

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Spółki w roku 2019

Diners Club Polska Spółka z o.o. w Warszawie ul. Senatorska 12 („Spółka”, „DCP”) jest spółką handlową, zawiązaną 4 marca 1997 r. Spółka jest krajową instytucją płatniczą, zarejestrowaną pod numerem IP 16/2013 oraz instytucją pożyczkową zarejestrowaną pod numerem RiP 000101 we właściwych rejestrach prowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) oraz posiada zgodę na prowadzenie schematu płatniczego Diners Club zgodnie z decyzją Prezesa Narodowego Banku Polskiego (NBP) D/1/SC/2018.

Spółka w 2019 r. realizowała następujące cele i usługi na terenie Polski:

- wydawanie i obsługa kart płatniczych Diners Club,
- zapewnianie akceptacji kart płatniczych Diners Club i Discover w punktach handlowo - usługowych i w bankomatach,
- obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych Diners Club i Discover ,
- obsługa banku wydającego karty płatnicze Diners Club na podstawie licencji,
- prowadzenie schematu płatniczego Diners Club.

Rok 2019 był dwudziestym drugim rokiem działalności Spółki i zamknął się zyskiem w wysokości 18.374,89 złotych.

Organy Spółki

Zgromadzenie Wspólników:

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły 3 osoby:

Przewodnicząca Rady – Mariya Lerch

Zastępca Przewodniczącej – Karl Kainzner

Członek Rady- Miłosz Brakoniecki

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Zarządu wchodziły 3 osoby:

Prezes Zarządu - Paweł Pomianowski

Członek Zarządu - Peter Schroll

Członek Zarządu - Nikolaus Renner

1. Udziałowcy

Na dzień 31 grudnia 2019 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 zł	100%
Razem	15.000		100%

2. Struktura Organizacyjna



3. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Spółce zatrudnione były 24 osoby.

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

- Wejście w życie wymogów przewidzianych w Rozporządzeniu delegowanym Komisji UE 2018/389 z dnia 27 listopada 2017 r. (RTS) w sprawie silnego uwierzytelnienia klienta oraz akceptacja przez KNF zaproponowanego okresu przejściowego -czas na dostosowanie do wymogów został wydłużony do 31 grudnia 2020 r.,
- 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. Ponadto w roku 2019 uzyskano również zgodę Prezesa NBP na wprowadzenie zmian w schemacie płatniczym Diners Club w zakresie możliwości podniesienia do kwoty 100 zł limitu wartości pojedynczej transakcji płatności zbliżeniowej kartą Diners Club bez konieczności podawania kodu PIN oraz wdrożenia usługi Protect Buy 2.0,
- Zaspokojenie roszczenia banku PKO BP z tytułu szkody powstałej w wyniku nie wykonania przez DCP, jako podwykonawcy, dyspozycji banku o blokadzie karty klienta. Strony ugodowo rozwiązały spór i z tego tytułu uważają się za całkowicie rozliczone,
- Zakończenie współpracy z bankiem PKO BP w zakresie wydawnictwa kart: blokada pozostałych w obiegu kart banku z dniem 30 listopada 2019 r. została poprzedzona wielomiesięcznym procesem informowania posiadaczy kart, prowadzonym w uzgodnieniu z bankiem.
 - Osiągnięty rezultat na dzień sporządzenia raportu to ponad 2,4 tys. nowych, wydanych przez Spółkę kart w znacznej większości aktywnym transakcyjnie klientom - karty wydane w październiku i listopadzie 2019 r. wykazują aktywność o 10-15% wyższą w stosunku do całego portfolio kart DCP.
- W roku 2019 nie została zakończona zainicjowana w latach poprzednich droga prawna 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 płatniczych. Niekorzystny dla Spółki wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego został zaskarżony do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Sprawa w toku.
- Zawarcie przez DCP umowy z bankiem KBS (Krakowski Bank Spółdzielczy) w zakresie ofertowania klientom banku kart wydawanych przez DCP.

5. Główne działania realizowane w roku 2019

W zakresie bezpieczeństwa, operacji i finansów

- Przystosowanie aplikacji terminali płatniczych do przetwarzania transakcji w trybie zbliżeniowym we współpracy z agentami rozliczeniowymi Polskie ePłatności i Bank Pekao S.A.
- Kontynuacja projektu oraz wdrożenie nowego serwisu internetowego dla posiadaczy kart Diners Club (e-Konto) oferującego klientom dostęp do szerszego zakresu informacji i funkcjonalności, oraz dostosowanego do urządzeń mobilnych (technologia RWD).
- Wdrożenie rozwiązania informatycznego, umożliwiającego klientom zarejestrowanie karty do usługi ProtectBuy - tzw. silne uwierzytelnienie klienta dla transakcji e-commerce, oparte na dwuczynnikowej weryfikacji.
- Przystosowanie systemu informatycznego (DAS) do przechowywania limitów akumulacyjnych oraz licznika transakcji zbliżeniowych przeprowadzonych bez potwierdzenia kodem PIN oraz do zarządzania silnym uwierzytelnianiem klienta dla transakcji zbliżeniowych.
- Wdrożenie w systemie informatycznym (DAS) nowego rozwiązania na potrzeby obsługi silnego uwierzytelniania klienta w procesie autoryzacji transakcji zbliżeniowych (tzw. soft declines) oraz odpowiednie dostosowanie protokołów w komunikacji z lokalnymi agentami rozliczeniowymi.
- Prowadzenie projektu zmiany protokołu ProtectBuy na potrzeby stosowania silnego uwierzytelniania klienta dla transakcji e-commerce (ProtectBuy 2.0).
- Usprawnienie weryfikacji tożsamości wnioskodawców o wydanie karty przez:
 - zautomatyzowanie realizacji przelewu weryfikacyjnego we współpracy z Blue Media S.A.,
 - wprowadzenie rozszerzonej weryfikacji dokonywanej przez kuriera firmy InPost S.A.,
 - usługę mojeID we współpracy z KIR S.A. (usługa uruchomiona produkcyjnie w 1 kwartale 2020 r.).

W zakresie inwestycji infrastrukturalnych

- Kontynuacja rozbudowy systemu CRM (Percula), w tym rozbudowanie funkcji wspierających zarządzanie klientami w zakresie AML.
- Przeprowadzenie bieżącej modernizacji i uzupełnienie sprzętu IT.
- Zakupienie i zaimplementowanie urządzenia, systemów oraz procedur szyfrowania danych celem zwiększenia bezpieczeństwa IT.
- Wdrożenie modyfikacji systemu informatycznego (DOT) w celu dostosowania do obsługi tzw. tokenów VCN (wirtualnych numerów kart), generowanych przez klienta w celu realizacji pojedynczych transakcji lub transakcji w ramach dedykowanego projektu, realizowanych w ciężar rachunku karty.
- Przystosowanie systemu informatycznego (DAS) do obsługi limitów i transakcji w walucie rachunków kart (PLN).
- Prace nad usprawnieniem weryfikacji wniosków o wydanie karty poprzez wdrożenie zintegrowanego narzędzia do obsługi wstępnej decyzji kredytowej.

W zakresie ogólnych aspektów rozwoju biznesu

- Zapewnienie 70. procentowego poziomu akceptacji kart Diners Club i Discover w terminalach POS w stosunku do sieci akceptacji kart w systemach VISA i Mastercard.
- Podjęcie inicjatyw 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.
- Kontynuacja inicjatywy współpracy i działań z agentami rozliczeniowymi i Diners Club International w celu poszerzenia 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.
- Kontynuacja rozmów z potencjalnymi partnerami biznesowymi w zakresie możliwości współpracy w nowych segmentach rynku z wykorzystaniem potencjału DCP, jako krajowej instytucji płatniczej.
- Podpisanie umów o współpracy w zakresie sprzedaży kart DCP z 28 bankami spółdzielczymi, zrzeszonymi w ramach grupy BPS, dysponującymi łączną siecią 213 oddziałów i 62 punktów kasowych; przeprowadzono liczne szkolenia dla kadry i przyjęto wnioski o karty od pracowników i klientów banków.
- Rozpoczęcie prac nad nowym profilem kart, umożliwiającym dokonywanie płatności za przejazd w transporcie miejskim tzw. open loop, oraz finalizacja negocjacji w zakresie wdrożenia akceptacji kart Diners Club i Discover w przedmiotowych rozwiązaniach płatniczych z wybranymi partnerami na rynku lokalnym.

W zakresie marketingu

W 2019 r. Spółka prowadziła szereg aktywności marketingowych:

- Komunikacja:
 - Kontynuacja działań informacyjno-promocyjnych Programu Lojalnościowego ClubMiles,
 - Stała obecność w wiodących mediach społecznościowych (Facebook, LinkedIn, Instagram) i prowadzenie działań skutkujących pozyskiwaniem zgłoszeń tzw. lead od potencjalnych klientów zainteresowanych ofertą DCP. Kontynuacja współpracy z agencją PR, skutkująca setkami publikacji w mediach tradycyjnych: ogólnopolskich i lokalnych oraz w Internecie, w głównej mierze o tematyce biznesowej (finanse,

płatności), podróżniczej i tzw. lifestyle, Dla których łączna wartość wskaźnika AVE (ang. Advertising Value Equivalency) wyniosła ponad 3,1 mln zł.

- Akcje sprzedażowe i promocyjne:

- Kontynuacja współpracy z Programem Miles & More, w celu promowania kart Diners Club LOT:
 - Cykliczne mailingi do bazy uczestników Programu Miles & More (3 razy w roku),
 - Cykliczna reklama kart w magazynie pokładowym PLL LOT „Kaleidoscope” (3 razy w roku),–
 - Promocja kart Diners Club Traveler (firmowych i prywatnych) – I etap: 29 października 2018 r. – 31 marca 2019 r. , II etap: 1 kwietnia -30 czerwca 2019 r. – anulowana pierwsza opłata roczna jeżeli klient dokonał co najmniej jednej transakcji w ciągu 2 miesięcy od wydania karty,
- Promocja kart dodatkowych Diners Club Klasyczna i LOT – 29 października 2018 r. – 31 marca 2019 r. – anulowana pierwsza opłata roczna jeżeli klient dokonał co najmniej jednej transakcji w ciągu 2 miesięcy od wydania karty,
- Uczestnictwo w kampanii „Warto Bezgotówkowo” – 14-31 października 2019 r.– karty Diners Club LOT, Klasyczna i Traveler wydawane ze zniesioną pierwszą opłatą roczną, karty Diners Club PREMIUM VINTAGE – z pierwszą opłatą roczną obniżoną o 50%,
- Współpraca z blogiem podróżniczym Taste Away w zakresie sprzedaży kart Diners Club na warunkach promocyjnych,
- Współpraca z blogiem podróżniczym Wandergirl.pl,
- Promocja na obniżone oprocentowanie kredytu rewolwingowego do 6% rocznie – 15 października 2018 r. – 31 marca 2019 r.,
- Promocja na obniżoną prowizję od wypłaty gotówki do 4% - 15 października 2018 r. – 31 marca 2019 r.

- Inne działania

- Realizowanie strategii dywersyfikacji kanałów sprzedaży za pośrednictwem partnerów zewnętrznych, w tym niebankowych oraz zdalnych (e-commerce), włączając media społecznościowe.
- Podejmowanie działań, inicjatyw, projektów i współpracy z partnerami zewnętrznymi w celu poprawienia jakości i zwiększania atrakcyjności świadczonych usług, m.in. w zakresie procesów obsługi klienta, wartości dodanej, technologii i sieci akceptacji kart.
- Prace analityczne, studium wykonalności i negocjacje związane z projektem wdrożenia we współpracy z partnerem zewnętrznym usług płatniczych opartych o zamkniętą sieć akceptantów i mechanizm spłaty ratalnej.
- Udział w szeroko zakrojonych, długoterminowych projektach, realizowanych przez powiązane podmioty w ramach grupy kapitałowej, mających na celu pozyskanie inwestora dla części podmiotów grupy działających w sektorze kart płatniczych Diners Club oraz wdrożenie zaawansowanych zmian w obszarach zgodności (compliance), ze szczególnym uwzględnieniem tematyki KYC/AML/CFT.
- Działania związane z utrzymaniem klienta, ze szczególnym uwzględnieniem działań w stosunku do klientów aktywnych, dokonujących transakcji kartami. Bieżące analiza

zgłaszanych rezygnacji z kart oraz wysokości obrotów na kartach . Przeprowadzenie akcji telemarketingowej.

Przewidywany rozwój DCP – rok 2020 Spółka planuje:

- Wzmocnienie dywersyfikacji kanałów sprzedaży poprzez rozwój współpracy z partnerami biznesowymi, ze szczególnym uwzględnieniem kanałów zdalnych, w celu zwiększenia dostępności oferty Spółki w wybranych niszach rynkowych.
- Rozwój oferty w zakresie nowych instrumentów płatniczych oraz wartości dodanych (ang. Value Added Services) i usług opcjonalnych, w celu zwiększenia atrakcyjności oferty, przewagi konkurencyjnej i dywersyfikacji przychodów Spółki.
- Stałe poszerzanie sieci akceptacji kart w terminalach POS, bankomatach i handlu elektronicznym, w celu zapewnienia powszechnej akceptowalności instrumentów płatniczych obsługiwanych przez Spółkę.
- Wdrażanie usługi silnego uwierzytelniania klienta oraz innych rozwiązań przewidzianych w ramach rozporządzeń delegowanych do dyrektywy unijnej PSD2 i ustawy o usługach płatniczych.
- Dalsze usprawnianie i cyfryzacja procesów na wszystkich etapach świadczenia usług, w tym m.in. rozwój procesów zdalnej weryfikacji wnioskodawców, kontynuowanie prac rozwojowych serwisu internetowego dla posiadaczy kart (e-Konto) oraz optymalizowanie infrastruktury informatycznej i zasobów Spółki.

Przewidywany przez Spółkę rezultat na koniec 2020 r. to ok. 15 tys. kart w obiegu – po uwzględnieniu efektu zakończenia współpracy z bankiem PKO BP. Należy brać pod uwagę możliwość wystąpienia nierozpoznanych przez Spółkę ryzyk lub niezależnych od Spółki czynników zewnętrznych, które mogą wpłynąć na ich realizację.

6. Ważniejsze osiągnięcia i wydarzenia w roku 2019

- Uzyskanie zezwolenia Prezesa NBP na wprowadzenie zmian w zasadach funkcjonowania schematu płatniczego Diners Club w zakresie podniesienia do kwoty 100 PLN limitu wartości pojedynczej transakcji zbliżeniowej bez konieczności podawania kodu PIN oraz wdrożenia usługi ProtectBuy 2.0 spełniającej wymogi silnego uwierzytelniania klienta dla transakcji e-commerce.
- Zawarcie umowy o współpracy z bankiem KBS.
- Przeprowadzenie procesu wyjścia ze współpracy z bankiem PKO BP – zróżnicowane działania komunikacyjne i sprzedażowe skutkujące wydaniem przez DCP ponad 2,4 tys. kart - pozyskane portfolio w 75% stanowią klienci aktywnie używający kart.

- Zwiększenie liczby punktów handlowo – usługowych akceptujących karty Diners Club i Discover w Polsce do 385 tys. Liczba terminali POS wzrosła o 45 tys. do poziomu 518 tys. - wzrost 10% rok do roku.
- Wdrożenie funkcjonalności zbliżeniowej w 95 % ogólnej liczby terminali POS.
- Udział transakcji zbliżeniowych osiągnął na koniec roku 66 % liczby i 54 % wartości transakcji.
- Rozszerzenie dostępu do platformy i programu Club Miles dla kolejnych grup klientów.
- Odnotowanie 5% wzrostu - rok do roku, średniej liczby transakcji miesięcznie przy użyciu jednej karty.
- Wzrost do 50% odsetka klientów aktywnie korzystających z karty tj. dokonujących co najmniej jednej transakcji w miesiącu.
- Podwojenie (rok do roku) liczby klientów aktywnie korzystających z karty z opcją kredytu rewolwingowego w karcie kredytowej.
- Wdrożenie akceptacji kart Diners Club i Discover w następujących sieciach:
 - Żabka (5 450 lokalizacji),
 - TK Maxx/TJX Europe (41 lokalizacji),
 - Cinema City (35 lokalizacji w 20 miastach),
 - Autostrada Wielkopolska.
- Podjęcie dialogu z Mennica Polska S.A. oraz First Data Polska S.A. zmierzającego do wdrożenia akceptacji kart Diners Club i Discover w rozwiązaniach płatniczych dla transportu miejskiego, obejmujących stacjonarne automaty biletowe, automaty mobilne, kasowniki Open Payment System, portale internetowej sprzedaży biletów oraz aplikacje mobilne, dedykowane do prowadzenia sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz uzyskanie zgody Diners Club International na dofinansowanie przedmiotowego projektu.
- Rozwój serwisu internetowego dla klientów (e-Konto) – znacząca poprawa jakości serwisu poprzez umożliwienie dostępu do bieżących informacji o saldzie rachunku oraz dodanie nowych funkcjonalności zgodnych z trendami rynkowymi.

7. Sytuacja finansowa Spółki oraz podstawowe wielkości ekonomiczne.

Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 18.604.826,81 zł.

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

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.
Transakcje w terminalach POS	9.217.404,94 zł
Transakcje w bankomatach (ATM)	3.695.444,91 zł
Opłata roczna za posiadanie kart	2.399.512,45 zł
Opłata za korzystanie z saloników lotniskowych	439.260,65 zł
Ubezpieczenia posiadaczy kart	418.644,00 zł
Opłata za wyciągi papierowe	60.412,00 zł
Sprzedaż punktów premialnych	4.813,01 zł
-Pozyskanie nowych terminali POS-dofinansowanie z DCI	1.616.085,88 zł
Obsługa transakcji PKO BP	753.005,71 zł
Pozostałe usługi	243,26 zł
Razem przychody netto ze sprzedaży	18.604.826,81 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 2019 r. (w złotych)	Udział (%)
Aktywa trwałe	775.831,87	1,36%
Aktywa obrotowe	56.077.864,81	98,64%
AKTYWA RAZEM	56.853.696,68	100,00%

Wartość i struktura podstawowych grup pasywów:

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2019 r. (w złotych)	Udział (%)
Kapitał własny	10.848.374,89	19,08%
Kapitał obcy	46.005.321,79	80,92%
PASYWA RAZEM	56.853.696,68	100,00%

Kapitał obrotowy (pracujący), liczony jako różnica pomiędzy kapitałami stałymi (kapitały własne i zobowiązania długoterminowe), a wartością majątku trwałego, na koniec grudnia 2019 r. wyniósł 10.072.543,09 zł.

Kapitały własne	10.848.374,89	
Zobowiązania długoterminowe	0	(+)
razem	10.848.374,89	
Majątek trwały	775.831,87	(-)
Kapitał obrotowy pracujący	10.072.543,02	

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne:

Wskaźniki	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.
Rentowność sprzedaży	0,10%
Rentowność sprzedaży netto	1,08%
Rentowność kapitału własnego	0,17%
Rentowność majątku	0,03%
Wskaźnik płynności	1,25

Wynik finansowy wypracowany na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniósł 18.374,96 zł.

zysk netto	18.374,89
ilość udziałów	15.000
zysk w przeliczeniu na udział	1,22 zł
kapitał własny	10.848.374,89 zł
ilość udziałów	15.000
Wartość księgowa jednego udziału	723,22 zł

W 2019 r. wskaźnik rentowności majątku obliczony jako stosunek wyniku finansowego netto do sumy aktywów wyniósł 0,03% a wskaźnik rentowności netto sprzedaży (stosunek wyniku finansowego netto do przychodów ze sprzedaży) wyniósł 1,08%.

Spółka, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. posiada znaczące zobowiązania z tytułu kredytu od Unicredit Bank Austria AG w wysokości 40.000.000 zł.

Linia kredytowa jest udzielona na kwotę maksymalnie do 15 milionów EUR z terminem zapadalności 1 rok. Data zapadalności linii kredytowej jest każdego dnia automatycznie przedłużana o kolejne 364 dni. W przypadku wypowiedzenia przez ww. bank umowy, Spółka będzie miała 1 rok od daty powiadomienia na znalezienie alternatywnego źródła finansowania.

Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2019 r. zadłużenie w stosunku do Udziałowca ogółem w wysokości 566.647,72 EUR wynikające ze zobowiązań handlowych.

Wysokość odsetek od należności przeterminowanych:

Odsetki umowne od zadłużenia przeterminowanego na kartach ustalane i naliczane są w stosunku rocznym według zmiennej stopy referencyjnej NBP i stanowią dwukrotność odsetek ustawowych za opóźnienie (odsetki ustawowe za opóźnienie równe są stopie referencyjnej plus 5,5 punktów procentowych). 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 w Tabeli oprocentowania. W 2019 r. wysokość odsetek maksymalnych wynosiła 14%.

Odsetki umowne za opóźnienie dotyczące spraw rozpoczętych przed rokiem 2016 liczone są w stosunku rocznym w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego NBP.

W 2019 r. stopa lombardowa wynosiła: 2,50%.

Wysokość odsetek z tytułu kart kredytowych:

Odsetki umowne od kredytu płatniczego udzielonego w karcie, ustalane i naliczane są w stosunku rocznym według zmiennej stopy referencyjnej NBP i stanowią 80% umownych odsetek maksymalnych wynikających z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku zmiany stopy referencyjnej przez NBP, stopa umownych odsetek od kredytu płatniczego ulega automatycznie zmianie. Aktualna stopa referencyjna publikowana jest na stronie www.dinersclub.pl w Tabeli oprocentowania. W 2019 r. odsetki od kredytu płatniczego wynosiły 8%.

8. Czynniki kluczowe dla wyniku finansowego w roku 2019.

- Zakończenie współpracy z bankiem PKO BP w zakresie wydawnictwa kart spowodowało utratę znaczącej części portfolio kart Diners Club, co przełożyło się na zmniejszone obroty i przychody Spółki.
- Doprecyzowanie zapisów w umowie z Diners Club International na pozyskiwanie nowych terminali POS akceptujących karty Diners Club i Discover pozwoliło na wygenerowanie dodatkowego przychodu w kwocie 329.740 USD.
- Zwiększenie stanu rezerw z tytułu przeterminowanego zadłużenia na kartach wygenerowało koszty w kwocie 992.881,12 zł.
- W 2019 r. Spółka odnotowała zwiększone koszty obsługi prawnej, spowodowane dostosowaniem działalności Spółki do wymogów Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu z dnia 01 marca 2018 r.

9. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne Spółki na środki trwałe i oprogramowanie oraz licencje w 2019 r. wyniosły 28.533,96 zł.

10. Czynniki ryzyka i zagrożenia

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

- Ryzyko płynności, wiąże się z brakiem możliwości regulowania przez Spółkę zobowiązań w terminie ich zapadalności. W przypadku DCP 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 za granicą przez posiadaczy kart wydanych w Polsce, skompensowane z transakcjami na terenie Polski, dokonywanymi przez zagranicznych posiadaczy kart), z drugiej zaś, powstałe należności od posiadaczy kart wydanych w Polsce 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 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.

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 kapitałowe - związane ze znaczącym wzrostem wydawnictwa kart, wymagające utrzymania odpowiedniej relacji sumy limitów na kartach wydanych przez Spółkę z funduszami własnymi Spółki.
 - Spółka, zgodnie z Ustawą o usługach płatniczych, monitoruje czy fundusze własne są dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności i rodzaju usług płatniczych, jakie może świadczyć na podstawie posiadanego zezwolenia.
- 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.

- 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:

- Transakcje kartowe dokonywane w walucie obcej są rozliczane poprzez Ogólnoswiatowe Centrum Rozliczeń w walucie polskiej.
- 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.

- Ryzyko wyższości stóp procentowych - 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.

- 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 możliwości poniesienia strat lub nieuzasadnionych kosztów, spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi,

systemy informatyczne, 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 (zewnętrznych i wewnętrznych).
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.
8. Ryzyko prawne (w tym ryzyko braku zgodności).

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2020 roku

Paweł Pomianowski – Prezes Zarządu

Peter Schroll – Członek Zarządu

Nikolaus Renner – Członek Zarządu