

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

INFORMACE O SPOLEČNOSTI

k 30. září 2017

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 30. září roku 2017.

Klíčové ukazatele:

- > Hrubé předepsané pojistné ke konci třetího čtvrtletí roku 2017 dosáhlo celkové částky 328 mil. Kč a meziročně tak vzrostlo o více než 25%.
- > Objem pojištěných transakcí našich klientů za prvních devět měsíců letošního roku přesáhl 222 mld. Kč.
- > Celkový objem hlášených hrozeb pojistných událostí za období prvních devíti měsíců letošního roku vzrostl meziročně o 25%.

Pojištěné transakce:

Klienti naší společnosti si za období prvních třech čtvrtletí letošního roku pojistili transakce v celkové hodnotě přesahující 222 mld. Kč. Z pohledu pojištěných transakcí zůstávají nadále klíčové pojištěné pohledávky v České republice (30%), Polsku (18%), Slovensku (7%) a Německu (5%).

Klíčové makroekonomické ukazatele ke konci září roku 2017 v České republice ukazují na pokračování pozitivního trendu vývoje ekonomiky. Meziroční růst HDP dosáhl ke konci třetího čtvrtletí rekordních 5 %, průmyslová výroba rostla o výrazných 4,4 %. Sektor stavebnictví vykázal k měsíci září meziroční pokles 1,1 %, zároveň však výrazně rostla spotřeba domácností, což se projevilo i v růstu inflace na úroveň 2,7 % ke konci září 2017. V letošním roce lze očekávat 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 72 % z celkového objemu pojistných limitů (ČR 33 %, Polsko 25 %, Slovensko 8 % a Německo 6 %). Celkově pojišťujeme obchody našich klientů ve 112 zemích světa.

Pojistné události

Ke konci třetího čtvrtletí roku 2017 jsme zaznamenali meziroční nárůst objemu hlášení hrozících pojistných událostí o 25 %. Tento nárůst je spojen především se zvýšeným počtem hlášených škodních hrozeb v Polsku.

Zároveň jsme zaznamenali meziročně stabilní vývoj tvorby technických rezerv, který se příznivě promítl do škodního procenta ve výši 34 %.

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

K měsíci září roku 2017 společnost vykázala negativní hospodářský výsledek ve výši 19 mil CZK. Zásadním faktorem pro tento výsledek byl vývoj škodních událostí v Polsku. Společnost se plně koncentruje na naplnění strategie profitabilního růstu a provádí opatření k jejímu dosažení. Klíčovým úkolem nadále zůstává jak podpora podnikání klientů především na jejich hlavních obchodních trzích, tak i zachování udržitelné strategie tvorby hodnoty pro své akcionáře.

Výše vlastního kapitálu společnosti dosáhla hodnoty 307 mil. Kč. Společnost plní kapitálové požadavky dle platných pravidel Solvency II.

Rozvaha společnosti

AKTIVA

	k 30. 9. 2016	k 31. 12. 2016	k 31. 3. 2017	k 30. 6. 2017	k 30. 9. 2017
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
B. Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:	3 611	3 005	2 455	1 434	1 196
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0	0
b) goodwill	0	0	0	0	0
c) software	3 611	3 005	2 455	1 434	1 196
C.I. Finanční umístění (investice)	485 425	484 069	392 504	343 600	338 394
2. Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem	87 998	52 812	72 812	51 500	51 483
3. Depozita u finančních institucí	397 426	431 257	319 692	292 100	286 911
E. Dlužníci	144 153	186 989	168 351	194 502	197 292
E.I. Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistníci	23 297	30 539	32 557	33 260	32 440
E.II. Pohledávky z operací zajištění	112 382	150 100	123 553	154 513	156 491
E.III. Ostatní pohledávky	8 474	6 350	12 241	6 729	8 361
F. Ostatní aktiva	70 740	31 179	145 223	160 764	128 838
F.I. Dlouhodobý hmotný majetek	7 381	6 335	5 871	4 847	5 115
F.II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	63 359	24 844	139 352	155 917	123 723
F.III. Jiná aktiva	0	0	0	0	0
G. Přechodné účty aktiv	80 856	78 048	98 211	101 108	101 377
AKTIVA CELKEM	784 784	783 290	806 744	801 408	767 097

PASIVA

	k 30. 9. 2016	k 31. 12. 2016	k 31. 3. 2017	k 30. 6. 2017	k 30. 9. 2017
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
A. Vlastní kapitál	367 776	325 987	330 335	329 889	306 953
A.I. Základní kapitál	200 000	200 000	200 000	200 000	200 000
A.II. Emisní ážio	303 143	303 143	303 143	303 143	303 143
A.IV. Ostatní kapitálové fondy	1 213	1 214	1 216	1 217	1 218
A.V. Zákonný rezervní fond	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
A.VI. Neuhrazená ztráta minulých účetních období	-163 040	-163 040	-218 370	-218 370	-218 370
A.VII. Hospodářský výsledek běžného účetního období	-13 541	-55 330	4 346	3 899	-19 038
C. Technické rezervy	112 560	134 179	145 784	126 150	134 150
C.I. Rezerva na nezasloužené pojistné:	16 967	18 192	16 654	18 937	17 829
a) hrubá výše	44 910	50 409	47 555	50 698	48 912
b) podíl zajišťovatelů	-27 943	-32 217	-30 901	-31 761	-31 083
C.II. Rezerva na pojistná plnění:	91 159	112 860	124 674	100 543	109 925
a) hrubá výše	809 205	863 652	893 187	832 860	760 235
b) podíl zajišťovatelů	-718 046	-750 792	-768 513	-732 317	-650 310
C.III. Rezerva na prémie a slevy	3 186	3 127	4 456	6 670	6 396
C.IV. Vyrovnávací rezerva (hrubá výše):	1 248	0	0	0	0
E. Ostatní rezervy	911	665	665	665	665
E.I. Ostatní rezervy	911	665	665	665	665
F. Depozita při pasivním zajištění	83 261	85 002	84 791	86 169	114 712
G. Věřitelé	134 889	156 427	145 625	157 116	100 523
G.I. Závazky z operací přímého pojištění	0	2 840	5 793	2 526	2 470
G.II. Závazky z operací zajištění	124 122	144 036	125 841	144 577	85 906
G.III. Ostatní závazky, z toho:	10 768	9 551	13 991	10 013	12 147
- daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 687	2 738	5 934	2 652	2 612
H. Přechodné účty pasiv	85 387	81 030	99 544	101 419	110 094
H.I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období	14 983	15 030	20 412	17 854	15 504
H.II. Ostatní přechodné účty pasiv (dohadné účty pasiv)	70 404	66 000	79 132	83 565	94 590
PASIVA CELKEM	784 784	783 290	806 744	801 408	767 097

Výkaz zisku a ztrát

	1. 1. 2016	1. 1. 2016	1. 1. 2017	1. 1. 2017	1. 1. 2017
	30. 9. 2016	31. 12. 2016	31. 3. 2017	30. 6. 2017	30. 9. 2017
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ					
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	94 790	129 441	36 515	77 989	114 097
a) předepsané hrubé pojistné	261 709	364 577	98 721	219 435	328 060
b) pojistné postoupené zajišťovatelům	-166 258	-233 250	-63 744	-140 700	-214 326
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	705	-4 795	2 855	-290	1 497
d) změna stavu rez. na nezasloužené pojistné – podíl zajišťovatelů	-1 366	2 909	-1 317	-456	-1 134
2. Převedené výnosy z finančního umístění z netechnického účtu	0	0	0	0	0
3. Ostatní technické výnosy očištěné	51 155	43 715	17 339	30 646	46 959
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	71 977	129 708	20 294	41 614	81 597
a) náklady na pojistná plnění	47 267	83 321	8 481	52 964	84 532
aa) hrubá výše	142 094	233 072	22 190	132 422	210 105
ab) podíl zajišťovatelů (-)	-94 827	-149 751	-13 709	-79 458	-125 573
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	24 710	46 387	11 813	-11 350	-2 935
ba) hrubá výše	42 635	97 057	29 534	-29 825	-103 417
bb) podíl zajišťovatelů (-)	-17 924	-50 670	-17 721	18 475	100 482
5. Změna stavu ostatních tech. rezerv - očištěné od zajištění (+/-)	1 197	1 137	1 329	3 543	3 268
6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění	-382	-1 143	-4	878	2448
7. Čistá výše provozních nákladů:	99 271	108 974	31 476	59 517	90 123
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	53 295	71 118	17 841	35 200	53 632
b) správní režie	96 568	109 551	31 246	63 643	93 757
c) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	-50 592	-71 695	-17 611	-39 326	-57 327
8. Ostatní technické náklady očištěné od zajištění	-178	108 974	14	157	157
9. Změna stavu vyrovnávací rezervy	-12 028	-184	0	0	0
10. ZÚSTATEK technického účtu k neživotnímu pojištění	-13 913	-52 060	745	2926	-16 537
III. NETECHNICKÝ ÚČET					
1. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	-13 913	-52 060	745	2926	-16 537
2. Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	0	0	0	0	0
3. Výnosy z investic	1 366	1 242	176	737	1100
a) výnosy z podílů	0	0	0	0	0
b) výnosy z ostatních investic	855	1 070	138	381	582
c) změny hodnoty investic - výnosy	511	172	38	356	518
d) výnosy z realizace 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):	1 034	1 294	695	928	1118
a) náklady na správu finančního umístění (investic) včetně úroků	62	83	14	26	37
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)	972	1 211	681	902	1081
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	0	0	0	0	0
6. Převod výnosů z finančního umístění na tech. účet neživot. pojištění	0	0	0	0	0
7. Ostatní výnosy	4 879	9 354	4 264	2 207	7 046
8. Ostatní náklady	4 830	12 579	144	1039	9 521
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	0	-27	0	0	0
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	-13 532	-55 310	4 346	3 903	-19 030
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	9	20	0	4	8
16. ZISK nebo ZTRÁTA za účetní období	-13 541	-55 330	4 346	3 899	-19 038

Poměrové ukazatele

	k 30. 9. 2016	k 31. 12. 2016	k 31. 3. 2017	k 30. 6. 2017	k 30. 9. 2017
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
	%	%	%	%	%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) anualizovaná*	-2,30 %	-7,06 %	2,15 %	0,97 %	-3,31 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) anualizovaná**	-4,91 %	-16,97 %	5,26 %	2,36 %	-8,27 %
Combined ratio v NŽP***	180,66 %	201,83 %	146,80 %	139,03 %	158,09 %

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

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

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

Pozn. anuizovaná hodnota znamená, že číselník 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. (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 poistovne z iného členského štátu 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:

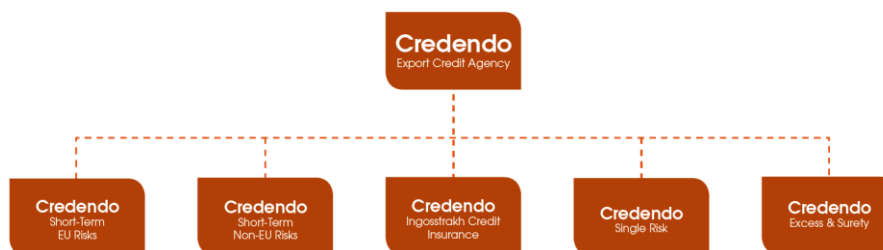
Společnost nemá žádné činnosti, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou omezeno, pozastaveno nebo vyloučeno.

4. Údaje o složení akcionářů společnosti:

Obchodní název, právní forma, adresa sídla	výše podílu na hlas. právech v %
Delcredere I Ducreire ¹ (dále Credendo – Export Credit Agency) Rue Montoyerstraat 3, 1000 Brusel, Belgické království	100 %

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

5.1. Struktura skupiny k 30. 9. 2017:

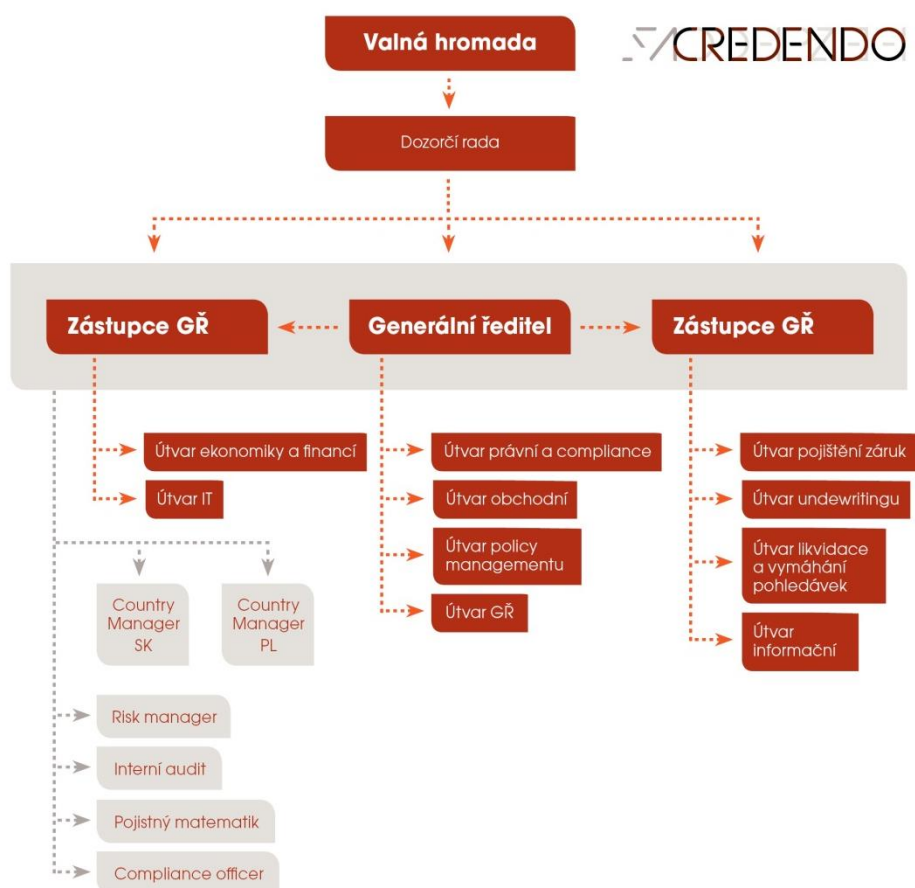


5.2. Údaje o osobách, které jsou ve vztahu k pojišťovně ovládanými osobami:

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

¹ Předchozí oficiální jméno „Nationale DelcredereDienst | 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 30. 9. 2017:

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. 6. 2017 – 30. 9. 2017:

Žádné.

8. Představenstvo:

8.1. Složení představenstva k 30. 9. 2017:

Jméno: Ing. Michal Veselý
Den vzniku funkce: Předseda představenstva a generální ředitel spol.
14. října 2016
Den vzniku členství v představenstvu: 14. října 2016
Dosavadní zkušenosti a kvalifikační 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
15. září 2014
Dosavadní zkušenosti a kvalifikační 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
10. května 2016
Dosavadní zkušenosti a kvalifikační 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. 6. 2017 – 30. 9. 2017:

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.