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

INFORMACE O SPOLEČNOSTI

k 31. prosinci 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

Zveřejněno na internetových stránkách Credendo – Short –Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s. [www.credendo.com](http://www.credendo.com)

1. Informace o hospodaření společnosti

Společnost Credendo – Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s. informuje o svých hospodářských výsledcích k 31. prosinci roku 2017.

**Klíčové ukazatele:**

* Hrubé předepsané pojistné ke konci roku 2017 dosáhlo celkové částky 440 mil. Kč a meziročně tak vzrostlo o 21%.
* Celkový objem pojištěných transakcí se v porovnání s předchozím rokem zvýšil o 36%, na 302,5 mld. Kč.
* Objem hlášených pojistných událostí se v roce 2017, v porovnání s předchozím rokem, zvýšil o 11 %.

**Pojištěné transakce:**

Klienti naší společnosti si v průběhu roku 2017 pojistili transakce v celkové hodnotě přesahující 302,5 mld. Kč. Z pohledu pojištěných transakcí zůstávají nadále klíčové pojištěné pohledávky v České republice (30 %), Polsku (18 %), Slovensku (7 %) a Německu (5 %).

Během roku 2017 ekonomický růst v regionu dále posiloval. Hlavním důvodem byl především rozvoj průmyslové výroby a vzrůstající spotřeba domácností, což podpořilo silný růst HDP. Ke předvídatelnému ekonomickému prostředí přispívá také velmi nízká nezaměstnanost a nízká míra inflace. Zároveň stabilní vývoj měnového kurzu na finančních trzích podporuje udržitelný hospodářský růst v regionu.

Geografické rozložení poskytnutého pojistného krytí pokračuje ve stabilním trendu diverzifikace rizika. Pro společnost klíčové trhy představují 71 % z celkového objemu pojistných limitů (ČR 33 %, Polsko 25 %, Slovensko 7 % a Německo 6 %).

**Pojistné události**

Objem hlášených pojistných událostí se v roce 2017, v porovnání s předchozím rokem, zvýšil o 11 % a frekvence hlášených pojistných událostí meziročně vzrostla o 75 %, což způsobila především zvýšená frekvence pojistných událostí v polské pobočce. Loss ratio na základě konsolidovaného výsledku všech poboček společnosti Credendo – Short-Term EU Risks dosáhlo 43 %.

**Investice**

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

**Hospodářský výsledek a solventnost**

I přes pečlivé řízení provozních nákladů je ve finančním roce 2017 celkovým výsledkem ztráta ve výši 21 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 305 mil. Kč. Společnost plní kapitálové požadavky dle platných pravidel Solvency II.

**Rozvaha společnosti**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | **k**  **31. 12. 2016** | **k**  **31. 3. 2017** | **k**  **30. 6. 2017** | **k**  **30. 9. 2017** | **k**  **31.12.2017** |
| **AKTIVA** | |  |  |  |  |  |  |
|  |  | | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** |
| **B.** | **Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:** | | **3 005** | **2 455** | **1 434** | **1 196** | **1 032** |
|  | a) zřizovací výdaje | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  | b) goodwill | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  | c) software | | 3 005 | 2 455 | 1 434 | 1 196 | 1 032 |
| **C.I.** | **Finanční umístění (investice)** | | **484 069** | **392 504** | **343 600** | **338 394** | **418 313** |
|  | 2. Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem | | 52 812 | 72 812 | 51 500 | 51 483 | 362 373 |
|  | 3. Depozita u finančních institucí | | 431 257 | 319 692 | 292 100 | 286 911 | 55 940 |
| **E.** | **Dlužníci** | | **186 989** | **168 351** | **194 502** | **197 292** | **157 838** |
| E.I. | Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistníci | | 30 539 | 32 557 | 33 260 | 32 440 | 29 261 |
| E.II. | Pohledávky z operací zajištění | | 150 100 | 123 553 | 154 513 | 156 491 | 121 026 |
| E.III. | Ostatní pohledávky | | 6 350 | 12 241 | 6 729 | 8 361 | 7 551 |
| **F.** | **Ostatní aktiva** | | **31 179** | **145 223** | **160 764** | **128 838** | **97 034** |
| F.I. | Dlouhodobý hmotný majetek | | 6 335 | 5 871 | 4 847 | 5 115 | 4 515 |
| F.II. | Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost  v pokladně | | 24 844 | 139 352 | 155 917 | 123 723 | 92 519 |
| F.III. | Jiná aktiva | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **G.** | **Přechodné účty aktiv** | | **78 048** | **98 211** | **101 108** | **101 377** | **113 222** |
| **AKTIVA CELKEM** | | | **783 290** | **806 744** | **801 408** | **767 097** | **787 439** |
|  | | |  |  |  |  |  |
|  | | |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **k**  **31. 12. 2016** | **k**  **31. 3. 2017** | **k**  **30. 6. 2017** | **k**  **30. 9. 2017** | **k**  **31.12.2017** |
| **PASIVA** | |  |  |  |  |  |
|  | | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** |
| **A.** | **Vlastní kapitál** | **325 987** | **330 335** | **329 889** | **306 953** | **304 828** |
| 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 | 1 214 | 1 216 | 1 217 | 1 218 | 1 219 |
| A.V. | Zákonný rezervní fond | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| A.VI. | Neuhrazená ztráta minulých účetních období | -163 040 | -218 370 | -218 370 | -218 370 | -218 370 |
| A.VII. | Hospodářský výsledek běžného účetního období | -55 330 | 4 346 | 3 899 | -19 038 | -21 164 |
| **C.** | **Technické rezervy** | **134 179** | **145 784** | **126 150** | **134 150** | **152 364** |
| C.I. | Rezerva na nezasloužené pojistné: | 18 192 | 16 654 | 18 937 | 17 829 | 17 389 |
|  | a) hrubá výše | 50 409 | 47 555 | 50 698 | 48 912 | 49 592 |
|  | b) podíl zajišťovatelů | -32 217 | -30 901 | -31 761 | -31 083 | -32 203 |
| C.II. | Rezerva na pojistná plnění: | 112 860 | 124 674 | 100 543 | 109 925 | 127 155 |
|  | a) hrubá výše | 863 652 | 893 187 | 832 860 | 760 235 | 786 244 |
|  | b) podíl zajišťovatelů | -750 792 | -768 513 | -732 317 | -650 310 | -659 089 |
| C.III. | Rezerva na prémie a slevy | 3 127 | 4 456 | 6 670 | 6 396 | 7 820 |
| C.IV. | Vyrovnávací rezerva (hrubá výše): | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **E.** | **Ostatní rezervy** | **665** | **665** | **665** | **665** | **1 630** |
| E.I. | Ostatní rezervy | 665 | 665 | 665 | 665 | 1 630 |
| **F.** | **Depozita při pasivním zajištění** | **85 002** | **84 791** | **86 169** | **114 712** | **123 113** |
| **G.** | **Věřitelé** | **156 427** | **145 625** | **157 116** | **100 523** | **107 194** |
| G.I. | Závazky z operací přímého pojištění | 2 840 | 5 793 | 2 526 | 2 470 | 2 849 |
| G.II. | Závazky z operací zajištění | 144 036 | 125 841 | 144 577 | 85 906 | 92 222 |
| G.III. | Ostatní závazky, z toho: | 9 551 | 13 991 | 10 013 | 12 147 | 12 123 |
|  | - daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 2 738 | 5 934 | 2 652 | 2 612 | 3 309 |
| **H.** | **Přechodné účty pasiv** | **81 030** | **99 544** | **101 419** | **110 094** | **98 310** |
| H.I. | Výdaje příštích období a výnosy příštích období | 15 030 | 20 412 | 17 854 | 15 504 | 14 539 |
| H.II. | Ostatní přechodné účty pasiv (dohadné účty pasiv) | 66 000 | 79 132 | 83 565 | 94 590 | 83 771 |
| **PASIVA CELKEM** | | **783 290** | **806 744** | **801 408** | **767 097** | **787 439** |

**Výkaz zisku a ztrát**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **1. 1. 2016**  **-**  **31. 12. 2016** | **1. 1. 2017**  **-**  **31. 3. 2017** | **1. 1. 2017**  **-**  **30. 6. 2017** | **1. 1. 2017**  **-**  **30. 9. 2017** | **1. 1. 2017**  **-**  **31. 12. 2017** |
|  | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** |
| **I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ** |  |  |  |  |  |
| **1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:** | **129 441** | **36 515** | **77 989** | **114 097** | **151 345** |
| a) předepsané hrubé pojistné | 364 577 | 98 721 | 219 435 | 328 060 | 440 451 |
| b) pojistné postoupené zajišťovatelům | -233 250 | -63 744 | -140 700 | -214 326 | -289 909 |
| c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné | -4 795 | 2 855 | -290 | 1 497 | 817 |
| d) změna stavu rez. na nezasloužené pojistné – podíl zajišťovatelů | 2 909 | -1 317 | -456 | -1 134 | -14 |
| **2. Převedené výnosy z finančního umístění z netechnického účtu** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **3. Ostatní technické výnosy očištěné** | **43 715** | **17 339** | **30 646** | **46 959** | **43 154** |
| **4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:** | **129 708** | **20 294** | **41 614** | **81 597** | **117 687** |
| a) náklady na pojistná plnění | 83 321 | 8 481 | 52 964 | 84 532 | 103 392 |
| aa) hrubá výše | 233 072 | 22 190 | 132 422 | 210 105 | 258 455 |
| ab) podíl zajišťovatelů (-) | -149 751 | -13 709 | -79 458 | -125 573 | -155 063 |
| b) změna stavu rezervy na pojistná plnění: | 46 387 | 11 813 | -11 350 | -2 935 | 14 295 |
| ba) hrubá výše | 97 057 | 29 534 | -29 825 | -103 417 | -77 409 |
| bb) podíl zajišťovatelů (-) | -50 670 | -17 721 | 18 475 | 100 482 | 91 704 |
| **5. Změna stavu ostatních tech. rezerv - očištěné od zajištění (+/-)** | **1 137** | **1 329** | **3 543** | **3 268** | **4 693** |
| **6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění** | **-1 143** | **-4** | **878** | **2448** | **4 183** |
| **7. Čistá výše provozních nákladů:** | **108 974** | **31 476** | **59 517** | **90 123** | **82 162** |
| a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy | 71 118 | 17 841 | 35 200 | 53 632 | 70 376 |
| b) správní režie | 109 551 | 31 246 | 63 643 | 93 757 | 112 630 |
| c) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích | -71 695 | -17 611 | -39 326 | -57 327 | -100 844 |
| **8. Ostatní technické náklady očištěné od zajištění** | **108 974** | **14** | **157** | **157** | **248** |
| **9. Změna stavu vyrovnávací rezervy** | **-184** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **10. ZŮSTATEK technického účtu k neživotnímu pojištění** | **-52 060** | **745** | **2926** | **-16 537** | **-14 474** |
| **III. NETECHNICKÝ ÚČET** |  |  |  |  |  |
| **1. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění** | **-52 060** | **745** | **2926** | **-16 537** | **-14 474** |
| **2. Výsledek technického účtu k životnímu pojištění** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **3. Výnosy z investic** | **1 242** | **176** | **737** | **1100** | **1 979** |
| a) výnosy z podílů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) výnosy z ostatních investic | 1 070 | 138 | 381 | 582 | 1 123 |
| c) změny hodnoty investic - výnosy | 172 | 38 | 356 | 518 | 856 |
| 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):** | **1 294** | **695** | **928** | **1118** | **3 590** |
| a) náklady na správu finančního umístění (investic) včetně úroků | 83 | 14 | 26 | 37 | 70 |
| b) změny hodnoty finančního umístění (investic) | 1 211 | 681 | 902 | 1081 | 3 520 |
| 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** | **9 354** | **4 264** | **2 207** | **7 046** | **13 709** |
| **8. Ostatní náklady** | **12 579** | **144** | **1039** | **9 521** | **16 240** |
| **9. Daň z příjmů z běžné činnosti** | **-27** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění** | **-55 310** | **4 346** | **3 903** | **-19 030** | **-18 616** |
| **15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách** | **20** | **0** | **4** | **8** | **2 548** |
| **16. ZISK nebo ZTRÁTA za účetní období** | **-55 330** | **4 346** | **3 899** | **-19 038** | **-21 164** |

**Poměrové ukazatele**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **k**  **31. 12. 2016** | **k**  **31. 3. 2017** | **k**  **30. 6. 2017** | **k**  **30. 9. 2017** | **k**  **31. 12. 2017** |
|  | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** | **tis. Kč** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **%** | **%** | **%** | **%** | % |
| **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) anualizovaná\*** | -7,06 % | 2,15 % | 0,97 % | -3,31% | -2,69% |
|  |  |  |  |  |  |
| **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) anualizovaná\*\*** | -16,97 % | 5,26 % | 2,36 % | -8,27% | -6,94% |
|  |  |  |  |  |  |
| **Combined ratio v NŽP\*\*\*** | 201,83 % | 146,80 % | 139,03 % | 158,09% | 165,37% |

\* (=100%\*Zisk nebo ztráta / Aktiva celkem) Pozn. anuizovaná hodnota znamená, že čitatel je upraven počtem období

\*\* (=100%\*Zisk nebo ztráta / Vlastní kapitál) Pozn. anuizovaná hodnota znamená, že čitatel je upraven počtem období

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

1. 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 poisťovne 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

1. Údaje o činnosti společnosti:
   1. **Předmět podnikání:**
2. 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,
3. činnosti související s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví a v rozsahu daném příslušným povolením:
4. zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností,
5. poradenská činnost související s pojišťovací činností,
6. šetření pojistných událostí prováděné samostatnými likvidátory pojistných událostí na základě smlouvy s pojišťovnou.
   1. **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.

1. Údaje o složení akcionářů společnosti:

Obchodní název, právní forma, adresa sídla výše podílu na hlas. právech v %

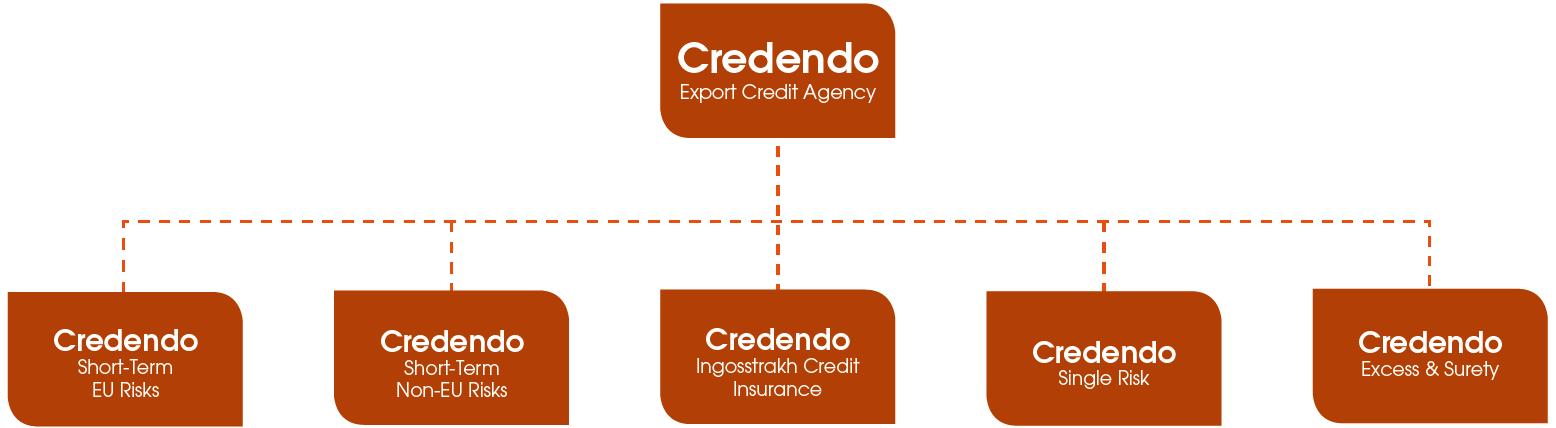
Delcredere I Ducroire[[1]](#footnote-1) (dále Credendo – Export Credit Agency) 100 %

Rue Montoyerstraat 3, 1000 Brusel,

Belgické království

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

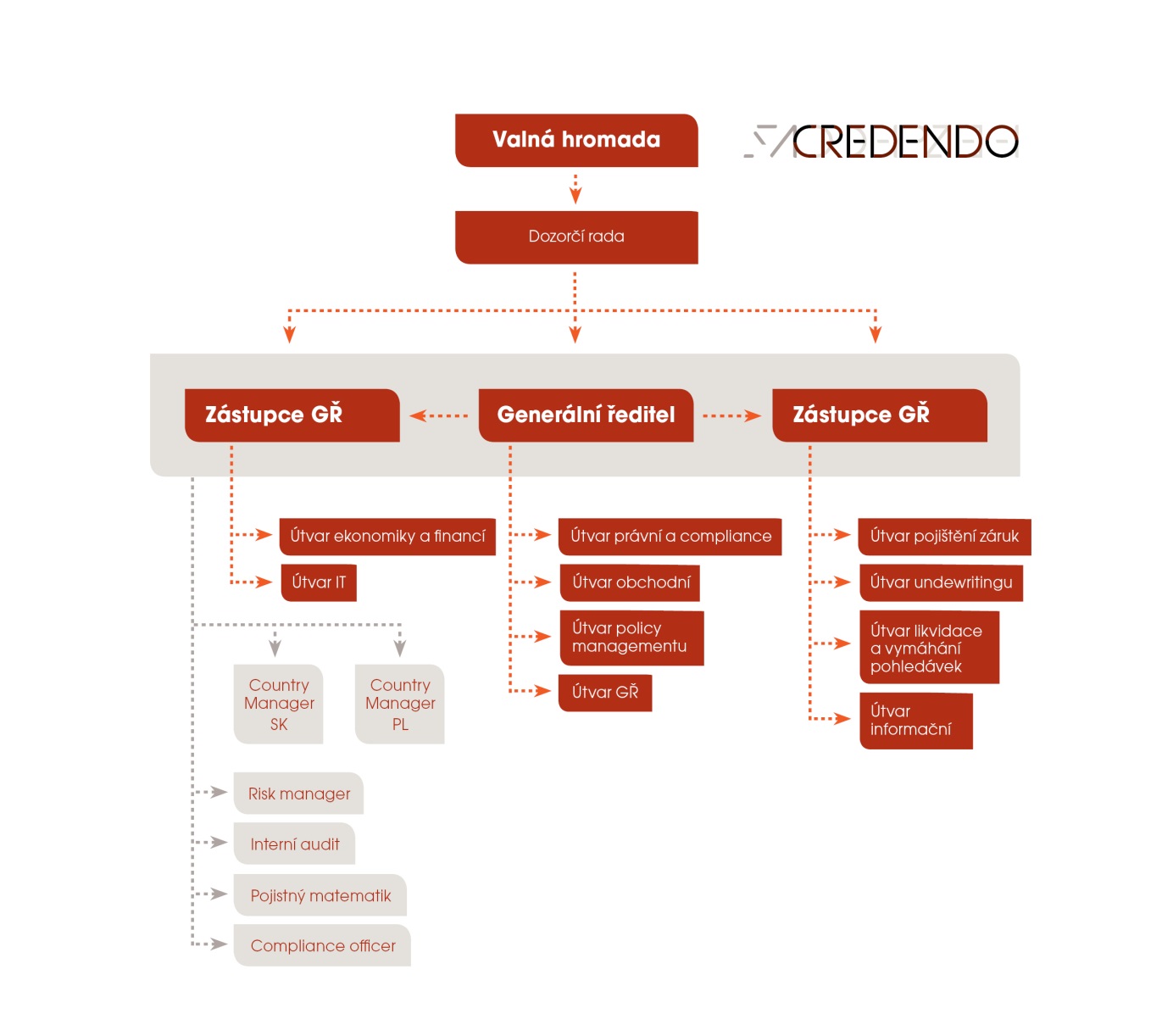
**5.1. Struktura skupiny k 31. 12. 2017:**



**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. Organizační struktura:



1. Dozorčí rada:

**7.1. Složení dozorčí rady k 31. 12. 2017:**

Jméno: Dirk Terweduwe

předseda dozorčí rady

Den vzniku členství v dozorčí radě: 27. dubna 2015

Den vzniku funkce: 19. června 2015

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

předpoklady pro výkon funkce: Generální ředitel Credendo – Export Credit Agency

Člen výkonného vedení Credendo – Short-Term non-EU Risks

Jméno: Frank Vanwingh

člen dozorčí rady

Den vzniku členství v dozorčí radě: 27. dubna 2015

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

předpoklady pro výkon funkce: Člen výkonného vedení Credendo – Export Credit Agency

Jméno: Stefaan Van Boxstael

člen dozorčí rady

Den vzniku členství v dozorčí radě: 17. prosince 2014

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

předpoklady pro výkon funkce: Generální ředitel společnosti Credendo – Short-Term non-EU Risks

Jméno: Ronny Matton

člen dozorčí rady

Den vzniku členství v dozorčí radě: 17. prosince 2017

Dosavadní zkušenosti a kvalifikační

předpoklady pro výkon funkce: Group Chief Financial Officer ve společnosti Credendo – Export Credit Agency

**7.2 Změny v dozorčí radě v období 30. 9. 2017 – 31. 12. 2017:**

Žádné.

1. Představenstvo:

**8.1. Složení představenstva k 31.12. 2017:**

Jméno: Ing. Michal Veselý

Předseda představenstva a generální ředitel spol.

Den vzniku funkce: 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 Hrnčiřík

člen představenstva

Den vzniku členství v představenstvu: 15. září 2017

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

člen představenstva

Den vzniku členství v představenstvu: 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. 9. 2017 - 31.12. 2017:**

Žádné.

1. 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.

1. Předchozí oficiální jméno „Nationale Delcrederedienst | Office National du Ducroire“ 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 | Ducroire“. Credendo je obchodní jméno skupiny a Credendo – Export Credit Agency je obchodní značka společnosti „Delcredere | Ducroire“. V budoucnu se budou používat převážně tyto obchodní značky. [↑](#footnote-ref-1)