

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Spółki

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

Spółka w 2018 r. realizowała następujące cele i usługi:

- wydawanie i obsługa kart płatniczych Diners Club oraz ich posiadaczy na terenie Polski,
- zapewnianie akceptacji kart płatniczych Diners Club i Discover na terenie Polski w punktach handlowo - usługowych i w bankomatach,
- obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu wydawanych przez Spółkę kart płatniczych oraz innych kart płatniczych Diners Card i Discover na terenie Polski,
- obsługa banku wydającego na terenie Polski karty płatnicze Diners Club na podstawie licencji,
- prowadzenie schematu płatniczego Diners Club na terenie Polski.

Rok 2018 był dwudziestym pierwszym rokiem działalności spółki i zamknął się zyskiem w wysokości 1.163.346,08 złotych.

1. Naczelne organy Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu wchodziły 3 osoby:

Prezes Zarządu - Paweł Pomianowski

Członek Zarządu - Peter Schroll

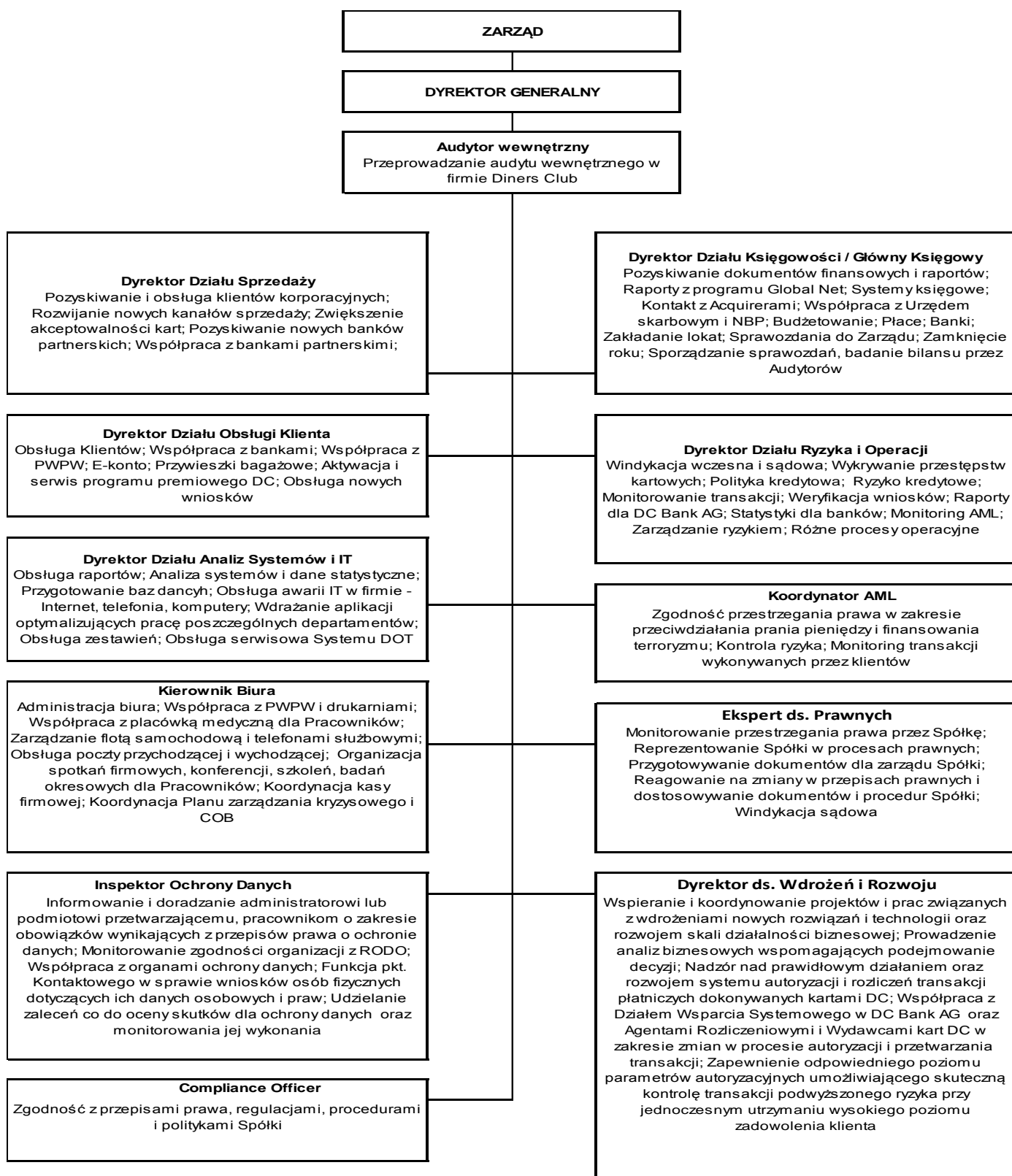
Członek Zarządu - Nikolaus Renner

2. Udziałowcy

Na dzień 31 grudnia 2018 r. 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 2018 roku w Spółce zatrudnionych było 24 osób.

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

- Audyt Diners Club International w zakresie bezpieczeństwa informacji.
- Wdrożenie zasad MSSF 9 w odniesieniu do przeterminowanego zadłużenia klientów DCP zgodnie z wytycznymi właściciela Spółki tj. DC Bank AG.
- Podpisanie umowy o współpracy z akceptantem, agentem rozliczeniowym i Diners Club International w zakresie finansowego wsparcia wdrożeń akceptacji kart w wybranych sieciach handlowych.
- Poszerzanie współpracy z agentami rozliczeniowymi w zakresie finansowego wsparcia wdrożeń o akceptację w jednostkach administracji publicznej i innych włączonych do programu „Polska Bezgotówkowa” w 2018 r. na odrębnych od dotychczasowych zasadach.
- Uzyskanie zezwolenia Prezesa NBP na wprowadzenie zmian w schemacie płatniczym w zakresie dostosowywania działalności DCP do Rozporządzenia 2015/751 (MIF) po upływie okresu przejściowego przewidzianego tą regulacją dla tzw. licencjonujących schematów trójstronnych.
- Ograniczenie od 09.12.2018 stawki interchange z tytułu krajowych bezgotówkowych transakcji płatniczych dokonywanych kartami wydanyymi konsumentom przez banki na podstawie licencji DCP w ramach tzw. schematu czterostronnego, w związku z dostosowaniem do regulacji MIF.
- Dostosowanie działalności DCP do Dyrektywy 2015/2366 (PSD2) – pozytywny wynik procesu reautoryzacji przeprowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i decyzja o możliwości kontynuacji działalności jako krajowa instytucja płatnicza.
- Dostosowanie działalności DCP do IV Dyrektywy AML – m.in. powołanie Oficera AML, zmiana procedury przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
- Zmiana polityki przetwarzania danych osobowych w DCP w oparciu o Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE.
- Likwidacja stanowiska Koordynatora Kontroli Wewnętrznej. Utworzenie stanowiska lokalnego Audytora Wewnętrznego oraz stanowiska Specjalisty do spraw Zarządzania Ryzykiem. W konsekwencji Audytor Wewnętrzny przeprowadził szereg kontroli podsumowanych w poszczególnych raportach z kontroli i planach realizacji zaleceń. Specjalista do spraw Zarządzania Ryzykiem przebudował procesy zarządzania ryzykiem zgodnie z aktualnym stanem przepisów, co znalazło odzwierciedlenie w odpowiednich dokumentach wewnętrznych DCP.
- Rozmowy z bankiem PKO BP S.A. w sprawie odpowiedzialności z tytułu przeterminowanego zadłużenia klienta banku oraz polubownego rozwiązania pomiędzy stronami.
- Wycofanie z oferty banku PKO BP S.A. kart Diners Club wydawanych przez bank klientom na licencji DCP.
- Zainicjowanie drogi prawnej w celu rozstrzygnięcia kwestii podatku VAT od opłat ponoszonych na rzecz Diners Club International i DC Bank AG z tytułu czynności związanych

z autoryzacją i rozliczeniem transakcji płatniczej. Pierwsza rozprawa w WSA jest planowana na 25.02.2019 roku.

- Zawarcie przez DCP umowy z bankiem BPS S.A. w zakresie ofertowania klientom banku i zrzeszonych banków spółdzielczych kart wydawanych przez DCP.
- Wdrożenie akceptacji płatności w standardzie EMV oraz płatności zbliżeniowych przez agenta rozliczeniowego Polskie ePłatności.
- Zakończenie certyfikacji akceptacji płatności zbliżeniowych przez agenta rozliczeniowego Bank Pekao S.A.

6. Główne działania realizowane w 2018 roku

W zakresie bezpieczeństwa, operacji i finansów

- Kontynuacja aktywacji kart migrowanych w roku ubiegłym do standardu płatności zbliżeniowych (NFC) – osiągnięty poziom aktywacji 83 %
- Certyfikacja akceptacji płatności zbliżeniowych z agentami rozliczeniowymi Polskie ePłatności i Bank Pekao S.A.
- Spółka w roku 2017 dostosowała politykę tworzenia rezerwy na złe długi do przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSSF9). W 2018 Spółka zmodyfikowała model kalkulacji rezerwy na złe długi przyjmując wytyczne przygotowane przez DC Bank dla całej Grupy Kapitałowej.
- Rozpoczęcie projektu nowego serwisu internetowego dla posiadaczy kart Diners Club (e-konto)

W zakresie inwestycji infrastrukturalnych

- Kontynuacja rozbudowy systemu CRM (Percula).
- Przeprowadzenie bieżącej modernizacji i uzupełnienie sprzętu IT.
- Zakupienie i zaimplementowanie urządzenia, systemów oraz procedur szyfrowania danych celem zwiększenia bezpieczeństwa IT
- Wdrożenie modyfikacji systemu zarządzania kartami (DOT) w celu : dostosowania do regulacji MIF w zakresie stawek wynagrodzenia z tytułu transakcji płatniczych realizowanych w systemie czterostronnym

W zakresie ogólnych aspektów rozwoju biznesu

- Zapewnienie XX-70 procentowego poziomu akceptacji e w stosunku do systemów VISA i Mastercard, stopień pokrycia rynku siecią akceptacji kart z logo Diners Club.
- Podjęcie inicjatywy nawiązania współpracy z partnerami zewnętrznymi, głównie w segmencie usług płatniczych, finansowych, turystycznych oraz z bankami komercyjnymi i spółdzielczymi w celu dystrybucji oferty kart DCP i pozyskiwania klientów.
- Podjęcie inicjatywy nawiązania współpracy i działań z agentami rozliczeniowymi i Diners Club International w celu poszerzania akceptacji kart, szczególnie w zakresie: pozyskania ogólnokrajowych detalicznych sieci handlowo-usługowych, handlu elektronicznego (e-commerce), programu „Polska Bezgotówkowa”, wdrażania funkcjonalności zbliżeniowej,

usług innowacyjnych, takich jak np. komunikacja miejska oraz pozyskiwania nowych agentów rozliczeniowych.

- Przedstawienie kilkudziesięciu ofert wydania kart na specjalnych warunkach kadrze zarządzającej i pracownikom podmiotów współpracujących lub potencjalnych partnerów biznesowych DCP. Kontynuowanie i zainicjowanie szeregu działań organizacyjnych i biznesowych, zmierzających do dalszego usprawnienia procesów obsługi, zróżnicowania wartości dodanej świadczonych usług oraz wdrożenia technologii zgodnej z trendami rynku.
- Podjęcie rozmów z potencjalnymi partnerami biznesowymi w zakresie możliwości współpracy w nowych segmentach rynku z wykorzystaniem potencjału DCP, jako krajowej instytucji płatniczej.

W zakresie marketingu

W 2018 roku Spółka prowadziła szereg aktywności marketingowych. Aktywności podjęte:

- Zmiany produktowe:
 - Włączenie karty Diners Club Klasycznej do Programu Lojalnościowego ClubMiles
 - Wprowadzenie możliwości samodzielnego ustalenia przez Posiadacza wysokości limitu wypłat gotówki.
- Komunikacja:
 - Kontynuacja działań informacyjno-promocyjnych Programu Lojalnościowego ClubMiles
 - Uaktywnienie stron Spółki w wiodących mediach społecznościowych (Facebook, LinkedIn, Instagram) i rozpoczęcie tam działań wspierających sprzedaż.
 - Kontynuacja działań z agencją PR skutkująca 1276 publikacjami w mediach tradycyjnych: ogólnopolskich i lokalnych, oraz w Internecie. W głównej mierze są to media o tematyce biznesowej (finanse, płatności), ale także podróżnicze i tzw. lifestyle.
- Akcje sprzedażowe i promocyjne:
 - Promocja kart firmowych i prywatnych LOT – 15 styczeń – 31 marca – 50% pierwszej opłaty rocznej
 - Promocja kart Traveler firmowych i prywatnych – 29 października 2018 – 31 marca 2019 – bez pierwszej opłaty rocznej
 - Promocja kart dodatkowych – 29 października 2018 – 31 marca 2019 – bez pierwszej opłaty rocznej jeśli użytkownik dokona 2 operacji kartą w okresie 2 m-cy od jej wydania
 - Uczestnictwo w kampanii „Warto Bezgotówkowo” – 15 – 28 października – karty LOT, Klasyczna i Traveler wydawane bez pierwszej opłaty rocznej
 - Współpraca z blogiem podróżniczym Taste Away w zakresie sprzedaży kart DC na specjalnych warunkach
 - Współpraca z blogiem podróżniczym TuiWszędzie.pl
 - Promocja na obniżone oprocentowanie kredytu rewolwingowego na 6% - 15 października 2018 – 31 marca 2019
 - Promocja na obniżoną prowizję od wypłaty gotówki na 4% - 15 października 2018 – 31 marca 2019

- Inne działania

- Realizowanie strategii dywersyfikacji kanałów sprzedaży za pośrednictwem partnerów zewnętrznych, w tym niebankowych oraz zwiększanie udziału w sprzedaży kart kanału bezpośredniego.
- Podejmowanie działań, inicjatyw, projektów i współpracy z partnerami zewnętrznymi w celu poprawienia jakości i zwiększania atrakcyjności świadczonych usług, m.in. w zakresie procesów obsługi klientów, wartości dodanej, technologii i sieci akceptacji kart.
- Wprowadzenie okresowych przeglądów limitów kart oraz poziomu aktywności klientów. Z uwzględnieniem analizy ryzyka wytypowanym klientom wykazującym wysoki poziom aktywności przedstawienie propozycji zwiększenia limitów.

Przewidywany rozwój DCP – rok 2019 Spółka planuje:

- dywersyfikowanie kanałów sprzedaży poprzez rozwój współpracy z partnerami biznesowymi,
- zwiększanie udziału kanału sprzedaży bezpośredniej w całości sprzedaży,
- rozwój oferty w zakresie wartości dodanych (ang. Value Added Services) i usług opcjonalnych,
- popularyzację platformy i programu lojalnościowego Club Miles,
- poszerzanie sieci akceptacji kart w terminalach POS, bankomatów i handlu elektronicznym,
- finalizowanie wdrożenia funkcjonalności zbliżeniowej przez agentów rozliczeniowych,
- wdrażanie usługi silnego uwierzytelnienia w handlu elektronicznym, ,
- wdrożenie nowego serwisu internetowego dla posiadaczy kart (e-konto),
- wdrożenie procesu zdalnej identyfikacji i autentykacji wnioskodawców,
- wdrażanie płatności mobilnych,
- dalsze usprawnianie procesów na wszystkich etapach świadczenia usług,
- optymalizowanie infrastruktury informatycznej, z uwzględnieniem zaleceń audytu.

Przewidywany przez spółkę rezultat na koniec 2019 roku to ok. 25 tys. kart w obiegu.

7. Ważniejsze osiągnięcia i wydarzenia w 2018 roku

- Uzyskanie zezwolenia Prezesa NBP na prowadzenie schematu płatniczego.
- Uzyskanie zezwolenia Prezesa NBP na wprowadzenie zmian w schemacie płatniczym w zakresie dostosowania do regulacji MIF.
- Uzyskanie zgody KNF w zakresie reautoryzacji instytucji płatniczej.
- Zawarcie strategicznej umowy o współpracy z bankiem BPS.
- Zmiana na stanowisku Dyrektora Generalnego i Prezesa Zarządu spółki
- Zwiększenie udziału kart wydanych bezpośrednio przez DCP w liczbie kart Diners Club w Polsce z 30 % w roku 2017 r do około 37% w roku 2018.

- Liczba punktów handlowo – usługowych akceptujących karty Diners Club i Discover w Polsce wzrosła do -338 tys., liczba terminali POS wzrosła o 74 tys., do poziomu 473 tys. (24% wzrost rok do roku).
- Wdrożenie funkcjonalności zbliżeniowej w 84 % ogólnej liczby terminali POS.
- Udział transakcji zbliżeniowych osiągnął na koniec roku 56 % liczby i 42 % wartości transakcji.
- Aktywacja 16 % kart nieaktywnych przed wdrożeniem funkcjonalności zbliżeniowej.
- Rozszerzenie dostęp do platformy i programu Club Miles dla kolejnych grup klientów.
- Odnotowanie 18% (rok do roku) wzrostu średniej liczby transakcji miesięcznie przy użyciu jednej karty.
- podwojenie (rok do roku) liczby klientów korzystających z opcji kredytu rewolwingowego w karcie kredytowej.

8. Sytuacja finansowa Spółki oraz podstawowe wielkości ekonomiczne

Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 19.455.594,22 zł.

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

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.
Transakcje w terminalach POS	8.822.679,59zł
Transakcje w bankomatach ATM	5.032.315,86 zł
Opłata roczna za posiadanie kart	4.121.652,91 zł
Przychody z tytułu opłat za bary lotniskowe	272.182,39 zł
Ubezpieczenia posiadaczy kart	456.454,22 zł
Opłata za wyciągi papierowe	62.317,00 zł
Sprzedaż punktów premialnych	35.343,13 zł
Punkty akceptacyjne	547.891,34 zł
Pozostałe usługi	104.757,78 zł
Razem przychody netto ze sprzedaży	19.455.594,22 zł

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 2018 (w złotych)	Udział (%)
Aktywa trwałe	1.097.918,92	1,81%
Aktywa obrotowe	59.539.442,00	98,19%
AKTYWA RAZEM	60.637.360,92	100,00%

Wartość i struktura podstawowych grup pasywów:

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018 (w złotych)	Udział (%)
Kapitał własny	10.886.480,02	17,95%
Kapitał obcy	49.750.880,90	82,05%
PASYWA RAZEM	60.637.360,92	100,00%

Kapitał obrotowy (pracujący), liczony jako różnica pomiędzy kapitałami stałymi (kapitały własne i zobowiązania długoterminowe), a wartością majątku trwałego, na koniec grudnia 2017 roku wyniósł 9.788.561,10zł.

Kapitały własne	10.886.480,02	
Zobowiązania długoterminowe	0	(+)
razem	10.886.480,02	
Majątek trwały	1.097.918,92	(-)
Kapitał obrotowy pracujący	9.788.561,10	

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne:

Wskaźniki	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 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 2018 roku wyniósł 1.163.346,08 zł.

zysk netto	1.163.346,08
ilość udziałów	15.000
zysk w przeliczeniu na udział	77.56 zł
kapitał własny	10.886.480,02 zł
ilość udziałów	15.000
Wartość księgowa jednego udziału	725.77 zł

W 2018 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, według stanu na dzień 31.12.2018 roku posiada znaczące zobowiązania z tytułu kredytu od Uncredit Bank Austria AG w wysokości 40.000.000 zł oraz pożyczki od Udziałowca w kwocie 1.528.875,09 zł.

W dniu 9 stycznia 2018 r. zostały zmienione zasady finansowania. Diners Club Polska Sp. z o.o. zawarła Umowę o Rewolwingowej Linii Kredytowej z UniCredit Bank Austria AG, 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.

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 2018 roku zadłużenie w stosunku do Udziałowca ogółem w wysokości 407.374.37 EUR, w tym wynikające z niespłaconej części odsetek od pożyczki, 355.552,35 EUR oraz zobowiązań handlowych w wysokości 51.822,02 EUR.

Niespłacone zobowiązania handlowe oprocentowane są wg stawki 3M-EURIBOR + 1% marży.

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) określane jako odsetki maksymalne i stanowią dwukrotność wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie - . W 2018 r. wysokość odsetek maksymalnych wynosiła 14% w skali roku. W przypadku zmiany wysokości stopy referencyjnej NBP, wysokość odsetek ustawowych za opóźnienie, których wartość jest równa sumie stopy referencyjnej NBP i 5,5 punktów procentowych ulega automatycznie zmianie.

Aktualna stopa referencyjna NBP publikowana jest na stronie www.dinersclub.pl w Tabeli oprocentowania:

- 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)

9. Czynniki kluczowe dla wyniku finansowego w roku 2018.

- W roku 2018 Spółka odnotowała zwiększone koszty obsługi prawnej, spowodowane głównie dostosowaniem działalności Spółki do regulacji interchange.
- Zaangażowanie w projekt NFC również zasobów ludzkich Spółki spowodował ograniczone możliwości rozwoju biznesu w obszarze sprzedaży.
- Również działania spółki zmierzające do ograniczania strat spowodowanych nadużyciami na kartach przyniosły bardzo dobre rezultaty.
- W 2018 roku Bank PKO BP zgłosił do Spółki roszczenie o zapłatę kwoty 800.907,42 zł tytułem zwrotu niespłaconego zobowiązania przez klienta wobec Banku PKO BP powstałego na karcie cobrandowej DC-PKO BP. Spółka podjęła kroki zmierzające do ugodowego zakończenia sporu i utworzyła rezerwę na należność wątpliwą w kwocie 338.750,00 zł.

10. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne Spółki na środki trwałe i oprogramowanie oraz licencje wyniosły w 2018 roku 15.193,71 zł.

11. Czynniki ryzyka i zagrożenia

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

- 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 Ogólnoswiatowego 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 związanej 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.

- 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 monitowaniu spłat i windykacji. Łącznie należności od posiadaczy kart wynoszą 44.808.708,53 zł, z czego blisko 48,77% 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.

- 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.

- Ryzyko zmiany kursów walut. Ryzyko związane z kursami walut występujące w Spółce, jest dwójakiego 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).

- Ryzyko zwwyżki 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.
- 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 ryzyka:

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 20 maja 2019 roku

Paweł Pomianowski – Prezes Zarządu

Peter Schroll – Członek Zarządu

Nikolaus Renner – Członek Zarządu