

Credendo – Short-term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s.

INFORMACE O SPOLEČNOSTI

k 31. prosinci 2016

OBSAH

strana

Informace o hospodaření společnosti:	
Textová část	2
Tabulková část	3
Základní údaje o společnosti	5
Údaje o činnosti společnosti	6
Údaje o složení akcionářů společnosti	6
Údaje o struktuře skupiny, jejímž je společnost členem	6
Organizační struktura	7
Dozorčí rada	8
Představenstvo	9
Úvěry, půjčky a záruky poskytnuté členům statutárních orgánů	9

1. Informace o hospodaření společnosti

Společnost Credendo – Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s. informuje o svých hospodářských výsledcích k 31. 12. roku 2016.

Klíčové ukazatele:

- > Hrubé předepsané pojistné ke konci roku 2016 dosáhlo celkové částky 365 mil. Kč.
- > Objem pojištěných transakcí našich klientů ke stejnému období překročil 223 mld. Kč.
- > Celkový objem hlášených hrozeb pojistných událostí vzrostl ke konci roku 2016 meziročně o 64%.

Pojištěné transakce:

Klienti naší společnosti si v průběhu roku 2016 pojistili transakce v celkové hodnotě přesahující 222,7 mld. Kč. Z pohledu pojištěných transakcí zůstávají nadále klíčové pojištěné pohledávky v České republice (33 %), Polsku (15 %), Slovensku (7 %) a Německu (6 %).

Klíčové makroekonomické ukazatele ke konci roku 2016 v České republice naznačují pokračování pozitivního trendu vývoje ekonomiky. Meziroční růst HDP dosáhl ke konci roku 1,9 %, průmyslová výroba roste o 2,7 % meziročně. Sektor stavebnictví vykázal ke konci roku 2016 meziroční růst o 2,6 % a dostal se tak zpět do pozitivních čísel v porovnání s první polovinou roku. V příštím roce očekáváme pokračování pozitivního vývoje české ekonomiky, což bude mít také kladný dopad na další růst objemu pojištěných pohledávek a spolu s tím i na zvýšení objemu předepsaného pojistného v roce 2017.

Geografické rozložení poskytnutého pojistného krytí pokračuje ve stabilním trendu diverzifikace rizika. Pro společnost klíčové trhy představují 71 % z celkového objemu pojistných limitů (ČR 32 %, Polsko 26 % a Slovensko 7 %, Německo 6 %). Celkově pojišťujeme obchody našich klientů ve 105 zemích světa.

Pojistné události

Ke konci roku 2016 jsme zaznamenali meziroční nárůst objemu hlášení hrozících pojistných událostí o 64 %. Tento nárůst je spojen se zvýšeným počtem událostí (především v Polsku) a několika případy insolvence nebo restrukturalizací na straně dlužníků. Průměrná hodnota hlášení hrozících pojistných událostí meziročně významně poklesla o 27 %.

Tyto skutečnosti ovlivňují celkové výsledky společnosti v oblasti tvorby technických rezerv a mají přímý dopad na škodní procento, které ke konci roku 2016 dosáhlo 92 %.

Finanční umístění

V souladu se schválenou investiční strategií společnost drží výhradně bonitní dluhové cenné papíry emitenta Česká republika a hotovost. Depozita jsou umístěna u významných bank s investičním ratingem.

Hospodářský výsledek a solventnost

Auditovaný hospodářský výsledek roku 2016 dosáhly výše –55,3 mil CZK. Zásadním dopadem ovlivňujícím tento výsledek byl nárůst počtu hlášení hrozících pojistných událostí a následně tvorba pojistně technických rezerv. I přes tuto skutečnost bude společnost nadále podporovat podnikání svých klientů především na jejich klíčových trzích a to zároveň při zachování udržitelné strategie tvorby hodnoty pro své akcionáře. Výše vlastního kapitálu společnosti dosáhla hodnoty 326 mil. Kč. Společnost plní kapitálové požadavky dle platných pravidel Solvency II.

Rozvaha společnosti

AKTIVA

B. Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:

- a) zřizovací výdaje
- b) goodwill
- c) software

C.I. Finanční umístění (investice)

- 2. Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem
- 3. Depozita u finančních institucí

E. Dlužníci

- E.I. Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistníci
- E.II. Pohledávky z operací zajištění
- E.III. Ostatní pohledávky

F. Ostatní aktiva

- F.I. Dlouhodobý hmotný majetek
- F.II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně
- F.III. Jiná aktiva

G. Přechnodné účty aktiv

AKTIVA CELKEM

	k 31. 12. 2015	k 31. 3. 2016	k 30. 6. 2016	k 30. 9. 2016	k 31. 12. 2016
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
B.	5 294	4 694	4 218	3 611	3 005
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0	0
b) goodwill	0	0	0	0	0
c) software	5 294	4 694	4 218	3 611	3 005
C.I.	470 107	481 304	489 171	485 425	484 069
2. Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem	335 718	250 453	87 632	87 998	52 812
3. Depozita u finančních institucí	134 389	230 851	401 539	397 426	431 257
E.	112 889	130 320	138 117	144 153	186 989
E.I.	25 426	22 434	27 988	23 297	30 539
E.II.	81 268	100 992	101 240	112 382	150 100
E.III.	6 195	6 894	8 889	8 474	6 350
F.	61 782	61 237	57 939	70 740	31 179
F.I.	7 967	8 554	7 961	7 381	6 335
F.II.	53 815	52 683	49 978	63 359	24 844
F.III.	0	0	0	0	0
G.	79 600	84 483	86 698	80 856	78 048
AKTIVA CELKEM	729 672	762 038	776 143	784 784	783 290

PASIVA

A. Vlastní kapitál

- A.I. Základní kapitál
- A.II. Emisní ážio
- A.IV. Ostatní kapitálové fondy
- A.V. Zákonný rezervní fond
- A.VI. Neuhrazená ztráta minulých účetních období
- A.VII. Hospodářský výsledek běžného účetního období

C. Technické rezervy

C.I. Rezerva na nezasloužené pojistné:

- a) hrubá výše
- b) podíl zajišťovatelů

C.II. Rezerva na pojistná plnění:

- a) hrubá výše
- b) podíl zajišťovatelů

C.III. Rezerva na prémie a slevy

C.IV. Vyrovnávací rezerva (hrubá výše):

E. Ostatní rezervy

E.I. Ostatní rezervy

F. Depozita při pasivním zajištění

G. Věřitelé

- G.I. Závazky z operací přímého pojištění
- G.II. Závazky z operací zajištění
- G.III. Ostatní závazky, z toho:
 - daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

H. Přechnodné účty pasiv

- H.I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období
- H.II. Ostatní přechnodné účty pasiv (dohadné účty pasiv)

PASIVA CELKEM

	k 31. 12. 2015	k 31. 3. 2016	k 30. 6. 2016	k 30. 9. 2016	k 31. 12. 2016
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
A.	381 310	381 716	372 863	367 776	325 987
A.I.	200 000	200 000	200 000	200 000	200 000
A.II.	303 143	303 143	303 143	303 143	303 143
A.IV.	1 207	1 211	1 212	1 213	1 214
A.V.	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
A.VI.	- 160 865	-163 040	-163 040	-163 040	-163 040
A.VII.	- 2 175	402	-8 452	-13 541	-55 330
C.	98 020	96 016	108 655	112 560	134 179
C.I.	16 306	16 777	17 462	16 967	18 192
a) hrubá výše	45 615	42 957	45 705	44 910	50 409
b) podíl zajišťovatelů	- 29 309	-26 180	-28 243	-27 943	-32 217
C.II.	66 449	69 352	87 157	91 159	112 860
a) hrubá výše	766 571	774 092	799 201	809 205	863 652
b) podíl zajišťovatelů	-700 122	-704 740	-712 044	-718 046	-750 792
C.III.	1 989	3 115	2 788	3 186	3 127
C.IV.	13 276	6 772	1 248	1 248	0
E.	978	978	978	911	665
E.I.	978	978	978	911	665
F.	87 787	90 246	85 051	83 261	85 002
G.	79 501	108 792	119 790	134 889	156 427
G.I.	1 594	1 299	1 442	0	2 840
G.II.	67 781	99 430	109 134	124 122	144 036
G.III.	10 126	8 063	9 214	10 768	9 551
- daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 800	2 969	2 715	2 687	2 738
H.	82 076	84 290	88 806	85 387	81 030
H.I.	14 311	15 499	17 488	14 983	15 030
H.II.	67 765	68 791	71 318	70 404	66 000
PASIVA CELKEM	729 672	762 038	776 143	784 784	783 290

Výkaz zisku a ztrát

	1. 1. 2015	1. 1. 2016	1. 1. 2016	1. 1. 2016	1. 1. 2016
	31. 12. 2015	31. 3. 2016	30. 6. 2016	30. 9. 2016	31. 12. 2016
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ					
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	118 092	28 009	60 366	94 790	129 441
a) předepsané hrubé pojistné	353 728	78 882	169 186	261 709	364 577
b) pojistné postoupené zajišťovatelům	- 232 267	-50 402	-107 665	-166 258	-233 250
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	- 7 566	2 658	-90	705	-4 795
d) změna stavu rez. na nezasloužené pojistné – podíl zajišťovatelů	4 197	-3 129	-1 065	-1 366	2 909
2. Převedené výnosy z finančního umístění z netechnického účtu	792	0	0	0	0
3. Ostatní technické výnosy očištěné	50 078	16 027	31 076	51 155	43 715
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	59 704	17 497	45 427	71 977	129 708
a) náklady na pojistná plnění	76 661	14 668	24 926	47 267	83 321
aa) hrubá výše	196 865	41 285	86 030	142 094	233 072
ab) podíl zajišťovatelů (-)	- 120 204	-26 617	-61 104	-94 827	-149 751
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	- 16 957	2 829	20 501	24 710	46 387
ba) hrubá výše	- 21 850	7 448	32 423	42 635	97 057
bb) podíl zajišťovatelů (-)	4 893	-4 619	-11 922	-17 924	-50 670
5. Změna stavu ostatních tech. rezerv - očištěné od zajištění (+/-)	4 729	1 125	799	1 197	1 137
6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění	- 1 926	-836	-644	-382	-1 143
7. Čistá výše provozních nákladů:	107 630	32 283	65 043	99 271	108 974
a) pořízovací náklady na pojistné smlouvy	63 559	15 772	35 789	53 295	71 118
b) správní režie	103 233	30 529	63 384	96 568	109 551
c) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	- 59 162	-14 018	-34 130	-50 592	-71 695
8. Ostatní technické náklady očištěné od zajištění	788	22	59	-178	108 974
9. Změna stavu vyrovnávací rezervy	- 5 365	-6 504	-12 028	-12 028	-184
10. ZŮSTATEK technického účtu k neživotnímu pojištění	3 402	449	-7 214	-13 913	-52 060
III. NETECHNICKÝ ÚČET					
1. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	3 402	449	-7 214	-13 913	-52 060
2. Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	0	0	0	0	0
3. Výnosy z finančního umístění (investic)	1 700	475	805	1 366	1 242
a) výnosy z podílu s uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	0	0	0	0	0
b) výnosy z ostatního finančního umístění se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ov	0	0	0	0	0
ba) výnosy z pozemků a staveb (nemovitostí)	0	0	0	0	0
bb) výnosy z ostatních investic	916	302	558	855	1 070
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	784	173	247	511	172
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	0	0	0	0	0
4. Převedené výnosy finančního umístění z tech. účtu k život. pojištění:	0	0	0	0	0
5. Náklady na finanční umístění (investice):	908	631	1 009	1 034	1 294
a) náklady na správu finančního umístění (investic) včetně úroků	71	18	41	62	83
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)	837	613	968	972	1 211
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	0	0	0	0	0
6. Převod výnosů z finančního umístění na tech. účet neživot. pojištění	- 792	0	0	0	0
7. Ostatní výnosy	5 310	937	2 409	4 879	9 354
8. Ostatní náklady	7 375	824	3 439	4 830	12 579
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	3 493	0	0	0	-27
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	- 2 156	406	-8 448	-13 532	-55 310
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	19	4	4	9	20
16. ZISK nebo ZTRÁTA za účetní období	- 2 175	402	-8 452	-13 541	-55 330

Poměrové ukazatele

Ukazatele solventnosti pro NŽP:

- disponibilní míra solventnosti
- požadovaná míra solventnosti
- výše garančního fondu
- poměr disponibilní a požadované míry solventnosti
- poměr disponibilní míry solventnosti a garančního fondu
- poměr výše garančního fondu a součtu položek podle § 18

k	k	k	k	k
31. 12. 2015	31. 3. 2016	30. 6. 2016	30. 9. 2016	31. 12. 2016
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
376 016	377 022	368 646	364 413	322 983
48 861	29 354	30 453	31 490	32 812
120 000	120 000	120 000	120 000	120 000
7,70	12,84	12,11	11,57	9,84
3,13	3,14	3,07	3,04	2,69
0,32	0,32	0,33	0,33	0,37
%	%	%	%	%
-0,40 %	0,21 %	-2,18 %	-2,30 %	-7,06 %
-0,76 %	0,42 %	-4,53 %	-4,91 %	-16,97 %
141,70 %	177,73 %	183,00 %	180,66 %	201,83 %

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) anualizovaná*

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) anualizovaná**

Combined ratio v NŽP***

* (=100%*Zisk nebo ztráta / Aktiva celkem)

Pozn. anuizovaná hodnota znamená, že čísel je upraven počtem období

** (=100%*Zisk nebo ztráta / Vlastní kapitál)

Pozn. anuizovaná hodnota znamená, že čísel je upraven počtem období

*** (=100%*(náklady na pojištění plnění, vč. změny stavu rezervy na pojištění plnění, očištěných od zajištění + čistá výše provozních nákladů) / zasloužené pojistné, očištěné od zajištění))

2. Základní údaje o společnosti:

Obchodní firma:

Credendo – Short-term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s.
(dříve KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s., dále jen „společnost“)

Právní forma:

akciová společnost

Sídlo společnosti:

Na Pankráci 1683/127, 140 00 Praha 4

IČO:

27245322

Datum zápisu do OR:

24. června 2005

Datum zápisu poslední změny v OR:

13. června 2016

Účel poslední změny v OR:

změny v osobách členů dozorčí rady

Základní kapitál zapsaný v OR:

200 000 000,- Kč

Výše splaceného základního kapitálu:

200 000 000,- Kč

Druh, forma, podoba a počet emitovaných akcií s uvedením jejich jmenovité hodnoty:

200 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč

Nabytí vlastních akcií:

společnost od svého vzniku nikdy nenabyla vlastní akcie

Nabytí zatímních listů:

společnost od svého vzniku nikdy nenabyla zatímní listy

Nabytí jiných účastnických cenných papírů:

společnost od svého vzniku nikdy nenabyla účastnické cenné papíry

Počet organizačních jednotek:

2

Credendo – Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s.,
pobočka pojišťovny z iného členského státu
Mostová 2, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

Credendo – Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s.,
Spółka Akcyjna Oddział w Polsce
Puławska 182, 02-670 Varšava, Polsko

3. Údaje o činnosti společnosti:

3.1 Předmět podnikání:

- a) pojišťovací činnost v rozsahu odvětví č. 13, č. 14 a č. 15 neživotních pojištění dle přílohy č. 1 část B zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů,
- b) činnosti související s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví a v rozsahu daném příslušným povolením:

1. zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností,
2. poradenská činnost související s pojišťovací činností,
3. šetření pojistných událostí prováděné samostatnými likvidátory pojistných událostí na základě smlouvy s pojišťovnou.

3.2 Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou omezeno, pozastaveno nebo vyloučeno:

Společnost nemá žádné činnosti, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou omezeno, pozastaveno nebo vyloučeno.

4. Údaje o složení akcionářů společnosti:

Obchodní název, právní forma, adresa sídla

výše podílu na hlas. právech v %

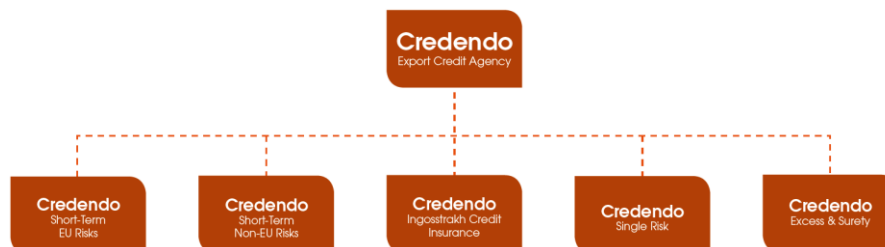
Delcredere I Ducreire¹ (dále Credendo – Export Credit Agency)
Rue Montoyerstraat 3, 1000 Brusel,
Belgické království

100 %

V roce 2016 byla majoritním akcionářem společnost Credendo – Short-Term Non-EU Risks (dříve Credimundi) s 66% podílem akcií, minoritní podíl 34 % vlastnila státní Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. ("EGAP"). 12. prosince 2016 se následně jediným akcionářem s podílem 100 % akcií stala společnost Credendo – Export Credit Agency, jejíž oficiální sídlo je v Belgii.

5. Údaje o struktuře skupiny, jejímž je společnost členem:

5.1. Struktura skupiny k 31. 12. 2016:

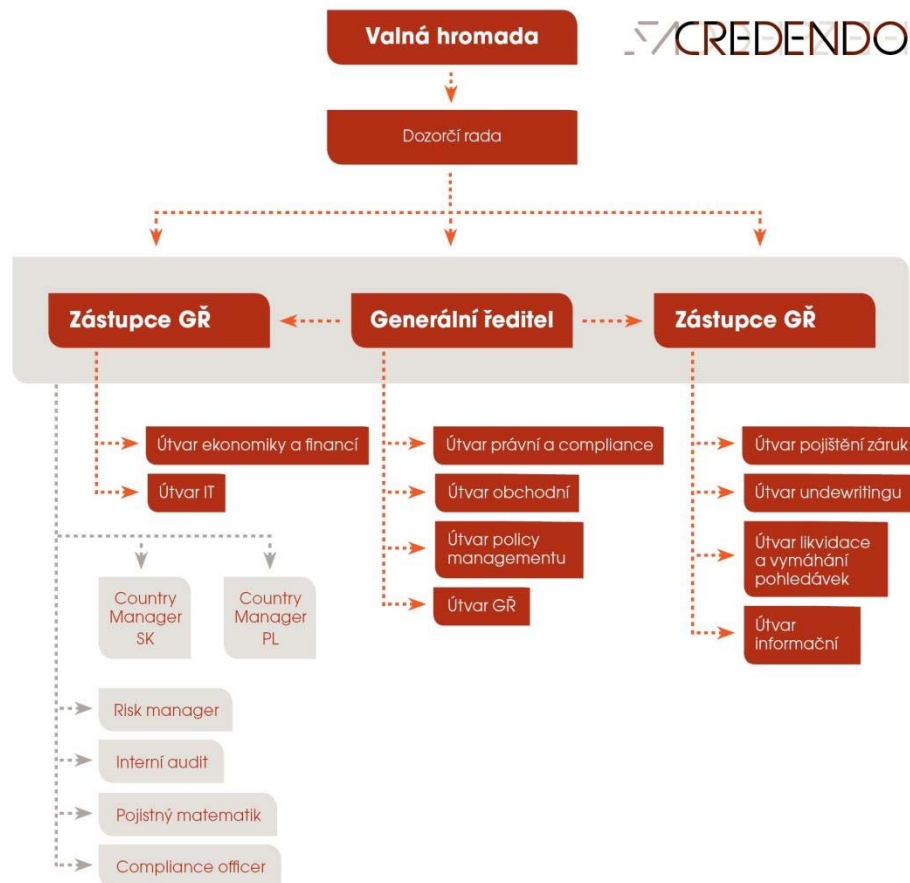


5.2. Údaje o osobách, které jsou ve vztahu k pojišťovně ovládanými osobami:

Vůči společnosti není žádná osoba ve vztahu ovládané osoby; v žádné není společnost ani většinovým společníkem.

¹ Předchozí oficiální jméno „Nationale Delcredere Dienst | Office National du Ducreire“ bylo zákonem ze dne 18. dubna 2017, který obsahuje různá ustanovení týkající se hospodářství (B. S./M.B., 24 duben 2017 (účinný od 4. května 2017), změněno na „Delcredere | Ducreire“. Credendo je obchodní jméno skupiny a Credendo – Export Credit Agency je obchodní značka společnosti „Delcredere | Ducreire“. V budoucnu se budou používat převážně tyto obchodní značky.

6. Organizační struktura:



7. Dozorčí rada:

7.1. Složení dozorčí rady k 31. 12. 2016:

Jméno:

Dirk Terweduwe

Den vzniku členství v dozorčí radě:

předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce:

27. dubna 2015

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce:

19. června 2015

Generální ředitel Credendo – Export Credit Agency
Člen výkonného vedení
Credendo – Short-Term non-EU Risks

Jméno:

Frank Vanwingh

Den vzniku členství v dozorčí radě:

člen dozorčí rady

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

27. dubna 2015

předpoklady pro výkon funkce:

Člen výkonného vedení Credendo – Export Credit Agency

Jméno:

Stefaan Van Boxstael

Den vzniku členství v dozorčí radě:

člen dozorčí rady

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

17. prosince 2014

předpoklady pro výkon funkce:

Generální ředitel společnosti
Credendo – Short-Term non-EU Risks

Jméno:

Ronny Matton

Den vzniku členství v dozorčí radě:

člen dozorčí rady

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

17. prosince 2014

předpoklady pro výkon funkce:

Group Chief Financial Officer ve společnosti
Credendo – Export Credit Agency

7.2 Změny v dozorčí radě v období 30. 9. 2016 – 31. 12. 2016:

5. prosince 2016 zaniklo členství místopředsedy dozorčí rady Mgr. Jana Hofmana a člena dozorčí rady Ing. Michala Pravdy.

8. Představenstvo:

8.1. Složení představenstva k 31. 12. 2016:

Jméno:

Ing. Michal Veselý

Den vzniku funkce:

Předseda představenstva a generální ředitel spol.

Den vzniku členství v představenstvu:

14. října 2016

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

14. října 2016

předpoklady pro výkon funkce:

Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a studium na INSEAD ve Fontainebleau. Finanční ředitel Euler Hermes Čescob, úvěrová pojišťovna a.s.

Jméno:

Ing. Martin Hrnčířík

Den vzniku členství v představenstvu:

člen představenstva

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

15. září 2014

předpoklady pro výkon funkce:

Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. Působil jako finanční ředitel pro střední a východní Evropu ve společnosti Electronic Arts a řídil finanční úsek a penzijní fond v pojišťovně Allianz.

Jméno:

Ing. Jan Kovačič

Den vzniku členství v představenstvu:

člen představenstva

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

10. května 2016

předpoklady pro výkon funkce:

Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a je držitelem magisterského titulu z francouzského FORCOMEX v Roubaix. Působil v portfolio managementu ČSOB a na pozicích spojených s řízením úvěrových rizik v ING Bank, Raiffeisenbank a Sberbank.

8.2 Změny v představenstvu v období 30. 9. 2016 - 31. 12. 2016:

Žádné.

9. Úvěry, půjčky a záruky poskytnuté členům statutárních orgánů:

Žádnému z členů představenstva ani dozorčí rady nebyly společností poskytnuty úvěry či půjčky. Pojišťovna za žádného z členů představenstva ani dozorčí rady nevydala žádnou záruku.