners Club w Polsce wzrosła do ponad 276 tys. vs. 269 tys. w roku 2016.
- ① Zakończono wdrożenie akceptacji kart w technologii D-Pas contactless w terminalach eService Sp. Z o.o. oraz Fist Data SA.
- ① Rozpoczęto projekty wdrożenia akceptacji płatności zbliżeniowych z Polskie ePłatności.
- ① Dokonano wymiany wszystkich kart na standard NFC.
- ① Wprowadzono usługę silnego uwierzytelniania w Internecie (Protect Buy ) dla wszystkich kart.
- ① Uzyskano licencję na prowadzenie działalności w charakterze instytucji pożyczkowej (było to konieczne z uwagi na fakt, że spółka wydaje karty kredytowe)
- ① Powołano Radę Nadzorczą.

## 9. Sytuacja finansowa Spółki oraz podstawowe wielkości ekonomiczne

Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 19.875.245,18 zł.

Przychody Spółki w podziale na poszczególne rodzaje usług (w złotych).

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.
Transakcje w terminalach POS	8.438.382,03zł
Transakcje w bankomatach ATM	6.210.830,31 zł
Opłata roczna za posiadanie kart	4.271.431,97 zł
Przychody z tytułu opłat za bary lotniskowe	288.805,79 zł
Ubezpieczenia posiadaczy kart	496.884,26zł
Identyfikatory bagażu	1.756,10 zł
Opłata za wyciągi papierowe	78.366,00 zł
Sprzedaż punktów premiowych	25.925,22 zł
Pozostałe usługi	62.863,50 zł
<b>Razem przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>19.875.245,18 zł</b>

Na dzień bilansowy podstawowe dane opisujące sytuację finansową Spółki przedstawiały się w sposób następujący:

Wartość i struktura podstawowych grup aktywów:

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017 (w złotych)	Udział (%)
Aktywa trwałe	1.615.835,48	3,09%
Aktywa obrotowe	50.726.342,02	96,91%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>52.342.177,50</b>	<b>100,00%</b>

Wartość i struktura podstawowych grup pasywów:

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2017 (w złotych)	Udział (%)
Kapitał własny	9.723.133,94	18,58%
Kapitał obcy	42.619.043,56	81,42%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>52.342.177,50</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał obrotowy (pracujący), liczony jako różnica pomiędzy kapitałami stałymi (kapitały własne i zobowiązania długoterminowe), a wartością majątku trwałego, na koniec grudnia 2017 roku wyniósł 8.107.298,46 zł.

Kapitały własne	9.723.133,94	
Zobowiązania długoterminowe	0	(+)
razem	9.723.133,94	
Majątek trwały	1.615.835,48	(-)
<b>Kapitał obrotowy pracujący</b>	<b>8.107.298,46</b>	

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne:

Wskaźniki	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Rentowność sprzedaży	0,23%
Rentowność sprzedaży netto	-1,32%
Rentowność netto kapitału własnego	-2,62%
Rentowność majątku	-0,51%
Wskaźnik płynności I	1,22

Wynik finansowy wypracowany na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł -262.096,90 zł.

strata netto	<b>-262.096,90</b>
ilość udziałów	15.000
zysk w przeliczeniu na udział	-17.47 zł
kapitał własny	9.723.133,94 zł
ilość udziałów	15.000
Wartość księgową jednego udziału	648.21 zł

W 2016 roku wskaźnik rentowności majątku obliczony jako stosunek wyniku finansowego netto do sumy aktywów wyniósł -0,51% a wskaźnik rentowności netto sprzedaży (stosunek wyniku finansowego netto do przychodów ze sprzedaży) 0,23 %.

Spółka posiada znaczące zobowiązania z tytułu kredytu oraz pożyczki od Udziałowca, które według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą łącznie 33.478.061,19 zł.

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 jest uprawniona do korzystania z tego kredytu do wysokości 53.500.000,00 zł. W sytuacji zwiększenia zapotrzebowania, Spółka posiada możliwość zwiększenia tej kwoty w ciągu 2 dni. DC Bank AG, działający jako Agent UniCredit Bank Austria AG jest odpowiedzialny za zapewnienie płynności Grupy.



Umowa o Rewolwingowej Linii Kredytowej jest automatycznie przedłużana, pod warunkiem, że strony jej nie wypowiedzą (okres wypowiedzenia 3 miesiące) w formie pisemnej.

Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2017 roku zadłużenie w stosunku do Udziałowca ogółem w wysokości 706.192,24 EUR, w tym wynikające z niespłaconej części odsetek od pożyczki, 666.057,97 EUR oraz zobowiązań handlowych w wysokości 40.134,27 EUR.

Niespłacone zobowiązania handlowe oprocentowane są wg stawki 3M-EURIBOR + 2% marży. Spółka płaci również do Udziałowca opłatę w wysokości 1% od kwoty bieżącego limitu kredytu rewolwingowego przyznanego przez UniCredit Bank Austria AG na rzecz Udziałowca, z którego Spółka korzysta.

Na koniec roku 2017 Spółka wykorzystała kwotę kredytu w wysokości 30.700.000,00 zł.

W dniu 9 Stycznia 2018 r. umowa o rewolwingowej linii kredytowej została rozwiązana za porozumieniem stron i jednocześnie z dniem 9 stycznia 2018 r. Spółka otrzymała potwierdzenie z Bank Austria :

- posiadania linii kredytowej w Bank Austria na kwotę 15.000.000 EUR
- terminu spłaty kwoty zaciągniętego zobowiązania : 12 miesięcy

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 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
  - 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)

## 10. Czynniki kluczowe dla wyniku finansowego w roku 2017.

- ① Wdrożenie akceptacji kart zbliżeniowych u agentów rozliczeniowych : eService sp. Z o.o. oraz First Data Polska SA i rozpoczęcie projektu z firmą Polskie ePłatności oraz wymiana wszystkich kart na karty w technologii NFC.

Koszty tych projektów były bardzo wysokie i pomimo otrzymania zwrotu większej ilości kosztów z Diners Club International (na mocy odrębnych umów) stanowiły bardzo duże obciążenie dla Spółki.

Z uwagi na fakt, że polski rynek już od 3-4 lat jest rynkiem płatności zbliżeniowych i obecnie około 80% wszystkich transakcji dokonywanych jest w standardzie NFC, oraz znakomita większość terminali i kart dostosowana jest do obsługi tej technologii , Spółka podjęła wysiłek skokowego „nadrobienia” zaległości w stosunku do standardów rynkowych.

Spółka oczekuje zwiększenia obrotów dzięki wprowadzeniu zmian technologicznych (co już dało się zauważyć w 4 kwartale 2017 r) oraz zwiększenia możliwości sprzedażowych dzięki oferowaniu produktów odpowiadających standardom rynkowym.

- ① W roku 2017 Spółka odnotowała zwiększone koszty obsługi prawnej , spowodowane głównie procesem ubiegania się o licencję Narodowego Banku Polskiego na prowadzenie schematu płatniczego w Polsce.
- ① Zaangażowanie w projekt NFC również zasobów ludzkich Spółki spowodował ograniczone możliwości rozwoju biznesu w obszarze sprzedaży.
- ① Działania windykacyjne Spółki, prowadzone zarówno bezpośrednio jak i we współpracy z firmą Detecta przyniosły bardzo dobre rezultaty w postaci odzysku należności przeterminowanych, co pozwoliło Spółce osiągnąć znacznie lepsze niż planowane poziomy rezerwy na tzw. „złe długi”
- ① Również działania spółki zmierzające do ograniczania strat spowodowanych nadużyciami na kartach przyniosły bardzo dobre rezultaty.

## 11. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne Spółki na środki trwałe i oprogramowanie oraz licencje wyniosły w 2017 roku 13.692,00 zł.

## 12. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Podstawowe rodzaje ryzyka na które Spółka jest narażona to pięć składników ryzyka finansowego (płynności, kapitałowe, kredytowe, zmiany kursów walut, zmiany stóp procentowych oraz ryzyko operacyjne:

① Ryzyko płynności, wiążące się z brakiem możliwości regulowania zobowiązań w terminie ich zapadalności. W przypadku Diners Club Polska jest ono krytyczne, musi być monitorowane w trybie ciągłym. Rozliczanie transakcji dokonywanych przez Posiadaczy Kart odbywa się dwustronnie – z jednej strony Spółka reguluje na bieżąco (a ściślej w ciągu 1-3 dni od daty transakcji) powstałe zobowiązania wobec Agentów Rozliczeniowych, bądź wobec Ogólnoświatowego Centrum Rozliczeniowego (za transakcje dokonywane przez polskich Posiadaczy Kart za granicą, skompensowane z transakcjami na terenie Polski, dokonywanymi przez zagranicznych Posiadaczy Kart), z drugiej zaś, powstałe należności od polskich Posiadaczy Kart regulowane są średnio po 43 dniach od chwili dokonania transakcji. Powstała luka w opisanych terminach zabezpieczana jest środkami zewnętrznymi (kredyt). Konstrukcja umów kredytowych (linia kredytowa udzielona przez UniCredit Bank Austria AG) pozwala na optymalne zarządzanie płynnością. Spółka stara się w każdym momencie mieć możliwość dostępu do większej ilości środków pieniężnych, niż jest to niezbędne. W momencie podpisywania umów kredytowych (krótkoterminowych – 6-miesięcznych) wysokość kredytu ustalana jest w oparciu o bieżące obroty i ich przewidywany wzrost przy założeniu możliwości ewentualnego dostępu do większej, maksymalnej kwoty linii kredytowej. Płynna wysokość maksymalnej linii kredytowej ma na celu minimalizację kosztów utrzymania płynności.

Formą zabezpieczenia przed ryzykiem płynności spowodowanym nieterminowym rozliczaniem się Posiadaczy Kart za dokonane transakcje jest ukierunkowanie się na współpracę z bankami, które są w stanie lepiej ocenić zdolność kredytową klientów i gwarantują spłatę kart do wysokości ustalonego limitu. Stanowi to minimalizację ryzyka powstania należności trudno lub nieściągalnych, ściśle związanego z samą płynnością.

Limit kredytu udzielonego przez UniCredit Bank Austria AG znacznie przewyższa bieżące potrzeby Spółki. Na płynność Spółki mają wpływ również czynniki będące poza jej kontrolą, takie jak: polityka stóp procentowych, sytuacja gospodarcza w kraju, a także bieżąca sytuacja na rynku pieniężnym. W ramach kompleksowego zarządzania ryzykiem płynności Spółki w trybie dziennym monitoruje zasoby posiadanych środków pieniężnych w korespondencji z przewidywanymi wydatkami. Ponadto, Spółka posiłkuje się długofalowym (minimum rocznym) planem przepływów pieniężnych. Jest on sporządzony szczegółowo co do rodzaju wpływów i wydatków oraz co do okresu jakiego dotyczy oraz monitorowany w trybie dziennym.

① Ryzyko kredytowe, dotyczące nieterminowej spłaty zobowiązań klientów za transakcje kartowe. Spółka, między innymi w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego wydaje karty za pośrednictwem banków, które zgodnie z zawartymi umowami odpowiadają za zobowiązania własnych klientów. Odpowiedzialność Spółki ograniczona jest jedynie do utrzymania kwoty wydatków w ramach przyznanych limitów. Po zmianach w systemie autoryzacyjnym (w 2013) ryzyko przekroczenia limitu wydatków jest znikome. W przypadku kart wydawanych bezpośrednio przez Spółkę, ryzyko kredytowe jest znacznie większe, toteż działania koncentrują przede wszystkim na weryfikacji zdolności kredytowej potencjalnych posiadaczy kart oraz na bieżącym monitorowaniu spłat i windykacji. Łącznie należności od posiadaczy kart wynoszą 44.781.038,79 zł, z czego blisko 55% dotyczy kart wydanych przez banki, pozostała część – wydanych przez Spółkę.

W ramach swojej działalności Diners Club Polska wyróżnia trzy podstawowe obszary ryzyka kredytowego.

1. Ryzyko kredytowe jako potencjalna strata powstała w wyniku niezdolności Klienta do uregulowania umownych zobowiązań wskutek niewypłacalności lub innych przyczyn, po uwzględnieniu zabezpieczenia ograniczającego stratę.

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.

2. Ryzyko kredytowe wynikające ze wzrostu zobowiązań z tytułu transakcji kartami w przypadku znaczącego wzrostu transakcyjności kartowej i zabezpieczenia tych zobowiązań linią kredytową.

Spółka posiada Rewolwingową Linię Kredytową, której limit co do zasady przekracza bieżące zapotrzebowanie na środki finansowe. W przypadku gdyby wielkość przewidywanych wydatków przekraczała przyznany limit Rewolwingowej Linii Kredytowej istnieje możliwość jej zwiększenia w ciągu od 1 do 2 dni roboczych.

Wysokość zobowiązań z tytułu transakcji kartowych jest monitorowana w trybie dziennym.

3. Ryzyko kredytowe związane ze znaczącym wzrostem wydawnictwa kart, wymagające utrzymania odpowiedniej relacji sumy limitów na kartach wydanych przez Spółkę z funduszami własnymi Spółki. Jest ono powiązane z ryzykiem kapitałowym opisanym poniżej.

① Ryzyko kapitałowe. W Spółce, ze względu na strukturę działalności, przeważają kapitały obce. Obecnie jest to kredyt bankowy udzielony przez UniCredit Bank Austria AG – w formie rewolwingowej linii kredytowej, jako najwłaściwszej i najłatwiejszej w obsłudze formie pozyskiwania środków pieniężnych. Kredyt jest uruchamiany i spłacany wraz z odsetkami w trybie dziennym. Zadłużenie jest w każdym momencie adekwatne do wysokości brakujących

środków. Jednocześnie, w okresach, kiedy na rachunku widnieje saldo dodatnie, środki są lokowane; oprocentowanie takich lokat jest każdorazowo negocjowane z bankiem. Ma to na celu minimalizowanie kosztów finansowania.

Na kapitały własne składa się między innymi wynik finansowy który jest kontrolowany na bieżąco, minimum raz w miesiącu.

Spółka, zgodnie z Ustawą o usługach płatniczych, sprawdza na koniec każdego miesiąca czy fundusze własne są dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności i rodzaju usług płatniczych, jakie może świadczyć na podstawie posiadanego zezwolenia.

- ① Ryzyko zmiany kursów walut. Ryzyko związane z kursami walut występujące w Spółce, jest dwojakiego rodzaju. Może dotyczyć rozliczeń transakcji walutowych, zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązań handlowych. W pierwszym przypadku, Spółka ma możliwość zmiany waluty rozliczeniowej (zawsze jest to jedna waluta, niezależnie od tego, jaką została dokonana transakcja). Obecnie, co wydaje się być najmniej ryzykownym, rozliczenia następują w walucie polskiej – PLN.

Sprawa przedstawia się nieco inaczej jeśli chodzi o kredyty i pożyczki walutowe są one bowiem narażone na ryzyko zmiany kursów walut (szczególnie w okresie zachwiał na rynkach finansowych), które wywierają istotny wpływ na roczny wynik finansowy, toteż Spółka zwróciła pożyczki denominowane w EUR i zawarło nową umowę kredytową, na podstawie której otrzymuje z UniCredit Bank Austria AG środki w PLN).

- ① Ryzyko wyżki stóp procentowych. Spółka narażona jest na ryzyko wynikające ze ewentualnego wzrostu stóp procentowych gdyż nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego przez kredytodawców poprzez obciążenie dodatkowymi kosztami Klientów.

- ① Ryzyko operacyjne. Zarządzanie w Spółce skupia się na ograniczaniu powstawania zdarzeń niosących za sobą ryzyko operacyjne. Ogranicza się potencjalne straty z tego tytułu, przy utrzymaniu wysokich standardów usług świadczonych klientom. Szczególna uwaga poświęcona jest procedurom: zatwierdzania nowych klientów, zapobiegania oszustwom, zapobiegania praniu pieniędzy, zapewnieniu ciągłości działania i zarządzania sytuacjami kryzysowymi.

Zarządzanie Ryzykiem Operacyjnym w Spółce skupia się na ograniczaniu powstawania zdarzeń niosących za sobą ryzyko możliwość poniesienia strat lub nieuzasadnionych kosztów, spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi, systemy techniczne, wpływ czynników zewnętrznych oraz relacje z Klientami (Posiadaczami Kart), przy jednoczesnym utrzymaniu najwyższych standardów jakości usług świadczonych dla Klientów.

W skład ryzyka operacyjnego wchodzi:

1. Ryzyko technologiczne i techniczne
2. Ryzyko nadużyć
3. Ryzyko prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu
4. Ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ciągłości działania)

5. Ryzyko konkurencji
6. Ryzyko powierzenia istotnych czynności operacyjnych (outsourcingowe)
7. Ryzyko odpowiedzialności za ochronę ubezpieczeniową posiadaczy kart DC

Warszawa, dnia 14 lutego 2018 roku

Katarzyna Fatyga – Prezes Zarządu

Peter Schroll – Członek Zarządu

Nikolaus Renner – Członek Zarządu