



ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011
С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ВЪРХУ НЕГО



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Дайнърс Клуб България АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Дайнърс Клуб България АД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. 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 финансовия отчет.

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, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 28 февруари 2012 г., се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Съдружник



Маргарита Голева
Регистриран одитор



КПМГ България ООД

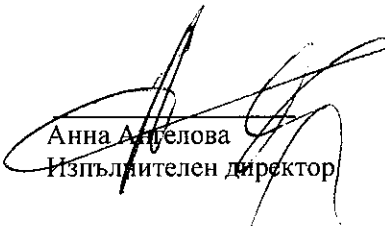
София, 29 февруари 2012 година

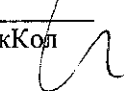


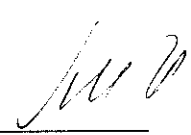
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 г.

	Прил.	2011	2010
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	367	1
Вземания от клиенти	6	8,273	8,259
Дълготрайни материални и нематериални активи	7	753	636
Други активи	8	219	100
ОБЩО АКТИВИ		<u>9,612</u>	<u>8,996</u>
ПАСИВИ			
Гаранции от картодържатели	9	380	393
Задължения към доставчици	10	196	223
Банкови овърдрафти	11	7,382	6,849
Други краткосрочни задължения	12	80	79
Общо		<u>8,038</u>	<u>7,545</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	13	610	610
Резерви		1,290	1,290
Натрупана загуба		(326)	(448)
Общ капитал		<u>1,574</u>	<u>1,451</u>
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		<u>9,612</u>	<u>8,996</u>

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22. Финансовите отчети са подписани и одобрени за публикуване от Изпълнителния директор на 28 февруари 2012 г.


 Анна Ангелова
 Изпълнителен директор


 Гилбърт МакКой
 Съдружник
 КПМГ България ООД

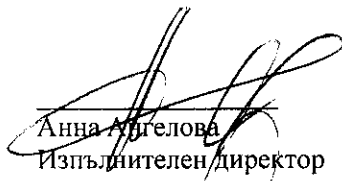

 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

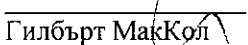


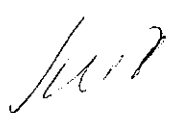
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2011	2010
Приходи от лихви, такси и комисионни		2,394	2,418
Други приходи		58	121
Възнаграждения за права (Роялти) Дайнърс Клуб		(114)	(130)
Нетни приходи от дейността	14	2,338	2,409
Общи и административни разходи	16	(1,139)	(1,204)
Амортизация	8	(10)	(22)
Загуби от обезценка	17	(279)	(431)
Други разходи за дейността	18	(64)	(89)
Общо разходи за дейността		(1,492)	(1,746)
Разходи за лихви		(613)	(849)
Нетни приходи от разлики във валутни курсове	15	48	31
Други финансови разходи		(159)	(158)
Общо финансови разходи		(724)	(976)
Загуба преди данъчно облагане		122	(313)
Данъци	19	-	-
Загуба за периода		122	(313)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		122	(313)

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22. Финансовите отчети са подписани и одобрени за публикуване от Изпълнителния директор на 28 февруари 2012 г.


 Анна Ангелова
 Изпълнителен директор


 Гилбърт МакКоул
 Съдружник
 КПМГ България ООД

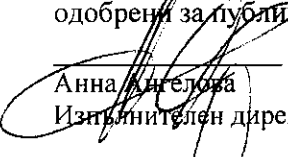

 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

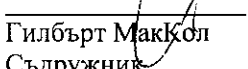


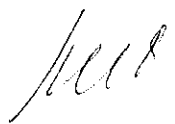
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2011	2010
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Нетна печалба / загуба за годината		122	(313)
Корекции за:			
Провизии за обезценка		279	431
Амортизация		10	22
Обезценка на дълготрайни материални активи		-	-
Резерв за неизплатени бонус-точки		-	-
		<u>411</u>	<u>140</u>
Промяна в оперативните активи:			
(Увеличение) на Вземания от клиенти, включващи лихва		(293)	(47)
(Увеличение)/намаление на разходите за бъдещи периоди		(23)	119
(Увеличение)/намаление на други активи		<u>(119)</u>	<u>19</u>
		(435)	91
Промяна в оперативните пасиви:			
Увеличение/(намаление) на гаранции от картодържатели		(13)	(43)
(Намаление) на краткосрочни задължени към доставчици		(5)	(238)
Увеличение/(намаление) на други краткосрочни задължения		<u>2</u>	<u>(66)</u>
		(16)	(347)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		<u>(40)</u>	<u>(116)</u>
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на дълготрайни материални активи		(127)	(148)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(127)</u>	<u>(148)</u>
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Увеличение/намаление на заемите		533	(748)
Постъпления от издаване на акционерен капитал		-	1,000
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>533</u>	<u>252</u>
Нетно намаление на парични средства		366	(12)
Парични средства в началото на периода		<u>1</u>	<u>13</u>
Парични средства в края на периода		<u>367</u>	<u>1</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22. Финансовите отчети са подписани и одобрени за публикуване от Изпълнителния директор на 28 февруари 2012 г.


 Анна Ангелова
 Изпълнителен директор


 Гилбърт Маккол
 Съдружник
 КПМГ България ООД

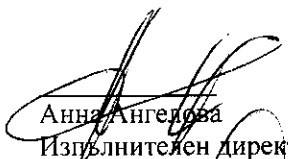

 Маргарита Голева
 Регистриран одитор



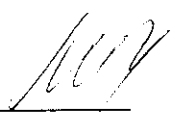
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

	Акционерен капитал	Фонд "Резервен"	Натрупан дефицит	Общо
Баланс на 01 януари 2010г.	1,360	1,040	(1,635)	765
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>				
Нетна загуба за годината	-	-	(313)	(313)
Увеличение на акционерния капитал	750	250	-	1,000
Намаление на капитала	(1,500)	-	1,500	-
Баланс на 31 декември 2010г.	610	1,290	(448)	1,452
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>				
Нетна печалба /загуба за годината	-	-	122	122
<i>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</i>				
Увеличение на акционерния капитал	-	-	-	-
Намаление на капитала	-	-	-	-
На 31 декември 2011 г.	610	1,290	(326)	1,574

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22. Финансовите отчети са подписани и одобрени за публикуване от Изпълнителния директор на 28 февруари 2012 г.


 Анна Ангелова
 Изпълнителен директор


 Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД


 Маргарита Голева
 Регистриран одитор



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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 2009 г. дружеството Diners Club Adriatic D.D. се преименува на Erste Card D.D. 94.79 % от акционерния капитал на Дружеството е собственост на Първа инвестиционна банка АД.

Дружеството има едностепенна система за управление – Съвет на директорите. Един от членовете на Съвета на директорите е Изпълнителен директор на Дружеството.

Седалището на Дружеството се намира на бул. „България“ № 81 Г, София 1404.

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.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база историческа стойност.

(б) Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е представен в български лева (лв.), която валута е функционалната валута на Дружеството. Освен когато е посочено друго, финансовата информация, представена в лева, е закръглена до хиляди лева.

(в) 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 изискват от Дружеството да поддържа текущи, свободни от залог активи (които трябва да бъдат парични средства, срочни 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 2011 г. Дружеството отчита следните показатели за изпълнение: коефициентът на ликвидност е 12,02 % ; коефициентът Общ собствен капитал / Общо активи е 16,63 % и коефициентът Общ собствен капитал / Оборот е 6,42 %.

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.

(г) 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ (продължение)****(д) Приблизителни оценки (продължение)**

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
Васил Христов	Член на Съвета
Светослав Молдовански	Член на Съвета
Желко Менало	Член на Съвета

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 амортизирана стойност, намалена със загубите 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.

1) 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 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%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)****(б) Заеми и аванси, отпуснати от Дружеството и провизии за загуби от обезценка (продължение)**

2) 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 степента, 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 гаранция и записи на заповед от индивидуални и корпоративни клиенти.

(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 настоящият 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)****(в) Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)**

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.

Дълготрайни 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.

(г) Гаранции от картодържатели

Гаранциите от картодържатели се признават първоначално по цена на придобиване и представляват сумите, получени като обезпечение по кредитните карти. Тези гаранции 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)****(е) 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.

(ж) 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.

(з) Възнаграждения за права (роялти)

Възнагражденията за права (роялти) се плащат от Дайнърс 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.

(и) 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 2011 г.: 1 щ.д. = 1,51158 лв.
- 31 декември 2010 г.: 1 щ.д. = 1,47276 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 2011 е 10 % (2010 – 10 %).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)****(м) Данъци върху доходите (продължение)***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.

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 2011 г. отсрочените данъци се изчисляват при използването на данъчна ставка в размер на 10%, в сила от 1 януари 2012 г.

(н) 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 заеми 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**3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)****(о) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) които заменя МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.

През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.

През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.

През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013.

През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014.

- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК
(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:

31 декември 2011 г.
в хил. лв.

Клас експозиция	Брутна сума на вземания от клиенти	Провизия за обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Необезценени	8,273	-	8,273
Необслужвани	143	(143)	-
Общо	8,416	(143)	8,273

31 декември 2010 г.

Клас експозиция	Брутна сума на вземания от клиенти	Провизия за обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Необезценени	8,259	-	8,259
Необслужвани	84	(84)	-
Общо	8,343	(84)	8,259

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 изпълнят 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 2011 г., активите и пасивите по оставащи падежи са както следва:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (продължение)
Матуритетна структура на активите и пасивите към 31 декември 2011 г.
В хиляди лева

	до 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-3 години	Без посочен падеж	ОБЩО
АКТИВИ						
Парични средства и парични еквиваленти	367	-	-	-	-	367
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	7,081	431	761	-	-	8,273
Други активи	184	16	19	-	-	219
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	753	753
ОБЩО АКТИВИ	7,632	447	780	-	753	9,612
ПАСИВИ						
Гаранции от картодържатели	380	-	-	-	-	380
Задължения към доставчици	196	-	-	-	-	196
Банкови овърдрафти	-	-	-	7,382	-	7,382
Други пасиви	80	-	-	-	-	80
ОБЩИ ПАСИВИ	656	-	-	7,382	-	8,038
НЕТНО ЛИКВИДНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ	6,976	447	780	(7,382)	753	1,574

Гаранциите от картодържатели са поставени в падежна група до 1 месец. Статистическите данни от тази и предходната година обаче сочат, че процентът на общо изтеглените гаранции през една календарна година не превишава 3-4 % от неуреденото салдо.

Матуритетна структура на активите и пасивите към 31 декември 2010 г.
В хиляди лева

	до 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-3 години	Без посочен падеж	ОБЩО
АКТИВИ						
Парични средства и парични еквиваленти	1	-	-	-	-	1
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	6,590	574	1,095	-	-	8,259
Други активи	64	11	25	-	-	90
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	636	636
ОБЩО АКТИВИ	6,655	585	1,120	-	636	8,996
ПАСИВИ						
Гаранции от картодържатели	393	-	-	-	-	393
Задължения към доставчици	223	-	-	-	-	223
Банкови овърдрафти	-	-	-	6,849	-	6,849
Други пасиви	79	-	-	-	-	79
ОБЩИ ПАСИВИ	695	-	-	6,849	-	7,544
НЕТНО ЛИКВИДНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ	5,960	585	1,120	(6,849)	636	1,452

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (продължение)
(в) 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.

	2011			2010		
	Деномини- рани в лв./евро	Деномини- рани в щ.д.	Общо	Деномини- рани в лв./евро	Деномини- рани в щ.д.	Общо
АКТИВИ						
Парични средства и парични еквиваленти	367	-	367	1	-	1
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	8,273	-	8,273	8,259	-	8,259
Разходи за бъдещи периоди	42	-	42	42	-	42
Други активи	177	-	177	58	-	58
Дълготрайни материални и нематериални активи	753	-	753	636	-	636
ОБЩО АКТИВИ	9,612	-	9,612	8,996	-	8,996
ПАСИВИ						
Гаранции от картодържатели	213	167	380	222	171	393
Задължения към доставчици	196	-	196	223	-	223
Банкови овърдрафти	7,382	-	7,382	6,849	-	6,849
Други краткосрочни задължения	80	-	80	79	-	79
ОБЩИ ПАСИВИ	7,871	167	8,038	7,373	171	7,544
АКТИВИ-ПАСИВИ	1,741	(167)	1,574	1,623	(171)	1,452

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
5. ПАРИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Парични средства в брой в лева	-	-
Парични средства в брой в чуждестранна валута	-	-
Салда в банки в лева	367	1
Салда в банки в чуждестранна валута	-	-
ОБЩО	<u>367</u>	<u>1</u>

6. ЗАЕМИ И АВАНСИ, ОТПУСНАТИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Заеми на картодържатели в страната		
Лични карти	8,316	8,191
Корпоративни карти	100	152
Минус: Провизия за загуби от обезценка	(143)	(84)
Общо :	<u>8,273</u>	<u>8,259</u>

Към 31 декември 2011 г., брутното салдо в размер на 8 416 хил.лв. включва вземания, които са провизирани в размер на 143 хил.лв. За тези вземания е призната загуба от обезценка в общ размер от 143 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 Diners Club Classic Charge карта и First Lady Charge и 22 % за Co-brand Charge карта. Револвиращите карти имат съответно 19% и 25 %

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
7. 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 2011 г.	81	186	69	616	952
Придобити		-	13	114	127
Отписани					-
На 31 декември 2011 г.	81	186	82	730	1,079
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2011 г.	80	183	53	-	316
Начислена за периода	1	2	7	-	10
Отписани през периода	-	-	-	-	-
На 31 декември 2011 г.	81	185	60	-	326
Нетна балансова стойност:					
На 31 декември 2010 г.	1	3	16	616	636
На 31 декември 2011 г.	-	1	22	730	753

8. ДРУГИ АКТИВИ

ХИЛ.ЛВ.	2011	2010
Застраховка на членове на картата	22	21
Такси "Priority Collection"	20	21
Други активи	177	58
ОБЩО	219	100

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
9. ГАРАНЦИИ ОТ КАРТОДЪРЖАТЕЛИ

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Гаранции от картодържатели (щ.д.)	167	171
Гаранции от картодържатели (лв.)	213	222
ОБЩО	<u>380</u>	<u>393</u>

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Франчайзни плащания	31	23
Места на продажба в страната	150	191
Други доставчици	15	9
ОБЩО	<u>196</u>	<u>223</u>

11. БАНКОВ ОВЪРДРАФТ

Банковият овърдрафт е отпуснат от Първа инвестиционна банка по договор № 00РО-АА-0593 от 23 Януари 2006 г. Одобреният лимит на овърдрафта към 31.12.2011 г. е 10 500 хил.лв. Годишната лихва по овърдрафта е Базовият лихвен процент на „ПИБ” АД, коригиран с коефициент за пазарна среда плюс надбавка от 2,31 %.

12. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Дължими на персонала	15	15
Дължими на бюджета	23	6
Други	35	58
ОБЩО	<u>80</u>	<u>79</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. акционери в Дружеството са следните:

Акционери	Брой акции към 31 декември 2011 г.	Акционерен капитал към 31 декември 2011 г. (лв.)	Брой акции към 31 декември 2010 г.	Акционерен капитал към 31 декември 2010 г. (лв.)
Първа инвестиционна банка АД	578,236	578,236	578,236	578,236
Ерсте Карт Д. Д.	31,412	31,412	31,412	31,412
Физически лица	352	352	352	352
Общо	610,000	610,000	610,000	610,000

14. НЕТНИ ПРИХОДИ

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Приходи от комисионни	317	427
Такси за услуги и приемане	900	1,161
Приходи от лихви	1,177	830
Други приходи	58	121
Общо приходи от дейността :	2,452	2,539
Минус: Възнаграждение за права (роялти) на Diners Club International	(114)	(130)
Нетни приходи	2,338	2,409

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
15. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ РАЗЛИКА ВЪВ ВАЛУТНИ КУРСОВЕ

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Приходи от разлики във валутните курсове	78	83
Разходи от разлики във валутните курсове	(30)	(52)
Нетни приходи от разлика във валутните курсове	<u>48</u>	<u>31</u>

16. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Материали	30	24
Заплати	511	549
Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите	12	14
Социално осигуряване	85	76
Реклама	98	93
Телефони	1	1
Месечна такса DCI	116	133
Корпоративни разходи по продажби	29	45
Такса за поддръжка на картова система	117	128
Разходи по програма Cash Back	22	22
Одит	20	20
Застраховка картодържатели	51	51
Разходи за други услуги	47	48
ОБЩО	<u>1,139</u>	<u>1,204</u>

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г. Дружеството е заделило провизия за неизползвани платени отпуски в размер на 15 хил.лв. (за годината, приключваща на 31 декември 2010г. – 15 хил.лв.), която е отчетена като разходи за заплати.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г., средната численост на персонала е 26 души (27 за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
17. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Провизии за загуби от обезценка на 1 януари	84	249
Начислени през годината	293	521
Реинтегрирани	(14)	(90)
Нетно начислени през годината	<u>279</u>	<u>431</u>
Минус: отписани	(220)	(596)
Провизии за загуби от обезценка на 31 декември	<u><u>143</u></u>	<u><u>84</u></u>

18. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2011	2010
ХИЛ.ЛВ.		
Неизползван данъчен кредит	49	60
Командировки, представителни разходи и други	9	47
Отписано вземане	3	2
Други	3	12
Общо разходи от дейността	<u><u>64</u></u>	<u><u>89</u></u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Връзката между разходите за данъци и нетната загуба за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 2010 г., е следната:

	2011	2010
Нетна печалба / загуба преди данъци	122	(313)
Очакван данъчен приход/разход при приложимата данъчна ставка (10 %)	(12)	31
Данъчен ефект от промени във временните разлики	11	8
Данъчен ефект от промени в постоянните разлики	-	-
Данъчен ефект от законови непризнати разходи	-	-
Данъчен ефект от промени в данъчните ставки	-	-
Минус/плюс: Оценъчна провизия за непризнат данъчен актив	1	(39)
Разходи за данъци	-	-

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 облагаема печалба вероятно няма да позволи усвояването на активите по отсрочени данъци към 31 декември 2011 г. Крайните срокове за непризнатия актив по отсрочени данъци са както следва:

ХИЛ.ЛВ.

година:	Данъчна загуба	Непризнат данъчен актив
2013	163	16
2014	-	-
2015	-	-
2016	397	40
2017	-	-
	560	56

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
20. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31 декември 2011 г. неизползваните кредитни линии по издадени кредитни карти са в размер на 21,992 хил.лв.

21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., Дружеството има следните непогасени салда и сделки със свързани лица:

2011						ХИЛ.ЛВ.
Свързано лице	Характер на връзката	Вземания	Задължения	Овърдра фт	Приходи	Разходи
Първа инвестиционна банка АД	Акционер	-	-	7,382	-	839
Ерсте Кард Д.Д.	Акционер	-	2	-	-	25
2010						ХИЛ.ЛВ.
Свързано лице	Характер на връзката	Вземания	Задължения	Овърдра фт	Приходи	Разходи
Първа инвестиционна банка АД	Акционер	-	72	6,849	-	1,127
Ерсте Кард Д.Д.	Акционер	-	9	-	-	29

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 Diners Club Adriatic D.D.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2011 г.
„ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ” АД

Дами и Господа,

През последната година Дайнърс Клуб България предприе редица нови за дружеството инициативи, в резултат на което за първи път от съществуването си Дружеството е на печалба в размер на 122 359 лева.

В графиките по-долу се вижда възходящото развитие на Дружеството през последните три години.



През последните две години Дружеството си беше поставило за цел подобряване на финансовото си състояние и по-добро обслужване на картодържателите си, чрез редица нови инициативи и проекти, като някои от по-важните са:

- Преминаване на по-голямата част от портфейла си от карти тип “charge” към тип “revolving”;
- Бъдещо разширение на търговските обекти, приемащи карти Diners club International; До момента основен проблем за продажбата на карти Diners Club в България е ограничената търговска мрежа за ползване на продуктите ни. В тази връзка през 2011 г. беше сключен договор за сътрудничество с Обединена Българска Банка АД. Този проект е на финала и предстои стартирането му през месец януари 2012 г. Чрез това споразумение търговската мрежа на Дайнърс Клуб България ще се разшири с около 5000 ПОС терминала за година.
- Съвместни маркетингови проекти за популяризиране на марката;
- Изграждане на по-добро познаване на продуктите и разпознаваемост на марката на местния пазар. В тази връзка бяха положени и допълнителни усилия за популяризирането на картите Дайнърс Клуб, като бяха организирани няколко промоции, а също и се включихме в спонсорства, като партньори:
 - Промоция за всички новоиздадени карти на нови картодържатели, без такса за първата година и стандартна за втората година от срока на валидност на картата;
 - Дайнърс Клуб България АД бе основен спонсор на концертът на световно известната певица Шаде в зала Арена Армеец;
 - Основен спонсор на събитието Modern American Art в музея на изкуствата в София;
- Модернизирани на хардуерните и софтуерните системи ;
- Инвестиране в развитието на картовата система за управление на кредитни карти.
 - Разработената услуга за „СМС авторизации“ за всяко плащане, даваща сигурност и намаляваща риска от злоупотреби с карти на клиентите ни;
 - През 2011 година POS терминалите приемаут карти Diners club бяха подбрани да приемат карти с чип.
 - Разработената успешно услуга за получаване на месечните извлечения по имейл за всички наши картодържатели и усилията ни насочени към минимизиране на услугата на картиено извлечение;
 - През 2011 година във връзка с нарасналите усилия за подобряване на картите Дайнърс Клуб бе положено началото на проекта за новите Дайнърс Клуб карти с чип, предпоставка за още една по-добра защита срещу рисковете от измами (EMV Acquiring/Issuing Project);
 - Разработване на PTLF, които ще позволят по-бързо осчетоводяване в картовата ни система на транзакции в търговски обекти. ;
- Успешно бе разработена и презентирана и регистрация в PayPal за карти Дайнърс Клуб, включваща ползването за интернет разплащания, направила достъпен голям брой интернет търговци;
- Успешно бе разработена и презентирана и услугата с приложения за смарт телефони „Diners Club”, предлагана активно на клиентите ориентирани към бизнес пътувания в цял свят;
- Осигуряване на допълнителни услуги при пътуване;
- Нов удобен за ползване интернет сайт;

I. Структура на капитала

Регистрираният капитал на Дружеството към 31.12.2011 г. е в размер на 610 хил. лева, като акционери са:

Акционер	Клас акции	Брой Акции	Дял в лева	Дял в %
Първа Инвестиционна Банка	Регистрирани акции	578 236	578 236.00 лв	94.793%
Ерсте Клуб Д.Д.	Регистрирани акции	31 412	31 412.00 лв	5.150%
Румен Павлов	Регистрирани акции	88	88.00 лв	0.014%
Радко Радовски	Регистрирани акции	88	88.00 лв	0.014%
Радослав Ненов	Регистрирани акции	88	88.00 лв	0.014%
Евгени Горанов	Регистрирани акции	88	88.00 лв	0.014%
Общо:		610 000	610 000 лв	100.00%

Капиталът е 100% внесен, като всички акции дават равни права на глас.

II. Анализ на основната дейност

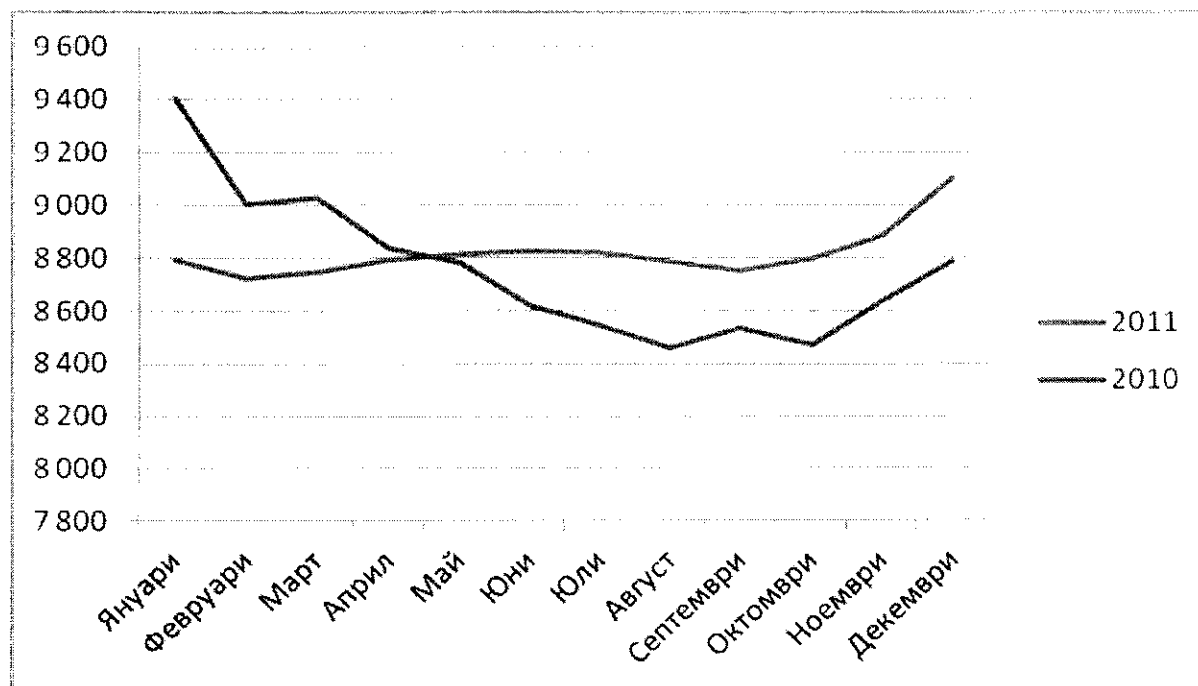
През изминалата година „Дайнърс Клуб България“ АД увеличи с 313 броя на картодържателите си, тъй като Дружеството промени структурата на портфейла си, като в него останаха само активните картодържатели. Близо 4000 от съществуващите карти бяха преобразувани в револвиращи, което доведе до подобряване обслужването на картите. Това преобразуване доведе до промяна и на средния приход от карта, тъй като за револвиращия продукт не се предвиждат наказателни такси при не погасяване на цялата изразходвана сума.

- Справка за брой активни карти за 2011 г. и 2010 г.:

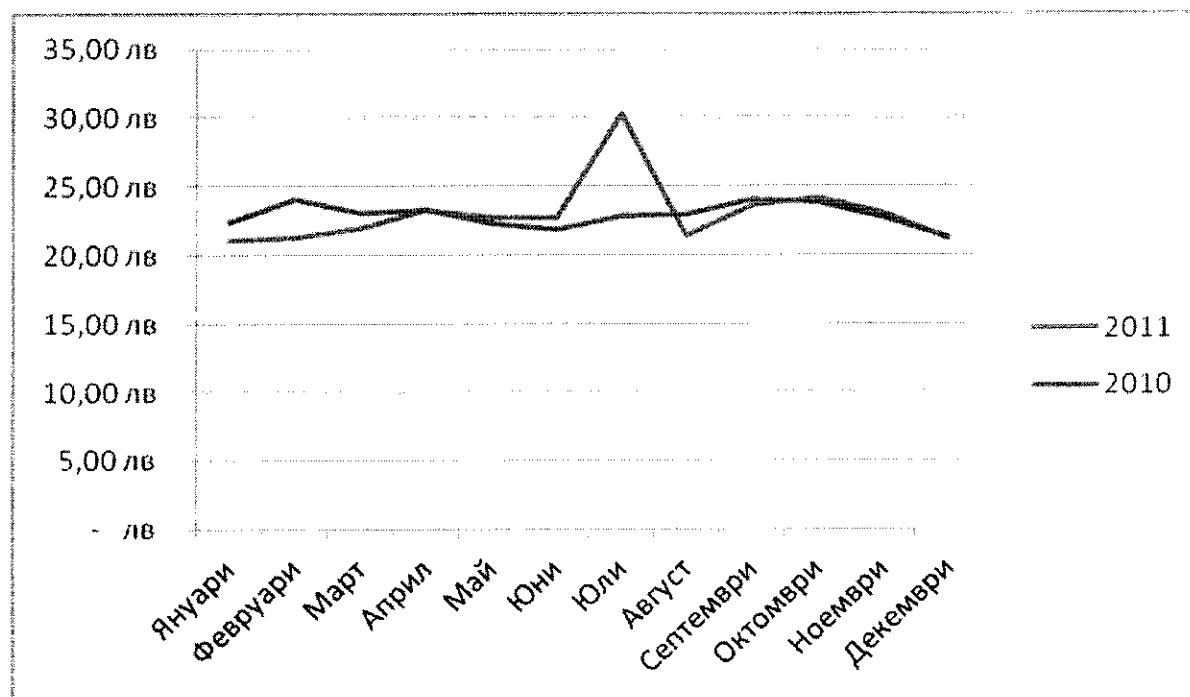
месец	2011		2010	
	Брой карти	Приход на 1 бр. карта	Брой карти	Приход на 1 бр. карта
Януари	8 793	21.12 лв.	9 404	22.38. лв.
Февруари	8 724	21.29 лв.	9 002	24.09 лв.
Март	8 743	22.00 лв.	9 025	23.08 лв.
Април	8 792	23.37 лв.	8 835	23.27 лв.
Май	8 812	22.81 лв.	8 779	22.32 лв.
Юни	8 827	22.78 лв.	8 617	21.82 лв.
Юли	8 818	30.34 лв.	8 543	22.86 лв.
Август	8 784	21.42 лв.	8 459	22.99 лв.
Септември	8 750	23.67 лв.	8 536	24.05 лв.
Октомври	8 796	24.20 лв.	8 468	23.83 лв.
Ноември	8 883	23.10 лв.	8 634	22.71 лв.
Декември	9 100	21.22 лв.	8 787	21.27 лв.

В графично изражение по-горната информация може да се представи по следния начин:

- брой на картите за сравняваните периоди:



- ниво на приходите на една карта по месеци



III. Анализ на отчета за приходите и разходите.

- анализ на приходите:

Приходи	2011	2010
хил. лв.	2,452	2,629
Комисионна В/В	162	215
Комисионна В/І	96	137
Комисионна І/В	59	74
Годишен членски внос	389	496
Напомнителни такси	49	134
Приходи от PIN	3	1
Лихви	1,177	830
АТМ комисионни	459	529
Приходи от съдебни вземания	54	90
Други	4	123

През 2011 г. Приходите от картодържатели са запазили сравнително стабилно равнище, като за 2011 г. са 2 452 хил.лева, а за 2010г. 2 629 хил. лева.

- Анализ на разходите:

Разходи	2011	2010
хил.лв.	2,330	2,852
Разходи за материали	30	24
Разходи за външни услуги	615	669
Разходи за амортизации	10	22
Разходи за заплати	523	564
Разходи за осигуровки	85	76
Други разходи	64	77
Финансови разходи	159	158
Разходи за лихви	613	849
Разходи за обезценка на вземания	279	431
Загуба от злоупотреби	-	13
Резултат от вал. операции	(48)	(31)

Основната част от разходите за материали са разходи за рекламни материали с цел популяризиране на марката - 70 %.

В разходите за външни услуги най-големи дялове имат съответно:

- разходи за различни франчайзингови такси (в това число-възнаграждение за права) – 18.53 %;
- разходи за поддръжка на картова система и криптирана комуникация – 19.35 %;
- разходи за застраховки на картодържатели – 8.29%;
- разходи за разпространение на писма – 4.72 %;
- разходи за реклама – 12.52 %

В перото „Други разходи” най-голям дял заемат разходите за неизползван ДДС – 76.56 %.

Видно от приложената таблица е, че през 2011 г. в сравнение с 2010 г. са силно занижени следните разходи:

- разходи за лихви – с 27.80 %;
- разходи за обезценка на вземания - с 35.26 %;

IV. Анализ на баланса

Активи хил.лв.	2011	2010
Парични средства и парични еквиваленти	367	1
Заеми и аванси, отпуснати от Дружеството	8,273	8,259
Разходи за бъдещи периоди	42	42
Други активи	177	58
Дълготрайни материални и нематериални активи	753	636
Общо	9,612	8,996

Активите на Дружеството са с 616 хил.лв повече в сравнение с 2010 г. Това се дължи основно на активи свързани с управлението на картовите разплащания и завишената наличност на парични средства и парични еквиваленти.

Общите задължения на Дружеството също са се увеличили в сравнение със задълженията към края на 2010 г. – с 493 хил.лв. Най-голямо е увеличението на банковия овърдрафт 533 с 748 хил. лв. В останалите задължения се наблюдава намаление. При държаните Гаранции от картодържатели това намаление е 13 хил. лева, а при задълженията към доставчици е 27 хил. лева.

Задължения хил.лв.	2011	2010
Гаранции от картодържатели	380	393
Задължения към доставчици	196	223
Банкови овърдрафти	7,382	6,849
Други краткосрочни задължения	80	79
Общо	8,038	7,545

V. Анализ на оперативната дейност.

Сравнителният анализ показва, че за 2011 г. месечния оборот на картодържатели в България и в чужбина е запазил сравнително постоянни нива през цялата година, сходни с последните месеци на 2010 г.

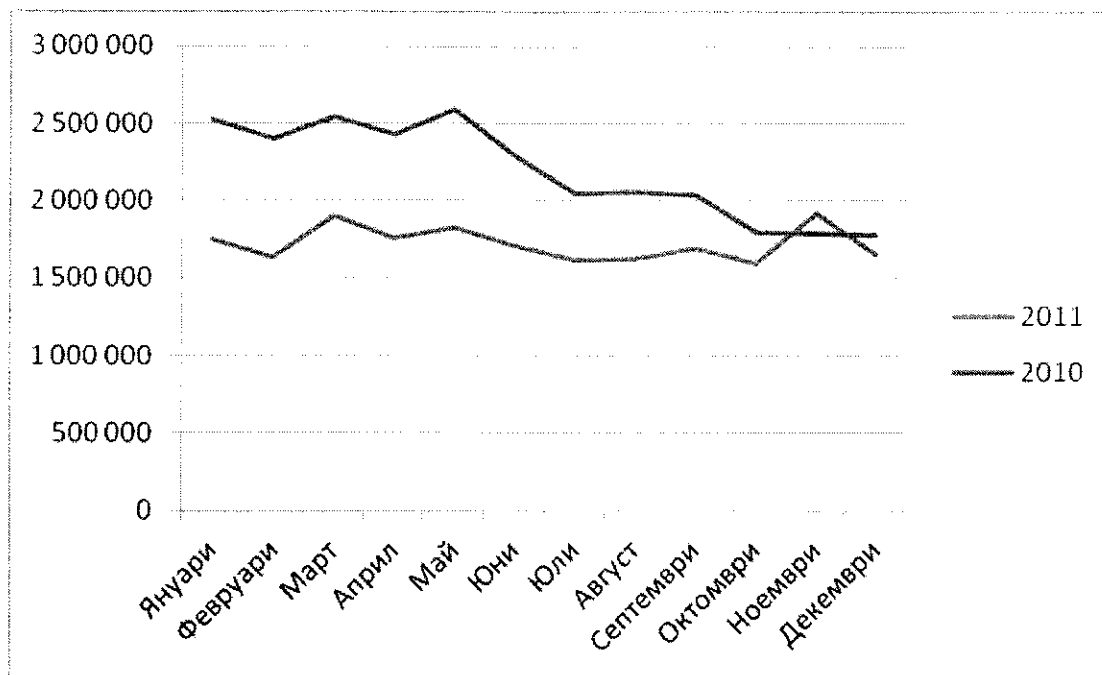
<i>Месец</i>	2011	2010
Януари	1,744,610	2,527,691
Февруари	1,638,446	2,399,191
Март	1,903,552	2,538,892
Април	1,760,502	2,423,171
Май	1,824,291	2,589,127
Юни	1,714,479	2,292,489
Юли	1,616,134	2,041,891
Август	1,624,759	2,051,550
Септември	1,695,168	2,031,259
Октомври	1,593,211	1,801,145
Ноември	1,916,681	1,788,068
Декември	1,651,039	1,779,643

От таблицата по-долу се вижда, че средния оборот на карта за изминалата 2011 година е запазил приблизително еднакви нива, за разлика от рязкото свиване на разплащанията с карти Diners club през 2009 и 2010 година.

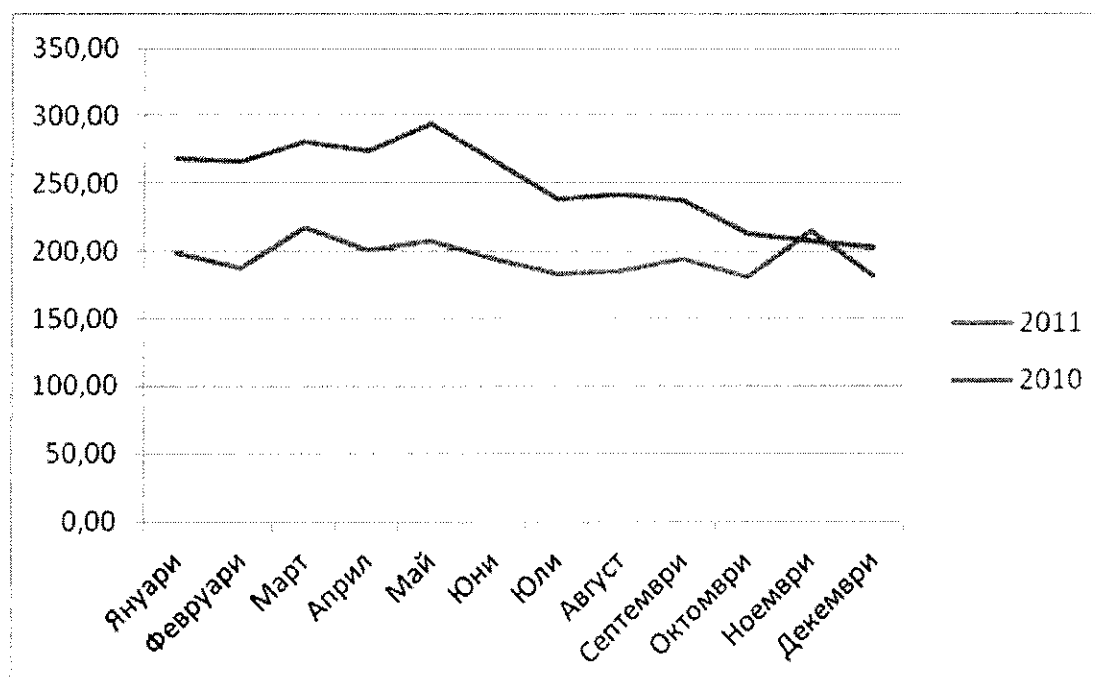
<i>месец</i>	2011	2010
Януари	198.41	268.79
Февруари	187.81	266.52
Март	217.72	281.32
Април	200.24	274.27
Май	207.02	294.92
Юни	194.23	266.04
Юли	183.28	239.01
Август	184.97	242.53
Септември	193.73	237.96
Октомври	181.13	212.70
Ноември	215.77	207.10
Декември	181.43	202.53

Представено графично това изглежда по следния начин:

- оборот по месеци за 2010 г. и 2011 г.



- оборот по месеци за 2010 г. и 2011 г. за една карта:



VI. Финансов риск

Кредитен риск

Кредитния риск, на който Дружеството е изложено, произтича от факта, 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:

31 декември 2011 г.

в хил. лв.

Клас експозиция	Брутна сума на вземания от клиенти	Провизия за обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Необезценени	8,273	-	8,273
Необслужвани	143	(143)	-
Общо	8,416	(143)	8,273

31 декември 2010 г.

Клас експозиция	Брутна сума на вземания от клиенти	Провизия за обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Необезценени	8,259	-	8,259
Необслужвани	84	(84)	-
Общо	8,343	(84)	8,259

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 изпълнят 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.

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 2011 г., активите и пасивите по оставащи падежи са както следва:

В хиляди лева

АКТИВИ

Парични средства и парични еквиваленти
Заеми и аванси. отпуснати от дружеството
Разходи за бъдещи периоди
Други активи
Дълготрайни материални и нематериални активи

ОБЩО АКТИВИ

ПАСИВИ

Гаранции от картодържатели
Задължения към доставчици
Банкови овърдрафти
Други заеми

ОБЩИ ПАСИВИ

НЕТНО ЛИКВИДНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ

	до 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-3 години	Без посочен падеж	ОБЩО
Парични средства и парични еквиваленти	367	-	-	-	-	367
Заеми и аванси. отпуснати от дружеството	7,081	431	761	-	-	8,273
Разходи за бъдещи периоди	7	16	19	-	-	42
Други активи	177	-	-	-	-	177
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	753	753
ОБЩО АКТИВИ	7,632	447	780	-	753	9,612
ПАСИВИ						
Гаранции от картодържатели	380	-	-	-	-	380
Задължения към доставчици	196	-	-	-	-	196
Банкови овърдрафти	-	-	-	7,382	-	7,382
Други заеми	80	-	-	-	-	80
ОБЩИ ПАСИВИ	656	-	-	7,382	-	8.038
НЕТНО ЛИКВИДНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ	6,976	447	780	(7,382)	753	1,574

Гаранциите от картодържатели са поставени в падежна група до 1 месец. Статистическите данни от тази и предходната година обаче сочат, че процентът на общо изтеглените гаранции през една календарна година не превишава 3-4 % от неуреденото салдо.

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. 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 от валутен риск, ръководството е променило валутата на погасяване от щатски долар на евро през февруари 2005 г.

Изводи и цели:

През 2011 г. Дружеството продължи да оптимизира вътрешните си проекти. Работните процедури бяха значително подобрени като това допринесе за значителното завишение на контрола и сигурността. Всичко това е с цел по-доброто обслужване на наличните картодържатели и привличане на нови такива. Събираемостта на Дружеството също е сред основните приоритети. Всички картодържатели с просрочия бяха внимателно прегледани като голяма част от тях бяха насърчени да погасят задълженията си чрез предложени изгодни схеми.

През 2012 г. ръководството продължава изпълнението на стартиралите вече стратегически цели, като едновременно с това ще се стреми и към нови такива. Някои от по-значимите цели за следващата година са:

- Бъдещо разширение на търговските обекти приемащи карти с логото на Дайнърс;
- Започваме издаването на чип карти;
- Съвместни маркетингови проекти за популяризиране на марката;
- Изграждане на по-добро познаване и разпознаваемост на марката на местния пазар. През 2012 година стартира българската версия на световната реклама на Diners Club International – Belong
- Повторна промоция за всички новоиздадени карти на нови картодържатели, без такса за първата година и стандартна за втората година от срока на валидност на картата;
- Спонсор на финал от Световната купа по ски в Банско 2012 година;
- Модернизиране на хардуерните системи и разрешаване на текущи технически проблеми;
- Подобряване на пазарната реакция и по-бърза адаптация към пазарните изисквания;
- Намаление на кредитната загуба като процент от оборота;
- Разработване на система за online извлечения по кредитни карти Diners - "My Diners".

Изпълнителен директор:.....

/Анна Ангелова/