



ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ВЪРХУ НЕГО





**ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ АД**

27 март 2009

Доклад върху финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на Дайнърс Клуб България АД (Дружеството), включващи счетоводен баланс към 31 декември 2008 г., отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

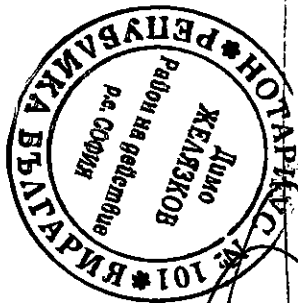
Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.





Мнение

По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Дайнърс Клуб България АД към 31 декември 2008 година, както и за резултатите от неговата дейност и паричните потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание върху приложение 2 (б) във финансовите отчети, което показва, че към 31 декември 2008 г. нетните активи на Дружеството са били по-ниски от регистрирания му капитал. Това съотношение е в несъответствие с Търговския закон. Тези и други обстоятелства, описани в приложение 2 (б) към финансовите отчети, показват наличието на съществена несигурност, която може да породви съмнение относно способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие без подкрепата на акционерите си.

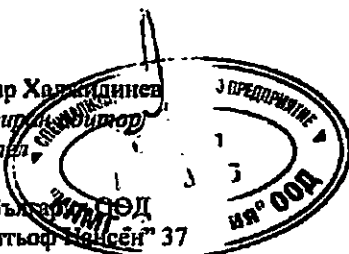
Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2008 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 27 март 2009 г., се носи от Ръководството на Дружеството.

Красимир Христов
Регистриран одитор
Управител

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Ненсен" 37
София 1142
България



Маргарита Голева
Регистриран одитор





[Handwritten signature]



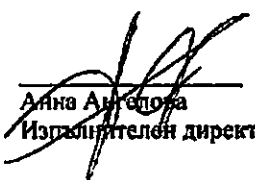
Дайнърс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

БЮДЖЕТ
БАЛАНС
31 декември 2008 г.

	Прил.	2008 хил.лв.	2007 хил.лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	87	165
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	6	10,651	6,517
Разходи за бъдещи периоди	7	36	56
Други активи		117	71
Дълготрайни материални и нематериални активи	8	67	99
ОБЩО АКТИВИ		10,958	6,908
ПАСИВИ И КАПИТАЛ НА АКЦИОНЕРИТЕ			
Депозити от картодържатели	9	453	518
Задължения към доставчици	10	576	1,338
Банкови овърдрафти	11	9,362	4,099
Резерв за неизплатени бонус-точки		78	56
Други краткосрочни задължения	12	88	35
Общо пасиви		10,557	6,046
Акционерен капитал	13	5,000	5,000
Натрупан дефицит		(4,599)	(4,138)
Общ капитал на акционерите		401	862
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ НА АКЦИОНЕРИТЕ		10,958	6,908

Приложените бележки от 1 до 21 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дайнърс Клуб България АД на 27.03.2009 г.


Анна Ангелова
Изпълнителен директор


Мадлен Колева
Изпълнителен директор


Красимир Хаджиyаков
Упълномощен представител
КПМГ България БООД


Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита
Голева



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

	Прил.	2008 хил.лв.	2007 хил.лв.
Приходи от дейността		4,126	1,790
Други приходи		56	31
Минус: възнаграждения за права (роялти) Diners Club		(244)	(181)
Нетни приходи	14	3,938	1,640
Общи и административни разходи	15	(1,867)	(1,203)
Амортизация	8	(38)	(39)
Провизии за загуби от обезценка	16	(1,268)	(521)
Други разходи за дейността	17	(165)	(84)
Общо разходи за дейността		(3,338)	(1,847)
Разходи за лихви		(611)	(159)
Нетни (загуби)/печалби от разлики във валутни курсове		(277)	(129)
Други финансови разходи		(173)	(76)
Нетни финансови приходи и разходи		(1,061)	(364)
Загуба за годината преди данъчно облагане		(461)	(571)
Данъци	18	-	-
Нетна загуба за годината		(461)	(571)

Приложените бележки от 1 до 21 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дайнърс Клуб България АД на 27.03.2009 г.

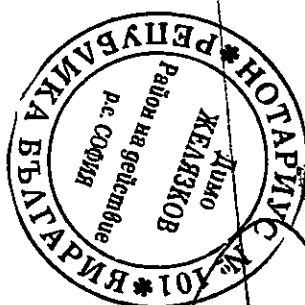
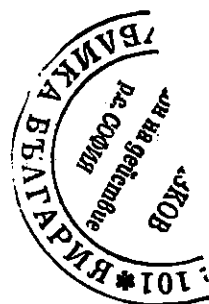
Анна Ангелова
Изпълнителен директор

Мадлен Колева
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидишев
Упълномощен представител
КПМГ България ЕООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита
Голева
Регистриран одитор





Дайнарс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

НЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Годишната, приключваща на 31 декември 2008 г.

ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

Прил.	2008 хил.лв.	2007 хил.лв.
Нетна загуба за годината	(461)	(571)
Корекции за равнение на нетната загуба към нетните парични средства, използвани в оперативната дейност:		
Провизии за обезценка	1,268	521
Амортизация	38	39
Обезценка на дълготрайни материални активи	9	-
Резерв за неизплатени бонус-точки	23	21
	<u>877</u>	<u>10</u>
Промяна в оперативните активи:		
Увеличение заеми и аванси, включващи лихва	(5,403)	(5,024)
(Увеличение)/намаление на разходите за бъдещи периоди	20	(19)
Увеличение на други активи	(46)	(46)
	<u>(5,429)</u>	<u>(5,089)</u>
Промяна в оперативните задължения:		
Намаление на депозити от картодръжатели	(65)	(84)
Увеличение/(намаление) на краткосрочни задължения към доставчици	(763)	650
Увеличение/(намаление) на други краткосрочни задължения	54	(897)
	<u>(774)</u>	<u>(331)</u>
Нетен паричен поток, използван в оперативната дейност	<u>(5,326)</u>	<u>(5,410)</u>

ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Покупка на дълготрайни материални активи	(15)	(11)
Нетен паричен поток, използван в инвестиционната дейност	<u>(15)</u>	<u>(11)</u>

ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

Увеличение на заемите	5,263	2,369
Вноски в акционерен капитал	-	2,255
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>5,263</u>	<u>4,624</u>





Дайнърс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (продължение)
за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

Нетно (намаление)/увеличение в паричната позиция	(78)	(797)
Парични средства в началото на периода	5	165
Парични средства в края на периода	87	165

Приложените бележки от 1 до 21 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

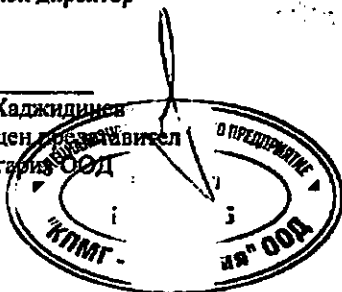
Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дайнърс Клуб България АД на 27.03.2009 г.


Анна Ангелова
Изпълнителен директор



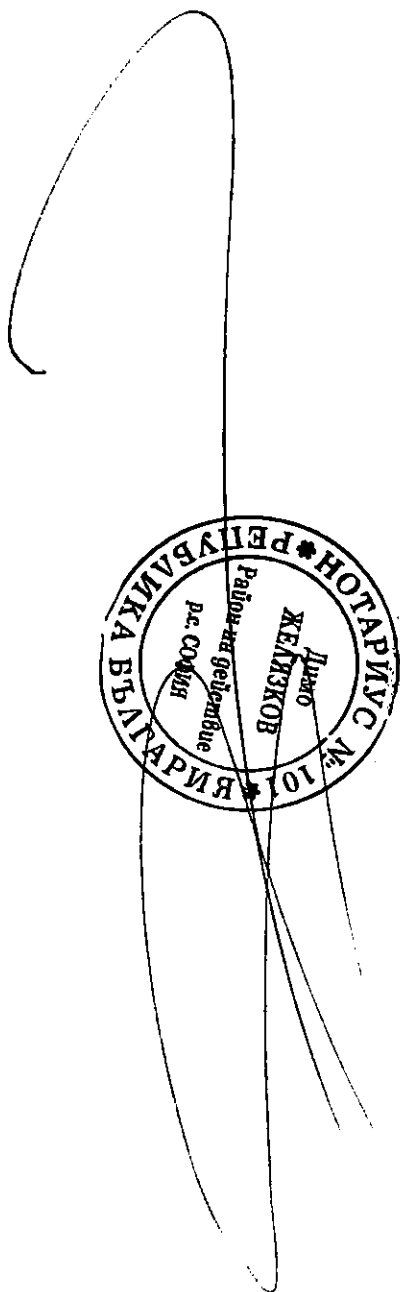

Мадлен Колева
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Упълномощен представител
КПМГ България ООД




Маргарита Голева
Регистриран одитор







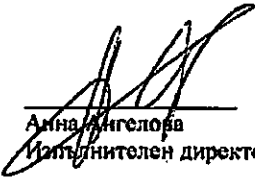
Дайнърс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

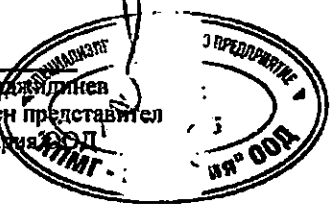
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

	Акционерен капитал	Натрупан дефицит	Общо
На 31 декември 2006 г.	2,745	(3,567)	(822)
Увеличение на акционерния капитал	2,255	-	2,255
Нетна загуба за годината	-	(571)	(571)
На 31 декември 2007 г.	5,000	(4,138)	862
Увеличение на акционерния капитал	-	-	-
Нетна загуба за годината	-	(461)	(461)
На 31 декември 2008 г.	5,000	(4,599)	401

Приложените бележки от 1 до 21 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

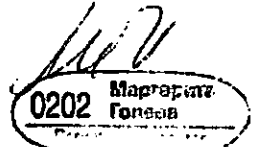
Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дайнърс Клуб България АД на 27.03.2009 г.

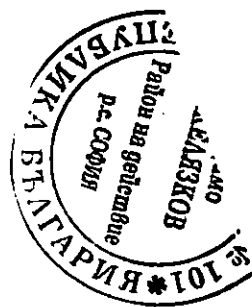

Анна Ангелова
Изпълнителен директор


Красимир Хаджидинев
Упълномощен представител
КПМГ България АД


Мадлен Колева
Изпълнителен директор

Маргарита Голева
Регистриран одитор


0202 Маргарита
Голева





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Дайнерс Клуб България (Дружеството) е учредено през 1996 г. и регистрирано в Софийски градски съд. Дружеството се занимава с издаване на кредитни карти и обработка на свързаните с тях плащания. Дружеството извършва дейност с карти Diners Club въз основа на Под-лицензионен договор за мрежово участие, сключен с Diners Club Adriatic D.D. през 2002 г. със срок от 10 години. През 2008 г. Diners Club Adriatic d.d. се преименува на Erste Card Club d.d. 85.52 % от акционерния капитал на Дружеството е собственост на Първа инвестиционна банка АД.

Дружеството има едностепенна система за управление – Съвет на директорите. Двама от членовете на Съвета на директорите са Изпълнителни директори на Дружеството.

За годината, приключваща на 31 декември 2008 г., средната численост на персонала е 29 души (16 за годината, приключваща на 31 декември 2007 г.).

Седалището на Дружеството се намира на бул. „Драган Цанков“ № 37, София 1797.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Приложими стандарти

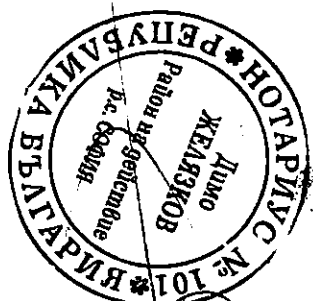
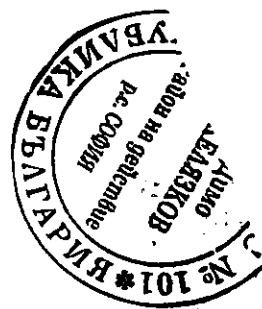
Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз. Списък на приложимите стандарти е представен в приложение 21.

Финансовите отчети са изготвени на базата на историческата стойност, с изключение на деривативни финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване и активите за продажба които са представени по справедлива стойност. Признатите активи и пасиви, които са хеджирани, са отчетени по справедливата им стойност от гледна точка на хеджирания риск.

(б) Действащо предприятие

Този финансов отчет е изготвен на база на принципа за действащо предприятие. Съгласно Под-лицензионния договор за мрежово участие Дружеството се ангажира да спазва определени изисквания за изпълнение. Те изисква от Дружеството да поддържа текущи, свободни от залог активи (които трябва да бъдат парични средства, сročни депозити, депозити на виждане, текущи вземания от не повече от 90 дни и други лесно ликвидни инструменти), по-големи или равни на текущите задължения (т.е. коефициент на ликвидност по-голям или равен на 1) и минимален собствен капитал, който е по-висок от: (а) 10% от най-високото ниво на общите активи към края на даден месец през предходната година, или (б) 1% от оборота за предходната година. Към 31 декември 2008 г. Дружеството отчита следните показатели за изпълнение: коефициентът на ликвидност е 6.53; коефициентът Общ собствен капитал/Общо активи е 5.80% и коефициентът Общ собствен капитал /Оборот е 1.20%. Ръководството на Дружеството е в процес на приемане на необходимите мерки за да отговаря на посочените изисквания.

В резултат от дейностите на Дружеството през текущата и предходните години са натрупани определени загуби, които биха могли да породят някои съмнения във връзка с възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Ръководството е оценило много внимателно способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Ръководството нито възнамерява, нито е принудено да обяви ликвидация или да прекрати дейността на Дружеството, и е предприело определени мерки, за да направи Дружеството рентабилно.





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ (продължение)

(б) Действащо предприятие (продължение)

Към 31 декември 2008 г. Стойността на нетните активи на Дружеството е по-ниска от стойността на регистрирания капитал. Този коефициент не съответства на изискванията на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Ръководството на Дружеството е в процес на приемане на необходимите мерки за постигане на съответствие със законовите изисквания.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева, които са функционалната валута на Дружеството.

(г) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) в разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата

Редица нови стандарти, промени към съществуващи стандарти и интерпретации все още не са влезнали в сила към 31 декември 2008 г., и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет:

- Допълнение към МСФО 2 "Плащания на база акции – условия за преминаване и прекратяване" (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има ефект за Дружеството доколкото Дружеството няма планове свързани с плащания на база акции.
- МСФО 8 – "Оперативни сегменти" (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Дружеството счита, че стандарта няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал, и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети.
- Ревизиран МСС 1 "Представяне на финансовите отчети" (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизираният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи, могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от трансакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи).

Дружеството обмисля дали да представя един отчет за всеобхватните доходи, или два отчета.

- Ревизиран МСС 23 – "Разходи по заеми" премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Дружеството. Според преходните разпоредби, Дружеството ще



[Handwritten signature]



приложим ревизиран МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

- КРМСФО 13 – “Клиентски програми за лоялност” засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет.

Ръководството счита, че е от значение да отбележи следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса участват в общата рамка на МСФО одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но които все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 “Бизнес комбинации” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1 засягащи опции за продажба на финансови инструменти и задължения възникващи при ликвидация
- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – “Споразумения за концесии на услуги”
- КРМСФО 15 – “Споразумение за изграждане на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 – “Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция”
- КРМСФО 17 – “Разпределяне на непарични активи на собственици”

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Дружеството не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

(д) Приблизителни оценки

Изготвянето на финансови отчети изисква ръководството да извърши преценки, предположения и допускания, които оказват влияние върху прилагането на счетоводната политика и отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от тези приблизителни преценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат регулярно. Промените в счетоводните приблизителни оценки се признават в периода, в който са направени и в засегнатите от тази промяна бъдещи периоди.

(е) Хора, носещи отговорност за дейността на Дружеството

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са следните:

Анна Ангелова	Член на Съвета, Изпълнителен директор
Мадлен Калева	Член на Съвета, Изпълнителен директор
Мая Георгиева	Председател на Съвета
Желко Менало	Член на Съвета
Йордан Скорчев	Член на Съвета





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват банкноти и монети в каса, неограничени салда в банки и високо-ликвидни финансови активи с оригинален падеж под три месеца, които са предмет на несъществен риск от промени в тяхната стойност и се използват от Дружеството при управлението на неговите краткосрочни ангажименти.

(б) Заеми и аванси, отпуснати от Дружеството и провизии за загуби от обезценка

Заемите, отпуснати от Дружеството, се отчитат по амортизационна стойност, намалена с провизиите за загуби от обезценка. Всички заеми и аванси се признават в момента, в който паричните средства бъдат отпуснати на заемополучателите.

Провизията за загуба от обезценка се измерва на база на оценката на възстановимата сума на индивидуални съществени заеми, определена като очакваните бъдещи парични потоци, включително справедливата стойност на обезпечението, ако има вероятност за просрочие, дисконтирани на датата на баланса по първоначалния ефективен лихвен процент по заема.

Провизия за загуби от обезценка се създава, ако съществуват обективни доказателства, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми. Оценката на ръководството на потребността от провизии за обезценка се базира върху два основни критерия. Първо, всички заеми и аванси, се провизират съгласно ново утвърдена методология от дружеството в съответствие на МСС 39 по следната схема:

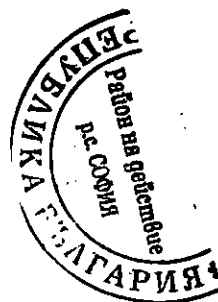
До 180 забавя	– 0%
От 181-210 дни забавя	– 5%
От 211-240 дни забавя	– 10%
От 241-270 дни забавя	– 15%
От 271-300 дни забавя	– 20%
От 301-330 дни забавя	– 25%
От 331-360 дни забавя	– 50%
Над 361 дни забавя	– 100%

Второ, всички случаи на измама се преглеждат и за съответната сума се създава провизия в месеца на осъществяване на измамата.

Ако сумата на обезценката в следствие намалее поради събитие, настъпило след създаването на провизията, освобождаването на провизията се кредитира в отчета за доходите. Увеличената балансова стойност обаче се признава само до степеня, в която не превишава амортизируемата стойност, която би се получила, ако обезценката не беше призната.

Когато заемите и авансите не могат да бъдат възстановени, или ако са дължими повече от 360 дни, те се отписват и отнасят срещу провизията за загуби от обезценка. Дружеството продължава да води задбалансово всички отписани вземания.

Заемите за картодържатели са обезпечени с депозити и записи на заповед от индивидуални и корпоративни клиенти.





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)

(в) Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и свързаните натрупани загуби от обезценка.

Материалните активи се отчитат първоначално по цена на придобиване (себестойност). Първоначалната цена на придобиване включва покупната цена, включително вносни мита и невъзстановяеми данъци върху покупката, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му работен вид и местоположение, съответстващи на целевото му предназначение. Разходите, направени след пускането в експлоатация на дълготрайните активи, като например разходи за ремонт и поддръжка, и разходи за капитален ремонт, обикновено се отнасят в приходите за периода, в който са направени разходите. В ситуации, при които може ясно да се демонстрира, че разходите са довели до увеличение в бъдещите икономически ползи, които се очаква да бъдат получени от използването на актива, над неговата първоначално определена стандартна ефективност, разходите се капитализират като допълнителни разходи за дълготрайните материални активи.

При продажбата или изваждането от употреба на активи, тяхната цена на придобиване и натрупаната амортизация се елиминират от сметките и всякаква печалба или загуба, произтичаща от освобождаването от тях, се включва в отчета за доходите.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за очаквания полезен живот на активите, както следва:

Машини и оборудване	5 години	20%
Обзавеждане и превозни средства	6.66 години	15%
Други	6.66 години	15%

Полезният живот и методът на амортизация са обект на периодичен преглед, за да се гарантира, че методът и периодът на амортизация съответства на очаквания модел от икономически ползи от дълготрайните материални активи. Балансовите стойности на активите на Дружеството се преглеждат на всяка дата на баланса, за да се определи дали съществуват индикации за обезценка. Ако такива индикации съществуват се определя възстановимата стойност. Всяка разлика между балансовата и възстановимата стойност на съответния актив се отнася срещу приходите в периода на възникване.

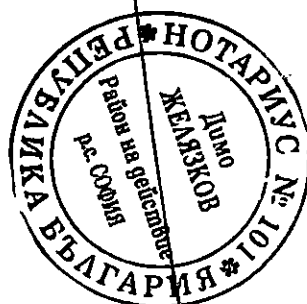
Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване (себестойност). След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод за очаквания полезен живот на активите. Амортизационният срок и методът на амортизация са обект на годишен преглед – в края на всяка финансова година.

Цената на придобиване на нов софтуер се капитализира и третира като нематериален актив, ако тези разходи не са неразделна част от съответния хардуер. Софтуерът се амортизира на база линейния метод за срок от 5 години.

Балансовите стойности на активите на Дружеството се преглеждат на всяка дата на баланса, за да се определи дали съществуват индикации за обезценка. Ако такива индикации съществуват се определя възстановимата стойност. Всяка разлика между балансовата и възстановимата стойност на съответния актив се отнася срещу приходите в периода на възникване.

САКА БЪЛГА.



Handwritten signature



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)

(г) Депозити от картодържатели

Депозитите от картодържатели се признават първоначално по цена на придобиване и представляват сумите, получени като обезпечение по кредитните карти. Тези депозити не са лихвоносни, както е посочено в договорите между Дружеството и картодържателите.

(д) Лизинг

Лизингът, който прехвърля на Дружеството по същество всички рискове и ползи, присъщи на собствеността на наетия актив, се класифицира като финансов лизинг. Финансовият лизинг се капитализира в началото на лизинга по справедливата стойност на наетото имущество или, ако е по-ниска, по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разделят между финансовите такси и намаляването на лизинговото задължение, за да се достигне до постоянен лихвен процент за оставащото салдо от задължението. Финансовите такси се отразяват директно срещу приходите.

Когато е разумно сигурно, че лизингополучателят ще получи собствеността в края на лизинговия срок, срокът на очаквано използване е полезният живот на актива; в противен случай, активът се амортизира за по-краткия от лизинговия срок и неговия полезен живот.

Лизингът, при който лизингодателят запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността на актива, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, направени във връзка с договарянето на наетия актив, се добавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават в течение на лизинговия срок на същата база като приходите от наеми. Плащанията по оперативния лизинг се признават като разход в отчета на доходите на линейна база в течение на лизинговия срок.

(е) Резерв за неизплатени бонус-точки

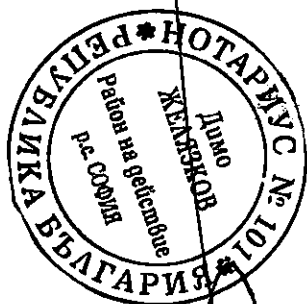
Дружеството начислява бонус-точки по сметките на картите членове на база на използването на картата и начина на уреждане на дължимите суми. Тези точки могат да бъдат обвърнати във ваучери и бонуси. В края на всяко тримесечие Дружеството изчислява неизплатените точки и тъй като те нямат краен срок, създава резерв в размер на 100% от неизплатените бонус-точки.

(ж) Признаване на приходите

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Таксите и комисионните се признават като приходи при предоставянето на услугите. Таксите за приемане и таксите за обслужване се признават като приходи, когато станат дължими за плащане.

(з) Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за дейността за всички лихвоносни инструменти, при прилагането на метода на ефективната лихва. Приходите от лихви по заеми се начисляват от момента, в който заемът на определен картодържател изпадне в просрочие, след изтичането на гратисния период. Лихвата продължава да се начислява до момента, в който бъде започнато съдебно производство срещу картодържателя.





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)

(и) Възнаграждения за права (роялти)

Възнагражденията за права (роялти) се плащат от Дайнерс Клуб България на Diners Club International за правото да се правят и обработват плащания с кредитни карти Diners Club. Възнаграждението за права се изчислява като процент от оборота и се изплаща месечно.

Възнаграждението за права се признава на база принцип на начисляването в съответствие с условията на договорите и се приспада от приходите от дейността.

(ii) Разходи

Разходите се осчетоводяват на база принцип на начисляването.

(к) Сделки в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се преизчисляват в български лева по обменния курс на Българска народна банка на датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват в отчетната валута по публикувания обменен курс в края на отчетния период. Всички разлики, възникващи от сделките и преизчисляването на операциите в чуждестранна валута, и всички салда, се признават в отчета за доходите.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро.

Обменните курсове, в сила на последния ден на финансовата година за сделки, деноминирани в щатски долари, са следните:

- 31 декември 2008 г.: 1 щ.д. = 1,38731 лв.
- 31 декември 2007 г.: 1 щ.д. = 1,33122 лв.

(л) Данъци върху доходите

Текущи данъци върху доходите

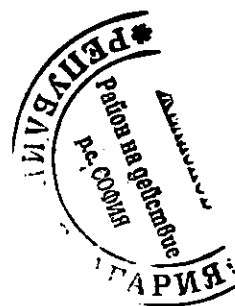
Разходът за данък върху доходите се състои от текущ и отсрочен данък. Разходът за данък върху доходите се признава в отчета за доходите, освен до степента, в която се отнася до статии, признати директно в собствения капитал, в който случай се признава в собствения капитал.

Текущият данък е очакваният данък, който трябва да се плати върху облагаемия доход за годината, изчислен по данъчните ставки, които са в сила или по същество в сила към датата на баланса, както и всякаква корекция в данъка, платим за предходни години. Текущите данъци върху доходите се определят в съответствие с българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъчната ставка за 2008 е 10 % (2007 – 10 %).

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и техните данъчни основи.

Пасиви по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики.





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)

(л) Данъци върху доходите (продължение)

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби. Активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба в бъдеще, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен когато активът по отсрочен данък е свързан с намаляема временна разлика, възникнала в резултат от първоначалното признаване на даден актив или пасив и в момента на сделката не засяга нито счетоводната печалба, нито облагаемата печалба или загуба.

Балансовата стойност на активите по отсрочени данъци се преглежда към всяка дата на баланса и се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Данъците върху доходите, свързани с статии признати директно в собствения капитал, се признават в собствения капитал, а не в отчета за доходите.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчните закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса. Към 31 декември 2008 г. отсрочените данъци се изчисляват при използването на данъчна ставка в размер на 10%, в сила от 1 януари 2009 г.

(м) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедлива стойност на финансов инструмент е сумата, за която един актив може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях.

Понастоящем не съществува достатъчен пазарен опит, стабилност и ликвидност за търгуване със заемни по кредитни карти и определени други финансови активи или пасиви. Съответно, трудно се намира публикувана пазарна информация, съответните справедливи стойности не могат да бъдат определени веднага. По мнение на ръководството, отчетените балансови стойности на тези финансови инструменти са най-валидната и полезна отчетна стойност при тези обстоятелства и те не се различават съществено от техните справедливи стойности.





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези финансови отчети.

Управителният съвет носи отговорността за определянето на политиките за управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тези политики установяват максимални лимити, които Дружеството може да поеме по отделните видове рискове, като същевременно дефинират правила и процедури за контрол върху правомощията на служителите и съответствието с установените лимити. Политиките по управление на финансовите рискове подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

Дружеството работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Дружеството и неговата ликвидност.

(а) Кредитен риск

Дружеството е изложено на експозиция към кредитен риск, който е рискът, че контрагентът може да не бъде в състояние да изплати изцяло сумите, когато те станат дължими. Дружеството структурира нивата на кредитен риск, който поема, като определя лимити за размер на поетия риск във връзка с един заемополучател или група от заемополучатели. Лимитите за допустим кредитен риск за картите се актуализират редовно. Действителните експозиции спрямо лимитите се контролират ежедневно.

Основната експозиция на кредитен риск на Дружеството възниква от неговите заеми и аванси. Сумата на кредитната експозиция в тази връзка е представена от балансовите стойности на активите в баланса. Експозициите са както следва:

				Хил.лв.
31 декември 2008	Брутна сума на заемите	Провизия за	Отчетна стойност на заемите	
Клас експозиция	и авансите на клиенти	обезценка	и авансите на клиенти	
Необезценени	10,651	-	10,651	
Необслужвани	499	(499)	-	
Общо	11,150	(499)	10,651	
31 декември 2007	Брутна сума на заемите	Провизия за	Отчетна стойност на заемите	
Клас експозиция	и авансите на клиенти	обезценка	и авансите на клиенти	
Необезценени	6,517	-	6,517	
Необслужвани	410	(410)	-	
Общо	6,927	(410)	6,517	





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (продължение)

(а) Кредитен риск (продължение)

За да управлява нивото на кредитен риск, Дружеството работи с контрагенти с добра кредитна история и изисква обезпечения. Експозицията на кредитен риск се управлява и чрез регулярни анализи на модела на изразходване на средства на заемополучателите и на способността им да изпълняват задълженията си за погасяване на лихви и главница.

Дружеството няма значима концентрация на кредитен риск с единични контрагенти или група от контрагенти със сходни характеристики.

(б) Ликвиден риск

Политиката на Дружеството е да поддържа достатъчно парични средства и парични еквиваленти или да разполага с достатъчно средства чрез адекватна сума на ангажирани кредитни улеснения, за да бъде в състояние да посреща своите ангажименти. Към 31 декември 2008 г., активите и пасивите по оставащи падежи са както следва:

Хил.лв.	до 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-3 години	Без посочен падеж	ОБЩО
АКТИВИ						
Парични средства и парични еквиваленти	87	-	-	-	-	87
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	6,201	1,693	2,757	-	-	10,651
Разходи за бъдещи периоди	7	16	13	-	-	36
Други активи	117	-	-	-	-	117
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	67	67
ОБЩО АКТИВИ	6,412	1,709	2,770	-	67	10 958
ПАСИВИ						
Депозити от картодържатели	453	-	-	-	-	453
Задължения към доставчици	576	-	-	-	-	576
Банкови овърдрафти	-	-	-	9,362	-	9,362
Резерв за неизплатени бонус-точки	-	5	17	56	-	78
Други заеми	88	-	-	-	-	88
ОБЩИ ПАСИВИ	1,117	5	17	9,418	-	10,557
НЕТНА РАЗЛИКА	5,295	1,704	2,753	(9,418)	67	401
КУМУЛАТИВНА РАЗЛИКА	5,295	6,999	9,752	334	401	

Депозитите от картодържатели са поставени в падежна група "До 1 месец. Статистическите данни от предходни години обаче сочат, че процентът на общо изтеглените депозити не превишава 9 % от неуреденото салдо.





Дайнърс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

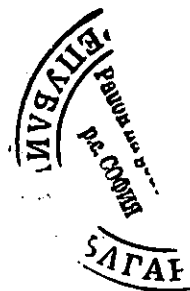
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (продължение)

(б) Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2007 г., активите и пасивите по оставащи падежи са както следва:

Хил.лв.	до 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-3 години	Без посочен падеж	ОБЩО
АКТИВИ						
Парични средства и парични еквиваленти	165	-	-	-	-	165
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	4,952	1,075	490	-	-	6,517
Разходи за бъдещи периоди	12	20	24	-	-	56
Други активи	71	-	-	-	-	71
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	99	99
ОБЩО АКТИВИ	5,200	1,095	514	-	99	6,908
ПАСИВИ						
Депозити от картодържатели	518	-	-	-	-	518
Задължения към доставчици	1,338	-	-	-	-	1,338
Банков овърдрафт	-	-	-	4,099	-	4,099
Резерв за неизплатени бонус-точки	-	1	3	52	-	56
Други краткосрочни задължения	35	-	-	-	-	35
ОБЩИ ПАСИВИ	1,891	1	3	4,151	-	6,046
НЕТНА РАЗЛИКА	3,309	1,094	511	(4,151)	99	862
КУМУЛАТИВНА РАЗЛИКА	3,309	4,403	4,914	763	862	



Димо
ЖЕЛЯЗКОВ
Район на действие
г. София

НОТАРИУС № 101
РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

(б) Пазарен риск

Валутен риск

За Дружеството възниква валутен риск, поради факта, че Дружеството е давало заеми в чуждестранна валута.

Целта на ръководството е да минимизира експозицията на валутен риск на Дружеството. Приетият подход е да се съпоставят валутния входящ паричен поток с изходящия поток и вземанията и задълженията в чуждестранна валута. За да се намали експозицията на Дружеството на валутен риск, ръководството е променило валутата на погасяване от щатски долар на евро през февруари 2005 г.

	2008			2007		
	Деноми- нирани в лв./евро	Деноми- нирани в щ.д.	Общо	Деноми- нирани в лв./евро	Деноми- нирани в щ.д.	Общо
АКТИВИ						
Парични средства и парични еквиваленти	53	34	87	164	1	165
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	10,651	-	10,651	6,517	-	6,517
Разходи за бъдещи периоди	36	-	36	56	-	56
Други активи	117	-	117	71	-	71
Дълготрайни материални и нематериални активи	67	-	67	99	-	99
ОБЩО АКТИВИ	10,924	34	10,958	6,907	1	6,908
ПАСИВИ						
Депозити от картодържатели	257	196	453	305	213	518
Задължения към доставчици	576	-	576	1,338	-	1,338
Банкови овърдрафти	9,362	-	9,362	4,099	-	4,099
Резерв за неизплатени бонус-точки	78	-	78	56	-	56
Други краткосрочни задължения	88	-	88	35	-	35
ОБЩИ ПАСИВИ	10,361	196	10,557	5,833	213	6,046
АКТИВИ-ПАСИВИ	563	(162)	401	1,074	(212)	862





Дайнърс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

5. ПАРИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Парични средства в брой в лева	1	-
Салда в банки в лева	27	73
Салда в банки в чуждестранна валута	59	92
ОБЩО	87	165

6. ЗАЕМИ И АВАНСИ, ОТНУСНАТИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Заеми на картодържатели в страната		
Лични карти	10,942	6,587
Корпоративни карти	208	340
Минус: Провизия за загуби от обезценка (Приложение 16)	(499)	(410)
Общо :	10,651	6,517

Към 31 декември 2008 г., брутното салдо в размер на 11,150 хил.лв. включва вземания, които са провизирани в размер на около 499 хил.лв. За тези вземания е призната провизия за загуба от обезценка в общ размер от 499 хил.лв.

Лихвеният процент за просрочени заеми на картодържатели, които не са погасени в течение на гратисния период, е фиксиран на 20 % на година за класическата карта и 21.6% за съвместната карта.

Ефективният лихвен процент на лихвените активи на Дружеството към 31 Декември 2008г е 9.41%

7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Застраховка на членове на картата	36	38
Такси "Priority Collection"	-	18
ОБЩО	36	56





Дайнърс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

8. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

хил.лв.	Оборудване	Обзавеждане	Софтуер и други нематериални активи	Разходи за придобиване на нематериални активи	ОБЩО
Цена на придобиване					
На 1 януари 2008 г.	78	197	51	14	340
Придобити	-	-	29	-	29
Отписани	-	(12)	(13)	-	(39)
На 31 декември 2008 г.	78	185	67	-	330
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2008 г.	66	149	26	-	241
Начислена за периода	9	17	12	-	38
Отписани през периода	(1)	(8)	(7)	-	(16)
На 31 декември 2008 г.	74	158	31	-	263
Нетна балансова стойност:					
На 31 декември 2007 г.	12	48	25	14	99
На 31 декември 2008 г.	4	27	36	-	67

9. ДЕПОЗИТИ ОТ КАРТОДЪРЖАТЕЛИ

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Депозити от картодържатели (ш.д.)	196	213
Депозити от картодържатели (лв.)	257	305
ОБЩО	453	518





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Франчайзинг плащания	240	339
Места на продажба в страната	99	447
Други доставчици	237	553
ОБЩО	576	1,339

11. БАНКОВ ОВЪРДРАФТ

Банковият овърдрафт е отпуснат от Първа инвестиционна банка АД по договор № 00PO-AA-0593 от 23 Януари 2006 г. Одобреният лимит на овърдрафта към 31.12.2008 г. е 10,500 хил.лв. Годишната лихва по овърдрафта е базовият лихвен процент на „ПИБ“ АД плюс 2,5%.

12. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Дължими на персонала	35	22
Дължими на бюджета	18	6
Други	35	7
ОБЩО	88	35

13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. акционери в Дружеството са следните:

Акционери	Брой акции към 31 декември 2008 г.	Акционерен капитал към 31 декември 2008 г. (лв.)	Брой акции към 31 декември 2007 г.	Акционерен капитал към 31 декември 2007 г. (лв.)
Първа инвестиционна банка АД	4,276,000	4,276,000	4,276,000	4,276,000
Erste Card Club d.d (Diners Club Adriatic d.d.)	716,000	716,000	716,000	716,000
Физически лица	8,000	8,000	8,000	8,000
Общо	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000

Република България
г. София

НОТАРИУС № 101
Д-р ЖЕЛЯЗКОВ
Район на действие
г. София
РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ



Дайнърс Клуб България АД
31 декември 2008 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

14. НЕТНИ ПРИХОДИ

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Приходи от комисионни	676	1,210
Такси за услуги и приемане	2 461	327
Приходи от лихви	989	253
Други приходи	56	31
Общо приходи от дейността :	4 182	1,821
Минус: Възнаграждение за права (роялти) на Diners Club International	(244)	(181)
Нетни приходи	<u>3,938</u>	<u>1,640</u>

15. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Доставки	52	53
Заплати	530	220
Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите	72	46
Социално осигуряване	96	48
Реклама	162	198
Телефони	9	9
Разходи за мрежа	15	16
Месечна такса DCI	420	267
Корпоративни разходи по продажби	100	45
Такса за поддръжка на VIP система (Courtwell)	209	45
Резерв за неизплатени бонус-точки	23	21
Одит	29	28
Застраховка картодържатели	106	141
Разходи за други услуги	44	66
ОБЩО	<u>1,867</u>	<u>1,203</u>

За годината, приключваща на 31 декември 2008 г. Дружеството е заделило провизия за неизползвани платени отпуски в размер на 15 хил.лв. (за годината, приключваща на 31 декември 2007 г. – 18 хил.лв.), която е отчетена като разходи за заплати.





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

16. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Провизии за загуби от обезценка на 1 януари	410	143
Начислени през годината	1,270	531
Отписани	(2)	(9)
Нето начислени през годината	1,268	522
Минус: отписани	(1,179)	(255)
Провизии за загуби от обезценка на 31 декември	<u>499</u>	<u>410</u>

17. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

хил.лв.	31 дек. 2008	31 дек. 2007
Неизползван данъчен кредит	112	55
Командировки, представителни разходи и други	28	25
Загуби от спорове за такси по кредитни карти	25	4
Общо разходи от дейността	<u>165</u>	<u>84</u>

18. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Връзката между разходите за данъци и нетната загуба за годините, приключващи на 31 декември 2007 г. и 2006 г., е следната:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Нетна загуба преди данъци	(461)	(571)
Очакван данъчен приход при приложимата данъчна ставка (10 %)	46	57
Данъчен ефект от промени във временните разлики	(115)	(19)
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(1)	(3)
Данъчен ефект от промени в данъчните ставки	-	(26)
Минус: Оценъчна провизия за непризнат данъчен актив	<u>70</u>	<u>(35)</u>
Разходи за данъци	<u>-</u>	<u>-</u>

Република България
Район н.с. София

НОТАРИУС № 101
Димо ЖЕЛЯЗКОВ
Район на действие
р.с. София
Република България



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Разходи за данъци

Данъчните загуби от предходни години могат да бъдат пренасяни за следващите 5 години срещу сумата на печалбата преди данъчно облагане. Ръководството определя, че генерираната бъдеща облагасма печалба вероятно няма да позволи усвояването на активите по отсрочени данъци към 31 декември 2008 г. Крайните срокове за непризнатия актив по отсрочени данъци са както следва:

хил.лв.

година:	Данъчна загуба	Непризнат данъчен актив
2009	-	-
2010	342	34
2011	423	42
2012	98	10
2013	-	-
	863	86

19. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31 декември 2008 г. неизползваните кредитни улеснения по издадени кредитни карти са в размер на 37,688 хил. лв.

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2007 г. и 31 декември 2006 г., Дружеството има следните непогасени салда и сделки със свързани лица:

2008							хил.лв.
Свързано лице	Характер на връзката	Вземания	Задължения	Овърдра фт	Приходи	Разходи	
Първа инвестиционна банка	Акционер	82	180	9,362	-	761	
Erste Card Club d.d. (Diners Club Adriatic D.D.)	Акционер	-	65	-	-	55	
2007							хил.лв.
Свързано лице	Характер на връзката	Вземания	Задължения	Овърдра фт	Приходи	Разходи	
Първа инвестиционна банка	Акционер	161	1,071	4,099	-	226	
Diners Club Adriatic D.D.	Акционер	-	65	-	-	29	

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Характерът на взаимоотношенията е следният: капиталови вноски от акционерите, посочени като задължения, предстоящо одобрение от съда за увеличение на капитала; финансови разходи и задължения, свързани с услуги, предоставени от Първа инвестиционна банка; и сделки, свързани с Под-лицензионното споразумение с Erste Card Club d.d. (Diners Club Adriatic D.D.)

21. ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ ЗА 2008 г.

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансово отчитане
МСФО 2	Плащане на базата на акции
МСФО 3	Бизнес комбинации
МСФО 4	Застрахователни договори
МСФО 5	Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
МСФО 6	Проучване и оценка на минерални ресурси
МСФО 7	Финансови Инструменти: Оповестяване
МСС 1	Представяне на финансови отчети
МСС 2	Материални запаси
МСС 7	Отчети за паричните потоци
МСС 8	Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
МСС 10	Събития след дата на баланса
МСС 11	Договори за строителство
МСС 12	Данъци върху дохода
МСС 14	Отчитане по сегменти
МСС 16	Имоти, машини, съоръжения и оборудване
МСС 17	Лизинг
МСС 18	Приходи
МСС 19	Доходи на наети лица
МСС 20	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 23	Разходи по заеми
МСС 24	Оповестяване на свързани лица
МСС 26	Счетоводство и отчитане на плащане за пенсионни доходи
МСС 27	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
МСС 28	Инвестициите в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 31	Дялове в съвместни предприятия
МСС 32	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
МСС 33	Доходи на акция
МСС 34	Междинно финансово отчитане
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни пасиви и условни активи
МСС 38	Нематериални активи
МСС 39	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 41	Земеделие

БЪЛГАРИЯ





ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

21. ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ ЗА 2008 г. (продължение)

КРМСФО 1	Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
КРМСФО 2	Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
КРМСФО 4	Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
КРМСФО 5	Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяванена околната среда
КРМСФО 6	Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадно електричество и електронно оборудване
КРМСФО 7	Прилагане на подхода на преизчисляване на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
КРМСФО 8	Обхват на МСФО 2
КРМСФО 9	Проценка на внедрени деривативи
КРМСФО 10	Междинно финансово отчитане и обезценка
КРМСФО 11	МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции
ПКР 7	Въвеждане на еврото
ПКР 10	Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
ПКР 12	Консолидация – предприятия със специално предназначение
ПКР 13	Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
ПКР 15	Оперативен лизинг - стимули
ПКР 21	Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
ПКР 25	Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
ПКР 27	Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
ПКР 29	Оповестяване - споразумения на концесионна услуга
ПКР 31	Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
ПКР 32	Нематериални активи - разходи за интернет страници



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА 2008 Г. на ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ

Дами и Господа,

През 2008 година Дайнърс Клуб България АД продължава тенденцията от 2007 – да създава и внедрява продукти ориентирани към клиенти с високи доходи и изисквания. Дружеството преразглежда своите политики и процедури за издаване на кредитни карти и стартира използването на нови и по-прецизни скоринг модели.

След успеха на кредитните карти DinersClub International First Lady на пазара вече е и друг ексклузивен продукт – черната карта „Prive“. Управлението на ДК вярва, че беше необходимо да се създаде подобен продукт поради икономическата обстановка в страната и търсенето на нови и атрактивни продукти на българския пазар и персонално отношение към елита на страната. Нашата основна цел е да предложим специално отношение на настоящите лоялни клиенти на ДК както и да привлечем нови членове с високи доходи, публични личности, също представители на изкуството, бизнеса, културата и т. н. Финансовите анализи сочат, че приходите от този продукт с революционен кредит ще подобрят значително финансовото състояние на дружеството.

Като се има предвид факта, че 2008 г. бе белязана от световна финансова криза Дайнърс Клуб България АД запази стабилно ниво на своите показатели.

1. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА

Регистрираният капитал на Дружеството към 31 Декември 2008 е в размер на 5,000 хиляди лева, разпределен в 5,000,000 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават равни права на глас.

Към 31 декември 2008 г. акционери в Дружеството са:

Акционер	Клас акции	Брой акции	Дял в лева	Дял в %
Първа Инвестиционна Банка	Регистрирани акции	4,276,000	4,276,000 лв	85.52%
Дайнърс Клуб Адриатик д.д.	Регистрирани акции	716,000	716,000 лв	14.32%
Румен Павлов	Регистрирани акции	2,000	2,000 лв	0.04%
Радко Радовски	Регистрирани акции	2,000	2,000 лв	0.04%
Радослав Ненов	Регистрирани акции	2,000	2,000 лв	0.04%
Евгени Горанов	Регистрирани акции	2,000	2,000 лв	0.04%
Общо		5,000,000	5,000,000 лв	100.00%

Капиталът е 100 % внесен.



2. АНАЛИЗ НА ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ НА ДКБ

(1) Пазарна среда и дейност

През 2008 г. Дайнърс Клуб България Ад редушира броят на картодържателите си. Причината за това е тенденцията за намаляване на картите с ниски лимити и труднотържесими вземания и налагане на продуктите ориентирани към клиенти с високи доходи.

За 2008 г. общият брой на издадените карти VISA е 468,000, това е само с 4 % увеличение за разлика от 2007 г., когато увеличението беше над 40%. Master Card – 465,000. Общият брой на кредитните карти на Дайнърс Клуб беше както следва:

Членове	2008	
	Януари 2008	Декември 2008
Търговски брандове ДК	413	352
Търговски ко-брандове ДК	144	127
Индивидуални брандове ДК	1,146	872
Индивидуални ко-брандове ДК	20,227	12,603
Общо бранд ДК	1,559	1,224
Общо ко-бранд ДК	20,371	12,730
Общо членове	21,930	13,954

- (2) POS терминалите, инсталирани от ПИБ, които могат да се използват и за карти на Дайнърс Клуб, бяха 4,517 в началото и 6,329 в края на 2008 г. Общият брой на местата за обслужване с POS терминали в България през 2008 г. беше приблизително 31,559.

2.1. Анализ на ОНР

Приходи в хил.лв.	2008	2007	Промяна %
Комисиона от В/В	412	230	79.13 %
Комисиона от В/Л	245	186	31.72 %
Комисиона от Л/В	19	24	-20.83 %
Такси за напомняне	817	271	201.48 %
Лихва	988	253	290.51 %
Годишна членска такса	713	322	121.43 %
Приходи от PIN	3	1	200 %
АТМ комисиони	931	494	88.46 %
Възстановени суми	10	10	-
Други приходи	44	45	-2.22 %
Общо	4,182	1,836	127.78 %



През 2008 г. приходите на Дайнърс Клуб България се увеличиха значително. Това се дължи преди всичко на увеличените лихви в резултат на пуснатия на пазара нов революционен продукт. Другите по-големите промени между цифрите за 2008 г. и 2007 г. са следните:

- Годишните такси за членство се увеличават прогресивно благодарение отново на новият продукт – ексклузивната черна карта Prive[®];
- Следват таксите за напомняне, които по смисъла на продуктите („charge“ продукти) на Дайнърс Клуб са приходи от неизпълнение;
- Комисионите от реализиран от картодържателите оборот на територията на страната се увеличиха със 79.13 % благодарение на разширената мрежа от места за обслужване и маркетинговите промоции.

Разходи хил.лв.	2008	2007	Промяна %
Разходи за материали	63	133	-52.63 %
Разходи за външни услуги	1,328	921	44.30 %
Разходи за възнаграждения на персонала	602	266	126.69 %
Разходи за социално осигуряване	96	48	100.00 %
Разходи за провизии	1,269	531	138.98 %
Разходи за амортизация	38	39	-2.56 %
Финансови разходи – лихви и банкови такси	611	235	-25.96 %
Отрицателни разлики от валутни курсове	277	129	114.73 %
Загуби от измами	25	4	525.00 %
Резерв за награди на Клуба	22	21	4.76 %
Други разходи	14	80	-82.50 %
Общо	4,345	2,407	80.52 %

Основната част от разходите за 2008 г. и за 2007 г. се състои от разходи за външни услуги. Те включват основно разходи за реклама, различни франчайзингови такси, както и застраховки за картодържателите. Друга основна част от разходите за 2008 г. са разходите за провизии за загуби от обезценка. Всички заеми и аванси, се обезценяват по нова методология утвърдена от борда на директорите на Дружеството. Спрямо 2008 г. се забелязва голямо увеличение на разходите за валутен обмен, които са свързани с оборота на АТМ на членовете на Дайнърс Клуб България, който преминава през системата за сетенмънт на Master card.



2.2. Анализ на баланса

Активите на дружеството са на стойност 10 957 534 лв., което е с 4 049 583 лв. повече спрямо 2007 г. Това се дължи основно на вземанията от картодържатели:

Актив в хил.лв.	2008	2007	Промяна %
Парични средства и парични еквиваленти	87	165	-47.27 %
Вземания от клиенти	10,651	6,517	63.43 %
Разходи за бъдещи периоди	36	56	-35.71 %
Други активи:	117	71	64.79 %
Материални и нематериални дълготрайни активи	67	99	-32.32 %
Общо	10,958	6,908	58.63 %

Задълженията на дружеството са в размер на 10 603 230 лв., което е с 4 556 341 лв. повече спрямо 2007 г. Това се дължи на предоставения банков овърдрафт през 2008 г.

Задължения в хил.лв.	2008	2007	Промяна %
Депозити от картодържатели	453	518	-12.55 %
Задължения към доставчици	576	1339	-56.98 %
Банков овърдрафт	9,362	4,099	128.40 %
Резерв за невъзстановени бонус-точки	78	56	39.29 %
Други задължения	88	35	154.29 %
Общо	10,557	6,047	74.58 %

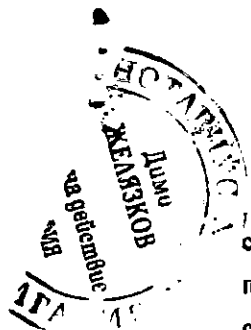
(3) Анализ на оперативната дейност

3.1. Издаване на кредитни карти:

- Лансиране и през 2008 г. на специалната карта за дами – DCI First Lady – розова и червена, което от своя страна е част от мерките на дружеството за доброто позициониране на бранда, с цел привличане на платежоспособни клиенти, както и стимулиране на плащанията с карти при търговци в България;
- Създаване и лансиране на пазара на нов ексклузивен продукт – „Prive”. Картодържателите, които биват подбирани изключително внимателно сред най-известните и влиятелни личности от елита на страната получават специални подаръци и допълнителни карти осигуряващи достъп до реномирани обекти в целия свят. Със

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
Район
г.с.

НОТАРИУС № 101
Димо
ЖЕЛЯЗКОВ
Район на действие
г.с. СОФИЯ
РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ



създаването на този ексклузивен продукт, Ръководството на дружеството цели привличането на изключително платежоспособни и лоялни клиенти. Това от своя страна е в продължение на инициативите за налагане на бранда в страната и подобряване на финансовото състояние на дружеството;

- Запазване на доста стабилно равнище на оборотния капитал в кредитни карти на Дайнърс Клуб България независимо от неблагоприятните икономически условия в световен аспект и предприетите допълнителни мерки за сигурност от ръководството, а именно намаляване на срока на закриване на неактивни карти на дружеството;

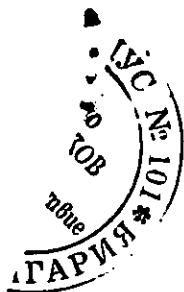
3.2. Търговци в POS терминали:

- Разширяване на търговската мрежа - над 6 000 POS устройства към 31 декември 2008 г., като приблизително 2 000 от тях са новоинсталирани през 2008 г. (увеличение от 48 % към 31 декември 2008 г.).
- Инсталиране на мобилни /GPRS/ терминали с цел осигуряване на допълнителни удобства на търговците, разширяване на търговската мрежа и увеличаване на пазарното търсене;
- Увеличение на оборотния капитал на POS терминали (увеличение от 22% към 31 декември 2008 г.);

3.3. Маркетинг

- Активно участие в изпълнението на различни reward програми с цел стимулиране на издаването на кредитни карти на Дайнърс Клуб и увеличаване на оборотния капитал в карти First Lady на Дайнърс Клуб:
 - регулярно издаване на дамски каталог за отстъпки, предоставяни от търговците;
 - регулярно издаване на каталог, включващ богата гама от ексклузивни стоки и услуги, представяни от партньори на Дайнърс клуб, специализирали във обслужването на VIP клиенти;
 - организиране на кампании за отстъпки на картодържатели с карти „First Lady“;
 - организиране на рекламни кампани с цел популяризиране на продуктите на „Дайнърс Клуб България“ АД;
 - засилено предлагане на карти на Дружеството при фронт-офисите на „ПИБ“ АД съдействие за осъществяване на дарителска дейност на Дружеството в благотворителната кампания „Рак на гърдата“ т.н.;





3.4. Общи дейности на Дайнърс Клуб България:

- През изминалата 2008 г. бе направено значително оптимизиране на вътрешните работни процеси;
- Бяха предприети значителни мерки с цел подобряване на събираемостта на дружеството;
- Значително засилване на контрола и сигурността, чрез въвеждане на нови работни процедури;
- Бяха предприети стъпки за миграция към нова картова система за обслужване на картодържателите с цел по-добро и експедитивно обслужване. Миграцията към новата система се очаква да започне през първата половина на 2009 г.

Изводи

В условията на разразяващата се икономическа криза „Дайнърс Клуб България“ АД ще направи необходимото да запази стабилни позиции на пазара. По – долу са посочени основните цели на дружеството за 2009 г.:

- Разработване на продукт за револвиращ кредит в отговор на изискванията на клиентите със средни доходи;
- Разработване на софтуер, подобряване, въвеждане на по-високи стандарти за сигурност;
- Въвеждане на SEPA и чип
- Популяризиране на името на Дайнърс на пазара посредством инвестиции в маркетинг и реклама.

На 09.07.2009 г., **ДИМО ЖЕЛЯЗКОВ**, нотариус в район РС
София, рег. № 101 на Нотариалната камара,
удостоверявам верността на този препис, снет от *оригинал* на
официален (частен) документ, представен ми от:

Ирина Иванова Парапунова, ЕГН 7406190055

с местожителство гр. (с.) София

като в първообраза нямаше зачерквания, прибавки, поправки и
други особености.

Рег. № 2884, Събрана такса:

Нотариус:

