



ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012
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 отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 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 съществените 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, основаващо 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 финансовия 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 Дружеството, 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.



20 YEARS

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBB88GSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и за финансовите 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 годишен 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 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на 28 февруари 2013 г., се носи от ръководството на Дружеството.

Цветелинка Колева
Управител



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

София, 1 април 2013 г.
КПМГ България ООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева
АКТИВИ

 Парични средства и парични еквиваленти
 Вземания от клиенти
 Дълготрайни материални и нематериални активи
 Други активи

Прил.	2012	2011
5	390	367
6	10,022	8,273
7	861	753
8	237	219
	<u>11,510</u>	<u>9,612</u>

ОБЩО АКТИВИ
ПАСИВИ

 Гаранции от картодържатели
 Задължения към доставчици
 Банкови овърдрафти
 Други краткосрочни задължения

9	375	380
10	415	196
11	9,029	7,382
12	82	80
	<u>9,901</u>	<u>8,038</u>

Общо
СОБСТВЕН КАПИТАЛ

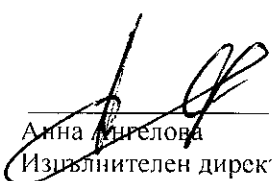
 Акционерен капитал
 Резерви
 Натрупана загуба

13	610	610
	1,290	1,290
	(291)	(326)
	<u>1,609</u>	<u>1,574</u>

Общ капитал
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ

<u>11,510</u>	<u>9,612</u>
---------------	--------------

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 23.


 Анна Ангелова
 Изпълнителен директор

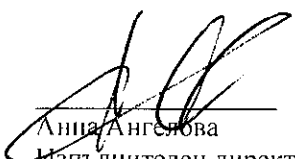

 Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД


 Красимир Хаджидиев
 Регистриран одитор

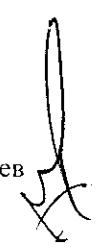

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2012	2011
Приходи от лихви, такси и комисионни		2,408	2,394
Други приходи		136	58
Възнаграждения за права (Роялти) Дайнърс Клуб		(134)	(114)
Нетни приходи от дейността	14	2,410	2,338
Общи и административни разходи	16	(1,381)	(1,139)
Амортизация	7	(12)	(10)
Загуби от обезценка	17	(107)	(279)
Други разходи за дейността	18	(71)	(64)
Общо разходи за дейността		(1,571)	(1,492)
Разходи за лихви		(716)	(613)
Нетни приходи от разлики във валутни курсове	15	60	48
Други финансови разходи		(148)	(159)
Общо финансови разходи		(804)	(724)
Печалба преди данъчно облагане		35	122
Данъци	19	-	-
Печалба за периода		35	122
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		35	122

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 23.


 Анна Ангелова
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД

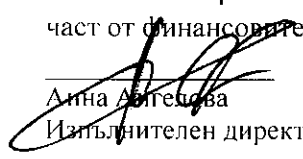

 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор



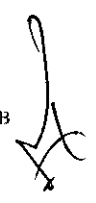
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Нетна печалба за годината	35	122
Корекции за:		
Разходи за обезценка	107	279
Амортизация	12	10
	<u>154</u>	<u>411</u>
Промяна в оперативните активи:		
(Увеличение) на вземания от клиенти, включващи лихва	(1,856)	(293)
(Увеличение) на разходите за бъдещи периоди	(15)	(23)
(Увеличение) на други активи	(3)	(119)
	<u>(1,874)</u>	<u>(435)</u>
Промяна в оперативните пасиви:		
Намаление на гаранции от картодържатели	(5)	(13)
(Намаление)/ увеличение на краткосрочни задължения към доставчици	219	(5)
Увеличение на други краткосрочни задължения	2	2
	<u>216</u>	<u>(16)</u>
Нетен паричен поток от оперативната дейност	<u>(1,504)</u>	<u>(40)</u>
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни материални активи	(120)	(127)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(120)</u>	<u>(127)</u>
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Увеличение на заемите	1,647	533
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>1,647</u>	<u>533</u>
Нетно увеличение на парични средства	23	366
Парични средства в началото на периода	367	1
Парични средства в края на периода	<u>390</u>	<u>367</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 23.


 Анна Джелизова
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД

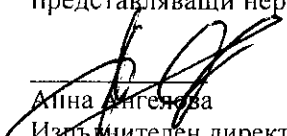

 Красимир Хаджиджиев
 Регистриран одитор



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана загуба	Общо
Баланс на 01 януари 2011г.	610	1,290	(448)	1,452
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за годината	-	-	122	122
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2011г.	610	1,290	(326)	1,574
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за годината	-	-	35	35
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	-
На 31 декември 2012 г.	610	1,290	(291)	1,609

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 23.


 Алина Ангелова
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД


 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дайнърс 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 2012 г. срокът на договора е продължен чрез сключване на анекс до 2021 г. 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.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на 28 февруари 2013 г.

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 2012 г. Дружеството отчита следните показатели за изпълнение: коефициентът на ликвидност е 10,85 %; коефициентът Общ собствен капитал / Общо активи е 16,72 % и коефициентът Общ собствен капитал / Оборот е 6,57 %.

Ръководството е оценило 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)****(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.

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.

(д) Ръководство 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, 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

Дружеството извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на балансовите стойности на заемите и авансите предоставени от дружеството.

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на заемите.

Загуба от обезценка се признава само когато отчетната стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата.

Загубите от обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци се оценяват на исторически опит за други подобни заеми и отчетените закъснения при обслужване на главници, лихви и такси.

Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива.

Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби от обезценка.

Загубите от обезценка се формират поотделно срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи.

Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата.

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

Когато в следващи периоди се наблюдава намаление на загубите от обезценка и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата, в резултат на което амортизираната стойност на експозициите се увеличава, но до размер, който никога не надвишава амортизираната стойност, която би се получила в случай, че никога не е била отчитана обезценка.

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%

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

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 в печалби и загуби 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.

(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 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.

(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 2012 г.: 1 щ.д. = 1,4836 лв.
- 31 декември 2011 г.: 1 щ.д. = 1,51158 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 2012 е 10 % (2011 – 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 2012 г. отсрочените данъци се изчисляват при използването на данъчна ставка в размер на 10%, в сила от 1 януари 2013 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 и справедливата им стойност не може да бъде надеждно определена.

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, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

Не се очаква тези стандарти да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.

- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт.

Дружеството не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.

- Промени в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане.

Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма друг всеобхватен доход.

- Променен МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма планове с дефинирани доходи.
- Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (продължение)****(о) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**

- Промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още 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 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) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.

Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.

Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.

Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.

- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

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 пивата 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 предоставените 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 2012 г.

в хил. лв.

Клас експозиция	Брутна сума на вземания от клиенти	Загуби от обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Необезценени	10,022	-	10,022
Необслужвани	96	(96)	-
Общо	10,118	(96)	10,022

31 декември 2011 г.

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

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 2012 г., активите и пасивите по остатъчен падеж са както следва:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (продължение)
(б) Ликвиден риск (продължение)
Матуритетна структура на активите и пасивите към 31 декември 2012 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	390	-	-	-	-	390
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	8,529	409	1,084	-	-	10,022
Други активи	192	19	26	-	-	237
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	861	861
ОБЩО АКТИВИ	9,111	428	1,110	-	861	11,510
ПАСИВИ						
Гаранции от картодържатели	375	-	-	-	-	375
Задължения към доставчици	415	-	-	-	-	415
Банкови овърдрафти	-	-	-	9,029	-	9,029
Други пасиви	82	-	-	-	-	82
ОБЩИ ПАСИВИ	872	-	-	9,029	-	9,901
НЕТНО ЛИКВИДНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ	8,239	428	1,110	(9,029)		1,609

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 1-2 % от неуреденото салдо.

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

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

За Дружеството възниква валутен риск, поради факта, че Дружеството приема като обезщетение по отпуснати заеми, гарнции в щатски долари.

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. .

	2012			2011		
	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	390	-	390	367	-	367
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	10,022	-	10,022	8,273	-	8,273
Разходи за бъдещи периоди	57	-	57	42	-	42
Други активи	180	-	180	177	-	177
Дълготрайни материални и нематериални активи	861	-	861	753	-	753
ОБЩО АКТИВИ	11,510	-	11,510	9,612	-	9,612
ПАСИВИ						
Гаранции от картодържатели	221	154	375	213	167	380
Задължения към доставчици	415	-	415	196	-	196
Банкови овърдрафти	9,029	-	9,029	7,382	-	7,382
Други краткосрочни задължения	82	-	82	80	-	80
ОБЩИ ПАСИВИ	9,747	154	9,901	7,871	167	8,038
АКТИВИ-ПАСИВИ	1,763	(154)	1,609	1,741	(167)	1,574

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Парични средства в брой в чуждестранна валута	1	-
Салда в банки в лева	389	367
ОБЩО	<u>390</u>	<u>367</u>

6. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Заеми на картодържатели в страната		
Лични карти	9,928	8,316
Корпоративни карти	190	100
Минус: Провизия за загуби от обезценка	(96)	(143)
Общо	<u>10,022</u>	<u>8,273</u>

Към 31 декември 2012 г., брутното салдо в размер на 10,118 хил.лв. включва вземания, които са провизирани в размер на 96 хил.лв. За тези вземания е призната загуба от обезценка в общ размер от 96 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 2012г.	81	186	82	730	1,079
Придобити	-	-	35	85	120
Отписани					-
На 31 декември 2012 г.	81	186	117	815	1,199
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2012 г.	81	185	60	-	326
Начислена за периода	-	-	12	-	12
Отписани през периода	-	-	-	-	-
На 31 декември 2012 г.	81	185	72	-	338
Нетна балансова стойност:					
На 31 декември 2011 г.	-	1	22	730	753
На 31 декември 2012 г.	-	1	45	815	861

8. ДРУГИ АКТИВИ

хил.лв.	2012	2011
Застраховка на членове на картата	31	22
Такса Банкова Гаранция	14	-
Предплатени суми на доставчици	12	20
Други активи	180	177
ОБЩО	237	219

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
9. ГАРАНЦИИ ОТ КАРТОДЪРЖАТЕЛИ

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Гаранции от картодържатели (щ.д.)	154	167
Гаранции от картодържатели (лв.)	221	213
ОБЩО	<u>375</u>	<u>380</u>

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Франчайзни плащания	96	31
Обекти опериращи с карти Diners Club	304	150
Други доставчици	15	15
ОБЩО	<u>415</u>	<u>196</u>

11. БАНКОВИ ОВЪРДРАФТИ

Банковият овърдрафт е отпуснат от Първа инвестиционна банка съгласно договор от 23 Януари 2006 г. Одобреният лимит на овърдрафта към 31.12.2012 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 %. Към 31 декември 2012 г., усвоената част от овърдрафта е 9,029 хил. лв.

12. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Дължими на персонала	13	15
Дължими на бюджета	5	23
Други	64	42
ОБЩО	<u>82</u>	<u>80</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. акционери в Дружеството са следните:

Акционери	Брой акции към 31 декември 2012 г.	Акционерен капитал към 31 декември 2012 г. (лв.)	Брой акции към 31 декември 2011 г.	Акционерен капитал към 31 декември 2011 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 ОТ ДЕЙНОСТТА

ХИЛ.ЛВ.	2012	2011
Приходи от комисионни	292	317
Такси за услуги и приемане	884	900
Приходи от лихви	1,232	1,177
Други приходи	136	58
Общо приходи от дейността	2,544	2,452
Минус: Възнаграждение за права (роялти) на Diners Club International	(134)	(114)
Нетни приходи	2,410	2,338

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

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Приходи от разлики във валутните курсове	77	78
Разходи от разлики във валутните курсове	(17)	(30)
Нетни приходи от разлики във валутните курсове	60	48

16. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Материали	93	30
Заплати	520	511
Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите	14	12
Социално осигуряване	81	85
Реклама	109	98
Телефони	1	1
Месечна такса DCI	117	116
Корпоративни разходи по продажби	56	29
Такса за поддръжка на картова система	117	117
Разходи по програма Cash Back	24	22
Одит	20	20
Застраховка картодържатели	68	51
Разходи за други услуги	161	47
ОБЩО	1,381	1,139

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г. Дружеството начислява разходи за неизползвани отпуски в размер на 12 хил.лв. (за годината, приключваща на 31 декември 2011г. – 15 хил.лв.), които са отчетени като разходи за заплати.

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г., средната численост на персонала е 27 души (26 за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
17. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Загуби от обезценка на 1 януари	143	84
Начислени през годината	115	293
Реинтегрирани	(8)	(14)
Нетно начислени през годината	<u>107</u>	<u>279</u>
Минус: отписани	(154)	(220)
Загуби от обезценка на 31 декември	<u><u>96</u></u>	<u><u>143</u></u>

18. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2012	2011
ХИЛ.ЛВ.		
Неизползван данъчен кредит	54	49
Командировки, представителни разходи и други	6	9
Отписано вземане	3	3
Други	8	3
Общо разходи от дейността	<u><u>71</u></u>	<u><u>64</u></u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

19. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Връзката между разходите за данъци и нетната загуба за годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 2011 г., е следната:

хил.лв.	2012	2011
Нетна печалба / загуба преди данъци	35	122
Очакван данъчен приход/разход при приложимата данъчна ставка (10 %)	(4)	(12)
Данъчен ефект от промени в постоянните разлики	27	11
Данъчен ефект от законови непризнати разходи		
Данъчен ефект от промени в данъчните ставки		
Минус/плюс: Оценъчна провизия за непризнат данъчен актив	(23)	1
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 2012 г. Крайните срокове за признаване на непризнатия актив по отсрочени данъци са както следва:

хил.лв.		
година:	Данъчна загуба	Непризнат данъчен актив
2014	163	16
2015	-	-
2016	397	40
2017	-	-
2018	231	23
	791	79

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
20. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31 декември 2012 г. неизползваните кредитни линии по издадени кредитни карти са в размер на 23,967 хил.лв.

21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г., Дружеството има следните непогасени салда и сделки със свързани лица:

2012						ХИЛ.ЛВ.
Свързано лице	Характер на връзката	Вземания	Задължения	Овърдрафт	Приходи	Разходи
Първа инвестиционна банка АД	Акционер	-	174	9,029	-	898
Ерсте Кард Д.Д.	Акционер	-	15	-	-	25
2011						ХИЛ.ЛВ.
Свързано лице	Характер на връзката	Вземания	Задължения	Овърдрафт	Приходи	Разходи
Първа инвестиционна банка АД	Акционер	-	-	7,382	-	839
Ерсте Кард Д.Д.	Акционер	-	2	-	-	25

Характерът на взаимоотношенията е следният: 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.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2012 г. „ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ” АД

Дами и Господа,

През последната година Дайнърс Клуб България предприе редица нови за дружеството инициативи, в резултат на което Дружеството е на печалба в размер на 35,213 лева.

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



През 2012 г., няма промяна в ръководство 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

Трима от членовете на Дружеството, Васил Христов, Светослав Молдовански и Желко Менало, участват в управлението и на други дружества.

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";
- 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 беше сключен договор за сътрудничество с Обединена Българска Банка АД. Чрез това споразумение търговската мрежа на Дайнърс Клуб България се разшири с около 4500 ПОС терминала.
- 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;
 - 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
 - Спонсор на финал от Световната купа по ски в Банско 2012 година;
- Модернизиране 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 2012 година във връзка с нарасналите усилия за подобряване на картите Дайнърс Клуб започна издаване на Diners club карти с чип, предпоставка за още една по-добра защита срещу рисковете от измами (EMV Acquiring/Issuing Project);
- Успешно бе разработена и презентирана и регистрация в ePay за карти Дайнърс Клуб, включваща ползването за интернет разплащания, направила достъпен голям брой интернет търговци;
- Осигуряване на допълнителни услуги при пътуване;
- Нов удобен за ползване интернет сайт www.firstlady.diners.bg, в който притежателти на карти First Lady, могат да се информират за актуални промоции и тенденции;

I. Структура на капитала

Регистрираният капитал на Дружеството към 31.12.2012 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

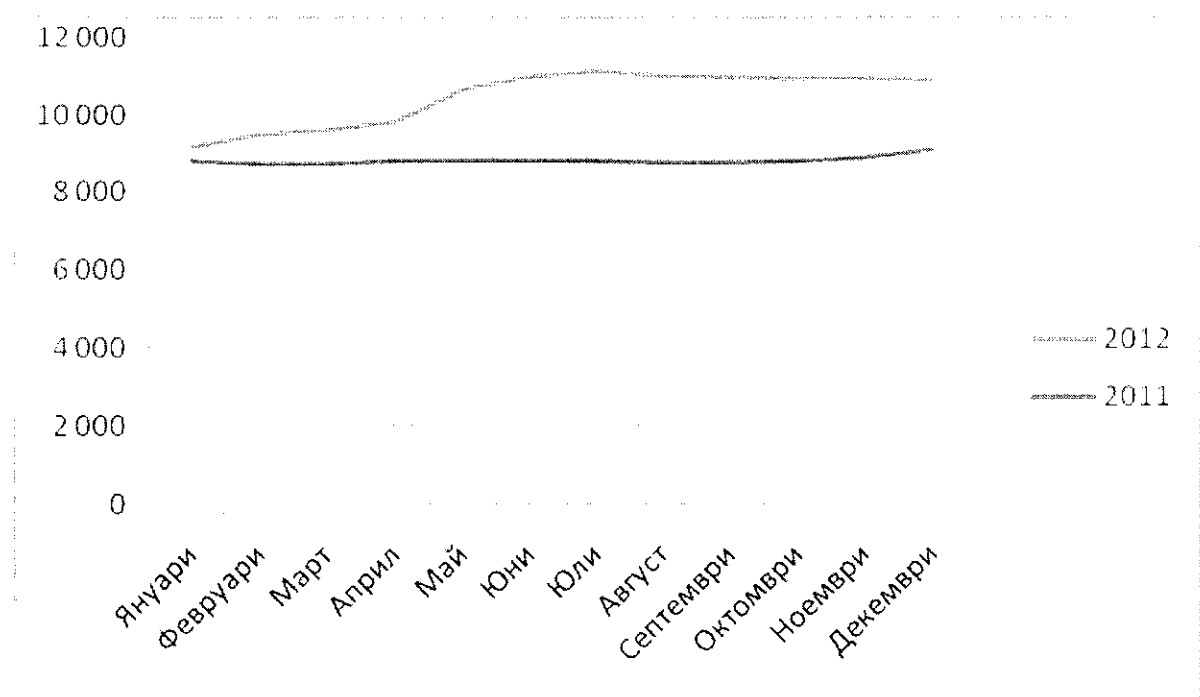
През изминалата година „Дайнърс Клуб България“ АД увеличи с 1800 броя на картодържателите си, благодарение на предприетите маркетингови стратегии и рекламни кампании за популяризиране на марката. Средния приход от карта са запазва в сходни граници. Наблюдава се слабо понижаване, което се дължи на увеличаване броя на новоиздадени карти с ниски лимити.

- Справка за брой активни карти за 2012 г. и 2011 г.:

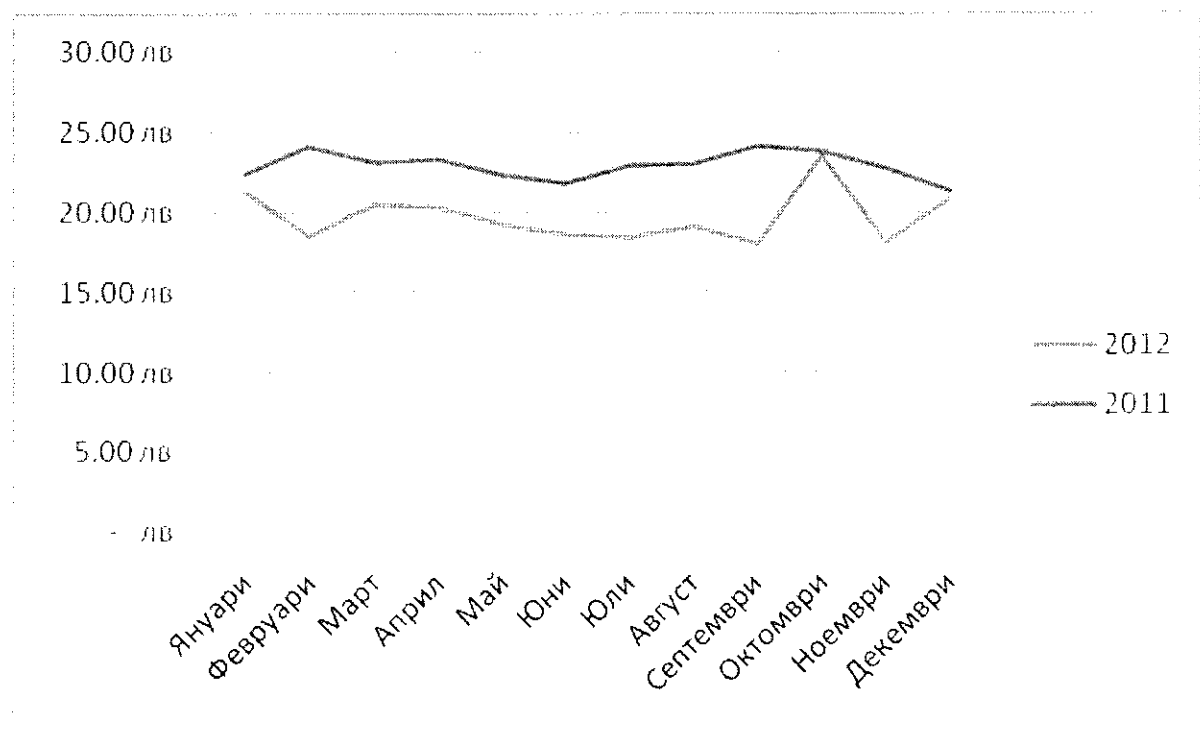
месец	2012		2011	
	Брой карти	Приход на 1 бр. карта	Брой карти	Приход на 1 бр. карта
Януари	9 186	21.23 лв	8 793	21.12 лв.
Февруари	9 495	18.44 лв	8 724	21.29 лв.
Март	9 630	20.47 лв	8 743	22.00 лв.
Април	9 839	20.25 лв	8 792	23.37 лв.
Май	10 647	19.17 лв	8 812	22.81 лв.
Юни	10 982	18.53 лв	8 827	22.78 лв.
Юли	11 143	18.33 лв	8 818	30.34 лв.
Август	11 014	19.02 лв	8 784	21.42 лв.
Септември	10 973	17.96 лв	8 750	23.67 лв.
Октомври	10 961	23.44 лв	8 796	24.20 лв.
Ноември	10 931	18.05 лв	8 883	23.10 лв.
Декември	10 900	20.72 лв	9 100	21.22 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:

През 2012 г. Приходите от картодържатели са запазили сравнително стабилно равнище, като за 2012 г. са 2,544 хил.лева, а за 2011 г. 2,452 хил. лева.

Приходи	2012	2011
хил. лв.	2,544	2,452
Комисионна В/В	160	162
Комисионна В/І	94	96
Комисионна І/В	38	59
Годишен членски внос	194	389
Напомнителни такси	39	49
Приходи от PIN	2	3
Лихви	1,232	1,177
АТМ комисионни	578	459
Приходи от съдебни вземания	71	54
Други	136	4

- Анализ на разходите:

Основната част от разходите за материали са разходи за пластики за кредитни карти - 68%.

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

- разходи за различни франчайзингови такси (в това число-възнаграждение за права) – 28.96 %;
- разходи за поддръжка на картова система и криптирана комуникация – 14.48 %;
- разходи за застраховки на картодържатели – 8.40%;
- разходи за разпространение на писма – 4.33 %;
- разходи за реклама – 13.37 %

В перото „Други разходи” най-голям дял заемат разходите за неизползван ДДС – 76.05%.

Разходи	2012	2011
хил.лв.	(2,509)	(2,330)
Разходи за материали	(93)	(30)
Разходи за външни услуги	(807)	(615)
Разходи за амортизации	(12)	(10)
Разходи за заплати	(520)	(511)
Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	(14)	(12)
Разходи за осигуровки	(81)	(85)
Други разходи	(71)	(64)
Финансови разходи	(148)	(159)
Разходи за лихви	(716)	(613)
Разходи за обезценка на вземания	(107)	(279)
Загуба от злоупотреби	-	-
Резултат от вал. Операции	60	48

IV. Анализ на баланса

Активите на Дружеството са с 1,898 хил.лв повече в сравнение с 2011 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 2011 г. – с 1,863 хил.лв. Най-голямо е увеличението на банковия овърдрафт с 1,647 хил. лв.

Задължения	2012	2011
<i>хил.лв.</i>		
Гаранции от картодържатели	375	380
Задължения към доставчици	415	196
Банкови овърдрафти	9,029	7,382
Други краткосрочни задължения	82	80
Общо	9,901	8,038

Активи	2012	2011
<i>хил.лв.</i>		
Парични средства и парични еквиваленти	390	367
Заеми и аванси, отпуснати от Дружеството	10,022	8,273
Разходи за бъдещи периоди	57	42
Други активи	180	177
Дълготрайни материални и нематериални активи	861	753
Общо	11,510	9,612

V. Анализ на оперативната дейност.

Сравнителният анализ показва, че за 2012 г. месечния оборот на картодържатели в България и в чужбина е запазил сравнително постоянни нива през цялата година, сходни с последните месеци на 2012 г.

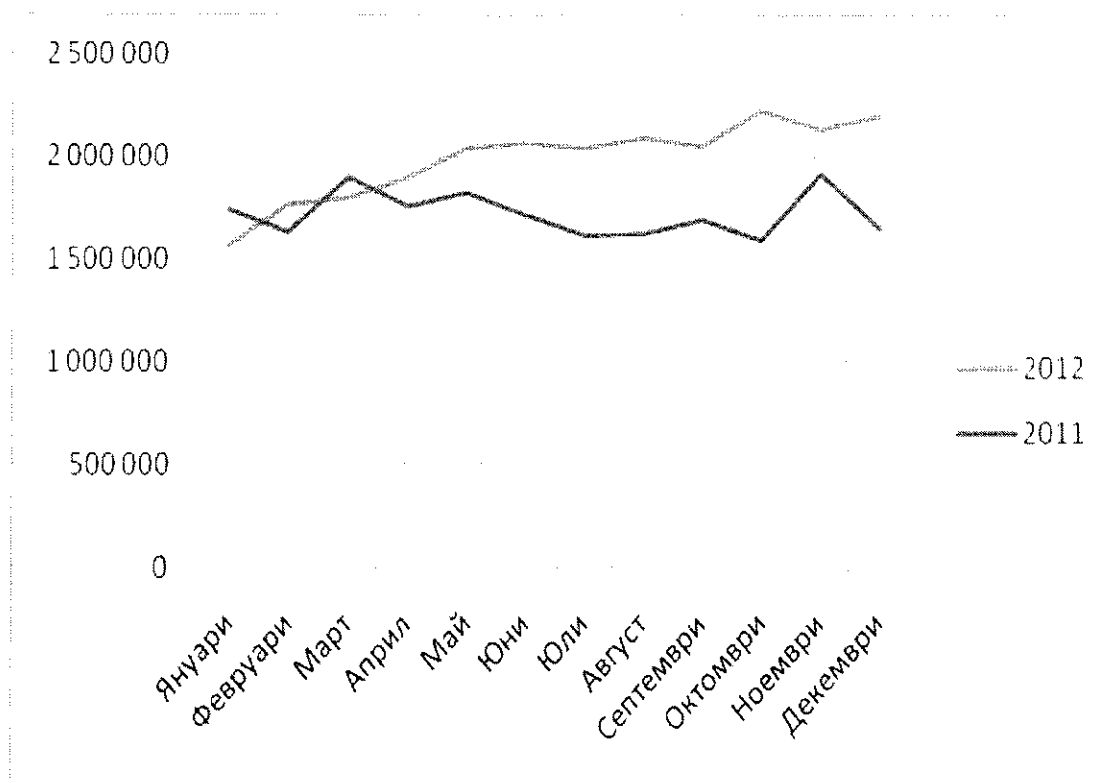
<i>Месец</i>	2012	2011
Януари	1,569,494	1,744,610
Февруари	1,770,288	1,638,446
Март	1,806,152	1,903,552
Април	1,904,776	1,760,502
Май	2,044,652	1,824,291
Юни	2,070,473	1,714,479
Юли	2,048,319	1,616,134
Август	2,091,567	1,624,759
Септември	2,050,728	1,695,168
Октомври	2,229,284	1,593,211
Ноември	2,138,291	1,916,681
Декември	2,205,853	1,651,039

От таблицата по-долу се вижда, че средния оборот на карта за изминалата 2012 година е запазил приблизително еднакви нива, за разлика от рязкото свиване на разплащанията с карти Diners club през 2009 и 2010 година.

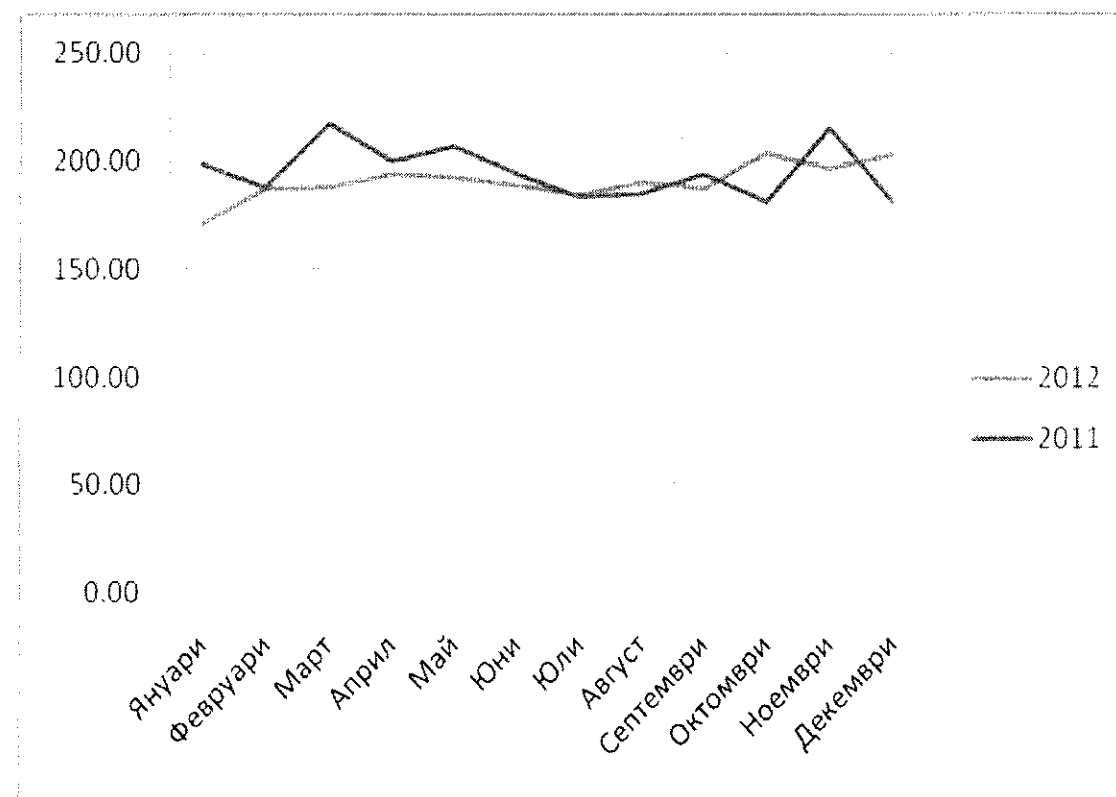
<i>Месец</i>	2012	2011
Януари	170.86	198.41
Февруари	186.44	187.81
Март	187.55	217.72
Април	193.59	200.24
Май	192.04	207.02
Юни	188.53	194.23
Юли	183.82	183.28
Август	189.90	184.97
Септември	186.89	193.73
Октомври	203.38	181.13
Ноември	195.62	215.77
Декември	202.37	181.43

Представено графично това изглежда по следния начин:

- оборот по месеци за 2012 г. и 2011 г.



- оборот по месеци за 2012 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 постия 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 2012 г.

в хил. лв.

Клас експозиция	Брутна сума на вземания от клиенти	Провизия за обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Необезценени	10,022	-	10,022
Необслужвани	96	(96)	-
Общо	10,118	(96)	10,022

31 декември 2011 г.

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

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 2012 г., активите и пасивите по оставащи падежи са както следва:

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	390	-	-	-	-	390
Заеми и аванси, отпуснати от дружеството	8,529	409	1,084	-	-	10,022
Други активи	192	19	26	-	-	237
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	861	861
ОБЩО АКТИВИ	9,111	428	1,110	-	861	11,510
ПАСИВИ						
Гаранции от картодържатели	375	-	-	-	-	375
Задължения към доставчици	415	-	-	-	-	415
Банкови овърдрафти	-	-	-	9,029	-	9,029
Други заеми	82	-	-	-	-	82
ОБЩИ ПАСИВИ	872	-	-	9,029	-	9,901
НЕТНО ЛИКВИДНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ	8,239	428	1,110	(9,029)	-	1,609

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 1-2 % 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.

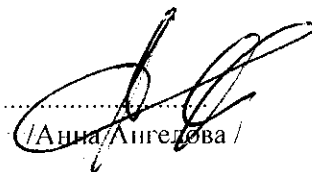
Изводи и цели:

През 2012 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 2013 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, чрез сключване на партньорски договори с други банки;
- Маркетингови проекти за популяризиране на марката;
- Изграждане на по-добро познаване и разпознаваемост на марката на местния пазар.
- Продължаване на промоцията за всички новоиздадени карти на нови картодържатели, без такса за първата година и стандартна за втората година от срока на валидност на картата;
- Обновяване на съществуващите софтуерни системи.
- 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/