

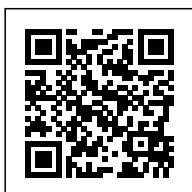


PARLAMENT ČESKÉ REPUBLIKY
POSLANECKÁ SNĚMOVNA

VII. volební období

231/0

Informace o pojišťování vývozu se státní podporou v roce 2013



Předkladatel: EGAP

Doručeno poslancům: 12. června 2014 v 16:08



Parlament České republiky

POSLANECKÁ SNĚMOVNA

2014

7. volební období

INFORMACE O POJIŠŤOVÁNÍ VÝVOZU SE STÁTNÍ PODPOROU V ROCE 2013

*předkládaná Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (EGAP),
Poslanecké sněmovně Parlamentu České republiky*



OBSAH:

1. Základní údaje o společnosti	3
1.1. Identifikační údaje	3
1.2. Údaje o akcionářích a majetkových účastech EGAP	4
1.3. Orgány společnosti k 31. 12. 2013	5
2. Principy pojištění se státní podporou	6
3. Obchodní výsledky v roce 2013	7
4. Shrnutí finančních výsledků v roce 2013	16
5. Mezinárodní aktivity	17
6. Přílohy	18
6.1. Zpráva nezávislého auditora	19
6.2. Rozvaha k 31. 12. 2013	20
6.3. Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2013	21
6.4. Přehled pojistných produktů EGAP se státní podporou	22

1. Základní údaje o společnosti

1.1. Identifikační údaje

Obchodní firma:	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Praha 1, Vodičkova 34/701, PSČ 111 21
Identifikační číslo:	45279314
Daňové identifikační číslo:	CZ45279314
Zápis v obchodním rejstříku:	zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1619
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	1. června 1992
Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku:	1 300 000 000,- Kč Základní kapitál nebyl od 10. ledna 1996 navyšován.
Forma akcií:	akcie jsou v zaknihované podobě, veřejně neobchodovatelné
Identifikační číslo cenných papírů (ISIN):	CZ0008040508
Druh, forma, podoba a počet emitovaných akcií s uvedením jejich jmenovité hodnoty:	1 300 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč
Údaje o složení akcionářů:	Česká republika jako jediný akcionář (blíže viz část 1.2.)
Počet organizačních jednotek:	EGAP se nečlení na další jednotky
Počet zaměstnanců:	122 (průměrný evidenční přepočtený stav)
Sídlo:	Vodičkova 34/701, 111 21 Praha 1
Telefon:	+(420) 222 841 111
E-mail:	info@egap.cz
Internet:	www.egap.cz

1.2. Údaje o akcionářích a majetkových účastech EGAP

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (EGAP) byla založena 1. června 1992 jako akciová společnost plně ve vlastnictví státu. Jejím jediným akcionářem je Česká republika a činnost EGAP se řídí zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů. Česká republika vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím níže uvedených ústředních orgánů státní správy.

Vykonavateli akcionářských práv státu jsou:

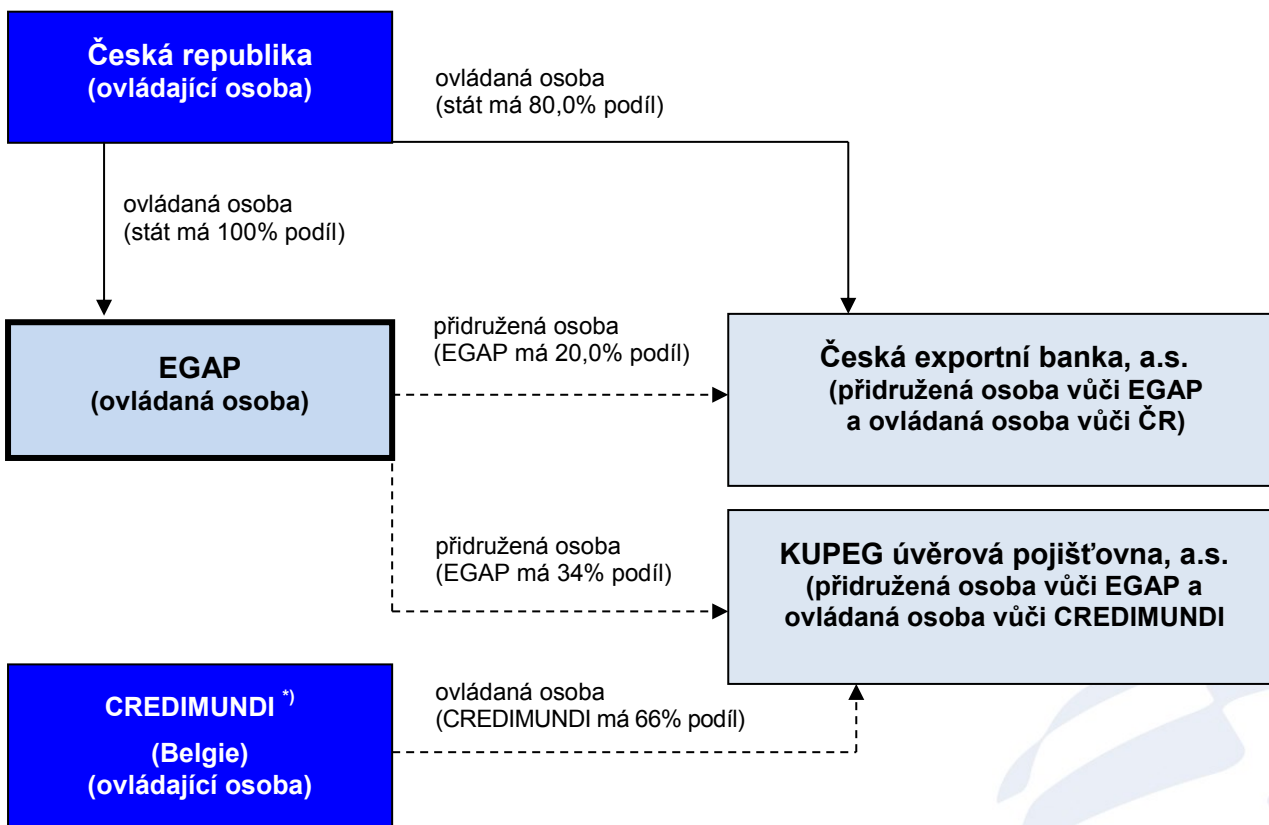
Ministerstvo financí ČR	40 % (tj. 520 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	36 % (tj. 468 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)
Ministerstvo zahraničních věcí ČR	12 % (tj. 156 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)
Ministerstvo zemědělství ČR	12 % (tj. 156 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)

Zástupci uvedených ministerstev jsou v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb. členy dozorčí rady EGAP.

Od roku 2005 EGAP vlastní 34% podíl společnosti KUPEG úvěrová pojišťovna, a. s. (KUPEG) a do 20. 4. 2011 byl její ovládající osobou. Majoritní podíl (66 %) vlastní druhý akcionář, belgická pojišťovna CREDIMUNDI (do 17. 11. 2013 vystupující pod jménem Ducroire – Delcredere SA. N.V.). Společnost KUPEG vznikla a zahájila svou činnost dne 1. října 2005 oddělením útvarů poskytujících úvěrové pojištění na komerční bázi a přetvořením na samostatnou společnost.

Zároveň EGAP vlastní 20 % základního kapitálu České exportní banky, a. s. (ČEB); zbývajících 80 % vlastní stát. Strukturu skupiny, jíž je EGAP členem, ilustruje následující schéma:

Schéma struktury skupiny, jíž je Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. členem:



*) DUCROIRE – DELCREDERE SA. N.V. se dne 18. 11. 2013 přejmenovala na CREDIMUNDI

1.3. Orgány společnosti k 31. 12. 2013

1.3.1. Složení dozorčí rady k 31. 12. 2013 (s vyznačením změn v průběhu roku 2013)

Mgr. Zdeněk Zajíček (Ministerstvo financí ČR)	předseda od 27. 1. 2011, člen od 3. 12. 2010
Zdeněk Vališ, M.A. (Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR)	místopředseda od 16. srpna 2012, člen od 6. 5. 2011
Členové:	
Ing. Radek Urban (Ministerstvo financí ČR)	člen od 23. 5. 2012
JUDr. Pavel Řezáč (Ministerstvo zahraničních věcí ČR)	člen od 30. 5. 2012
Ing. Jiří Jirka (Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR)	člen od 30. 4. 2013
Ing. David Havlíček (Úřad vlády ČR)	člen od 27. 6. 2012
Ing. Jaroslav Koplík (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 26. 4. 2010
Ing. Petr Martásek (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 26. 4. 2010
Ing. Jan Dubec (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 25. 4. 2013
JUDr. Ing. Marek Dlouhý (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 26. 4. 2010 do 1. 3. 2013

1.3.2. Složení představenstva k 31. 12. 2013 (s vyznačením změn v průběhu roku 2013)

Ing. Jan Procházka	předseda a člen od 17. 12. 2012
Ing. Milan Šimáček	místopředseda od 17. 12. 2012, (člen od 24. 6. 2009)
Členové:	
Ing. Ladislav Řezníček, MBA	člen od 26. 5. 2011
JUDr. Ing. Marek Dlouhý	člen od 28. 3. 2013
JUDr. Miroslav Somol, CSc.	člen od 28. 6. 2007

2. Principy pojištění se státní podporou

EGAP pojišťuje jak bankovní úvěry se splatností delší než 2 roky na financování českého vývozu velkých energetických, strojních a technologických zařízení, investičních celků, dopravních staveb a investic, tak i dodávky malých a středních podniků.

Ve většině případů se jedná o vývozy do zemí, kde politické, ekonomické a právní prostředí přináší větší míru nejistoty, a tím i vyšší rizika nezaplacení. Rizika se dělí na politická a komerční. Politická mají z pohledu účastníků obchodu povahu vyšší moci. Patří mezi ně například administrativní či legislativní opatření země dlužníka, která mu zabrání ve splácení, nebo také politické události v zemi dlužníka v podobě revolucí, válek, generálních stávek apod. Komerční rizika jsou spojena přímo s dlužníkem a mají podobu platební neschopnosti nebo odepření zaplacení pohledávky.

Státní podpora spočívá v ručení státu za závazky, vyplývající z uzavřených pojistných smluv, a je považována za standardní nástroj podpory exportu s rychlou návratností vložených prostředků, za nástroj výrazně prorůstový a protikrizový, používaný ke stimulaci ekonomiky ve všech vyspělých zemích. Státem podporované vývozy se řídí souborem pravidel OECD a EU, která zajišťují, že si vývozci z jednotlivých zemí nekonkurují rozsahem státní podpory, ale výlučně kvalitou a cenou zboží a služeb.

Pojištění se státní podporou přináší značný multiplikační efekt. Například exportní úvěry mohou dosáhnout maximálně 85% hodnoty exportního kontraktu, zbytek musí pokrýt ze svých zdrojů zahraniční odběratel. Největší multiplikační efekt však přinášejí bankovní záruky. Vystavení a pojištění relativně malé bankovní záruky, zejména za nabídku nebo za kvalitní výkon exportéra, může v případě úspěchu ve výběrovém řízení přinést kontrakt v násobně vyšší hodnotě. Velkou roli hrají i předexportní úvěry, které umožňují profinancovat výrobu pro export, případně i investici do výroby pro export. Tento multiplikační efekt pojištění je vyčíslen jako podpořený vývoz v daném roce. **Konkrétně v roce 2013 podpořil EGAP český vývoz za téměř 97 mld. Kč, což je přibližně 1,5 násobek objemu všech nově uzavřených pojistných smluv v tomto roce.**

Vývozy realizované se státní podporou ve formě pojištění přinášejí efekt nejenom samotným exportérům, ale většinou i široké síti jejich subdodavatelů, často z řad malých a středních podniků. Znamenají také práci pro stovky a tisíce lidí a v některých případech i pomáhají zachovat určitý typ výroby s dlouhodobou tradicí, podpořit zaměstnanost v regionech, udržet vysoce kvalifikované pracovníky a neztratit cenné know-how. Kromě toho se dnes čeští exportéři s podporou EGAP mnohem častěji než dříve stávají i dodavateli velkých investičních celků namísto pouhých subdodávek; tuto pozitivní změnu ovšem provází i rostoucí složitost jednotlivých obchodních případů a nároky kladené nejenom na hlavního kontraktora, ale také na financující banku a EGAP. Dalším přínosem pojištění je skutečnost, že dává exportérům možnost hledat obchodní příležitosti i mimo země Evropské unie, na dynamicky se rozvíjejících perspektivních trzích Asie, Afriky a Latinské Ameriky, a získávat nejenom potřebné zkušenosti, ale také reference pro navazování nových obchodních kontaktů.

Jedním ze základních principů, zakotvených v tzv. Konsensu OECD, kterými se musí řídit pojišťovny poskytující pojištění vývozních úvěrových rizik se státní podporou, je princip samofinancování své činnosti, ovšem chápáno a posuzováno v dlouhodobém časovém horizontu. Stát by neměl dlouhodobě dotovat provoz pojišťovny, neboť v takovém případě by se jednalo o nedovolenou podporu. EGAP od samého počátku své existence, tedy od roku 1992, plně hradí veškeré provozní náklady, stejně jako i výplaty pojistných plnění, (dojde-li k nim), z výnosů ze své vlastní činnosti a funguje tedy jako soběstačný, ale přitom cíleně a v dlouhodobém horizontu de facto neziskový nástroj státní podpory exportu.

3. Obchodní výsledky v roce 2013

V roce 2013, v jedenadvacátém roce své existence (od 1. 6. 1992), EGAP pojistil nové exportní úvěry, bankovní záruky a investice v zahraničí v souhrnném objemu 63,4 mld. Kč.

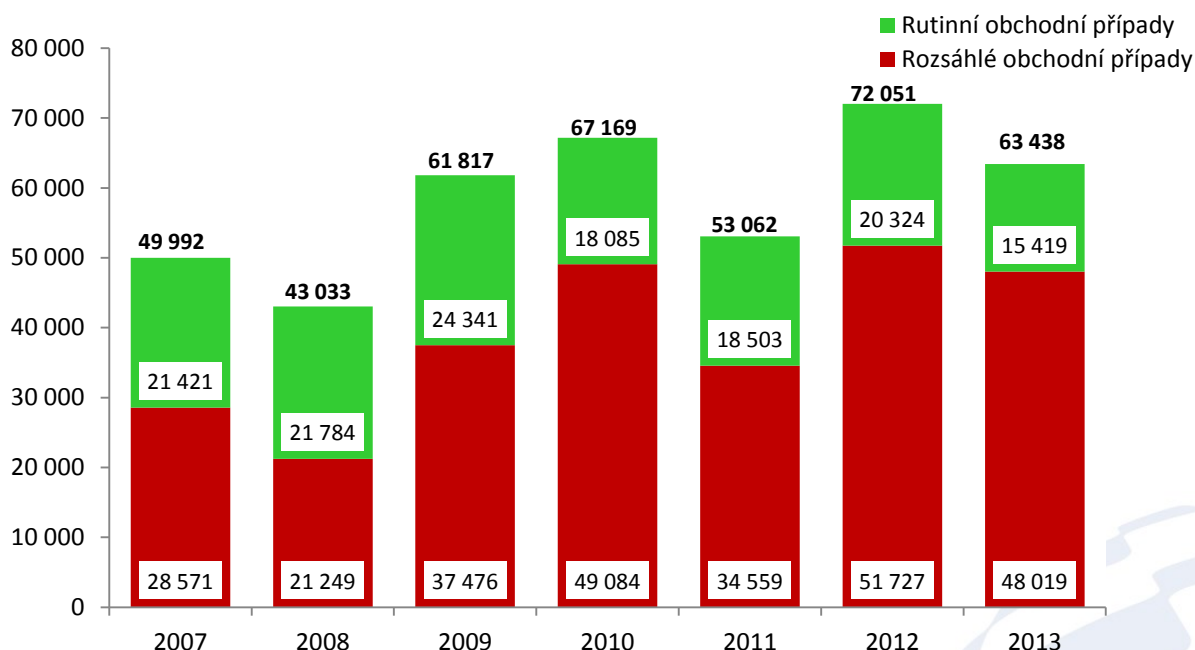
Tímto výsledkem EGAP navázal na trend předchozích let, během nichž se, v podmínkách pokračující globální hospodářské krize, plně projevila přirozená protikrizová a anticyklická role EGAP jakožto pojišťovny poskytující podporu exportu prostřednictvím jeho pojišťování se státní podporou. Pojistné podmínky, které v této situaci dokázal EGAP nabídnout českým exportérům, se projevily v jejich zvýšeném zájmu o vývozní úvěry, stejně jako i o další bankovní produkty spojené s jejich vývozní aktivitou, a tak se nejen bezprostředně, tedy ve vztahu k právě uplynulému roku, ale i v mnohem delším časovém horizontu prosazuje hlavní efekt činnosti EGAP, totiž ještě větší a účinnější podpora dále pokračujícího procesu dlouhodobějšího dalšího prosazování se českých exportérů na zahraničních trzích v nových podmínkách. Jedná se přitom zejména o trhy, které patřily i v minulosti k tradičním odbytištím českého vývozu - tedy především v Rusku a v dalších zemích SNS či v různých asijských zemích - a které se českým exportérům daří dobře zaplňovat.

Podpora, kterou jim svým pojištěním exportních úvěrů, investic a bankovních záruk EGAP poskytuje, se navíc kromě samotného růstu českého exportu zpětně vrací, a to v podobě motivací a impulsů pro tuzemskou výrobu a následně i podporu zaměstnanosti v České republice.

Z následujícího grafu č. 1 je dobře patrný – byť s dílčími meziročními odchylkami - jednoznačně obecně rostoucí trend v objemech pojištěného vývozu, prosazující se počínaje rokem 2007 a nedílně spojený se změnou jeho struktury právě ve prospěch rostoucí váhy i počtu rozsáhlých obchodních případů, tedy případů v řádech několika miliard Kč. Tyto obchodní případy jsou také vesměs dlouhodobějšího charakteru, jsou tudíž déle spláceny, a proto i déle zůstávají v pojistné angažovanosti. Pojistná angažovanost, jejíž definice je uvedena dále, je neustále se měnící ukazatel stavu všech aktuálně krytých vývozních rizik, který narůstá s nově přijímaným pojištěním a současně se snižuje v souvislosti s úhradami dílčích splátek dříve pojištěných úvěrů, investic a bankovních záruk.

Graf č. 1

Nově uzavřené pojistné smlouvy v letech 2007 – 2013 (v mil. Kč):



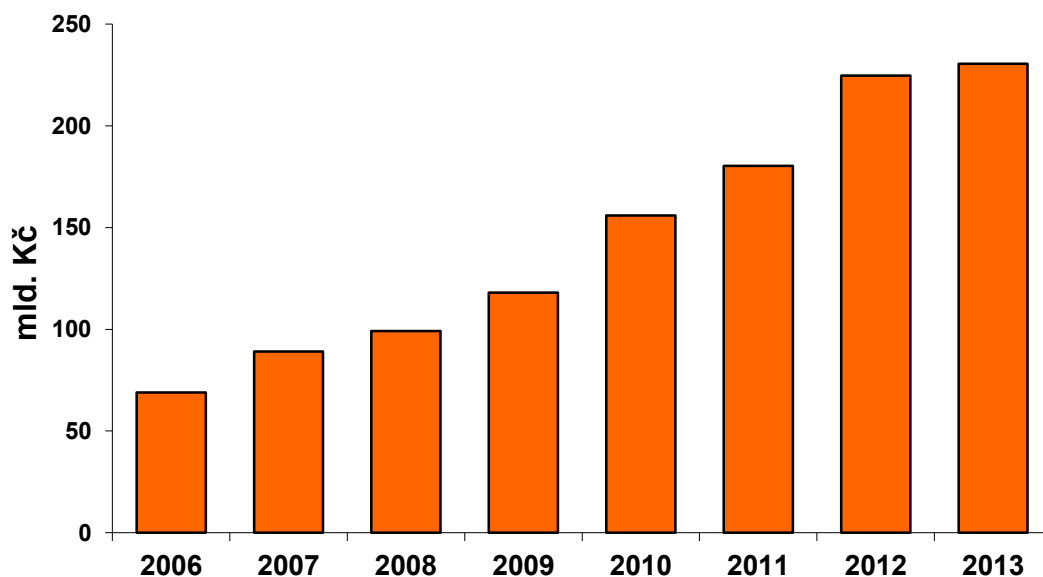
Pojistnou angažovanost, definovanou v § 2 písm. s) zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, jako „*souhrn hodnot pojištěných vývozních úvěrových rizik z uzavřených pojistných smluv v nominální výši, včetně úroků a smluvních poplatků, a ze zajišťovací činnosti, snížený o hodnotu rizik, která již zanikla, a hodnot smluv o příslibu pojištění ve výši 50 %*“

jejich nominální hodnoty“ musí EGAP udržovat pod dále nepřekročitelným limitem pojistné kapacity, definované uvedeným zákonem v § 4 odst. 5 a stanovené ve státním rozpočtu na rok 2013 ve výši 280 mld. Kč; uvedenou pojistnou kapacitu EGAP v průběhu roku 2013 nepřekročil. Současně je EGAP povinen krýt svou pojistnou angažovanost (sníženou o hodnotu krytou smlouvami o zajištění uzavřenými se zahraničními státními úvěrovými pojišťovnami a dalšími velkými zajišťovacími společnostmi) svými pojistnými fondy a rezervami v minimálním bezpečnostním poměru 8 %; jejich výše byla v roce 2013 pro tento účel zcela dostatečná. Vývoj pojistné angažovanosti v letech 2006 – 2013 přibližuje graf č. 2.

Pojistné fondy určují prostor, kam až mohou být – při dosažené pojistné angažovanosti – pojištěny nové exportní aktivity českých vývozců. Tyto fondy mají svůj původ pouze ve dvou zdrojích: jednak v přidělech ze zisku z vlastní činnosti (zjednodušeně řečeno zejména z předepsaného pojistného a výnosů z finančního umístění po odečtení výplat pojistných plnění), jednak ve formě dotací ze státního rozpočtu, které jsou nutné k posílení pojistných fondů v případě nedostatečné výše pojistných fondů tvořených z vlastních zdrojů. EGAP totiž, jakožto jeden z mezinárodně uznávaných nástrojů státní podpory exportu, nemá primárně za cíl vytváření zisku (jeho činnost má být pouze v dlouhodobém časovém horizontu vyrovnaná), ale především má svými pojistnými sazbami a poskytováním dalších vhodných podmínek podporovat konkurenceschopnost českých vývozců. V této činnosti však musí plně respektovat všechna mezinárodně přijatá pravidla pro takto státem podporované vývozy, včetně již zmíněného samofinancování své činnosti v dlouhodobějším horizontu; v opačném případě by se již jednalo o nedovolenou podporu. EGAP proto také od svého samotného počátku plně hradí veškeré své provozní náklady a výplaty pojistných plnění z výnosů své vlastní činnosti a hospodaření, a takto také funguje jako soběstačný nástroj státní podpory exportu.

Graf č. 2

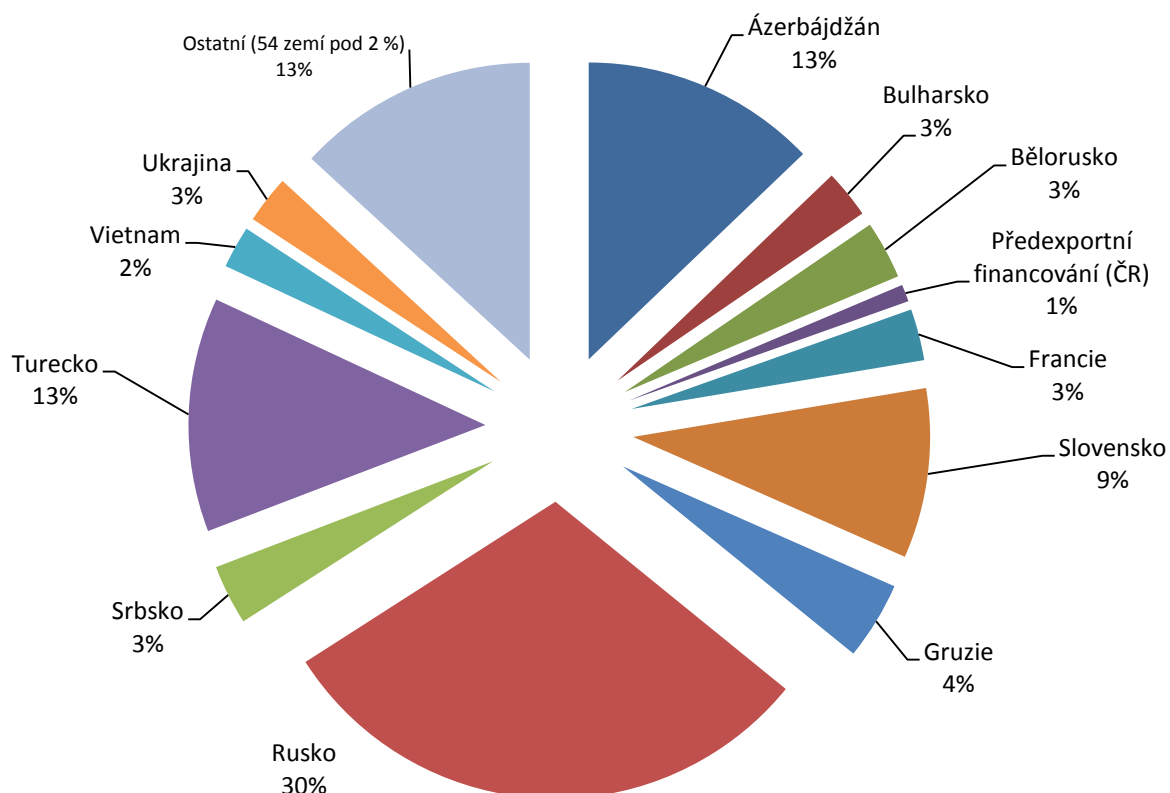
Vývoj pojistné angažovanosti EGAP (v mld. Kč)



V teritoriální struktuře pojistné angažovanosti, tj. všech aktuálně pojištěných vývozně úvěrových rizik, se bezprostředně odráží struktura zájmu a cílových zemí českých vývozců, a to zejména u rozsáhlých obchodních případů z posledních let. Jak dokládá níže uvedený graf č. 3, jedná se zejména o země tradičního českého vývozu, jako Ruská federace a další země SNS, dále pak Turecko, Slovensko, Srbsko, Bulharsko, Vietnam a další.

Graf č. 3

Struktura pojistné angažovanosti k 31. 12. 2013

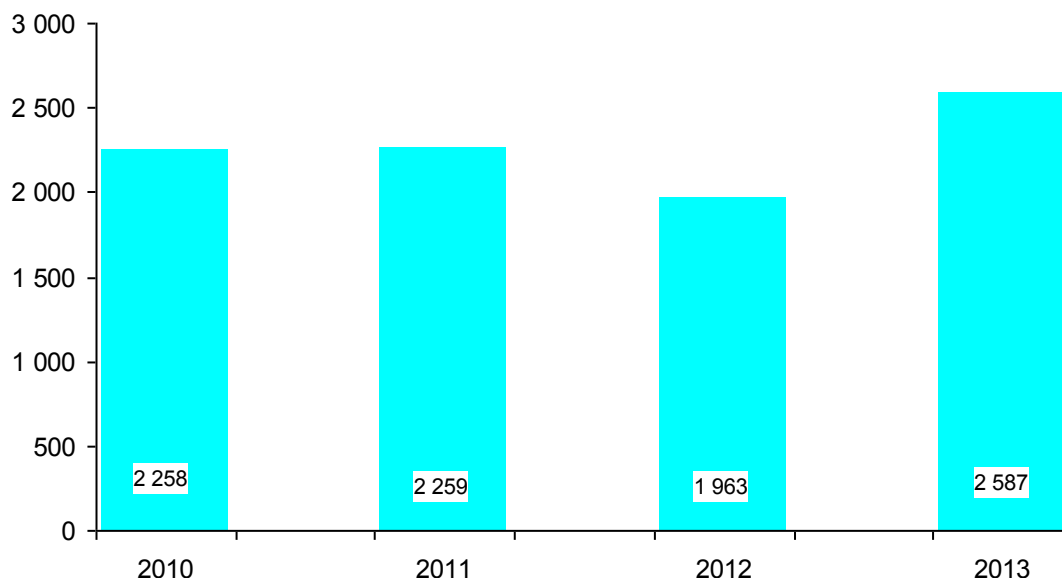


K obchodním případům pojištěným v roce 2013 bylo předepsáno pojistné ve výši přibližně 2,6 mld. Kč, zatímco na pojistných plněních bylo vyplaceno 2,3 mld. Kč; to znamená, a je také pro každou pojišťovnu velmi důležité, že roční předepsané pojistné dokázalo plně pokrýt výplaty pojistných plnění.

Vývoj předepsaného pojistného dokládá graf č. 4 a vývoj vyplacených pojistných plnění graf č. 5.

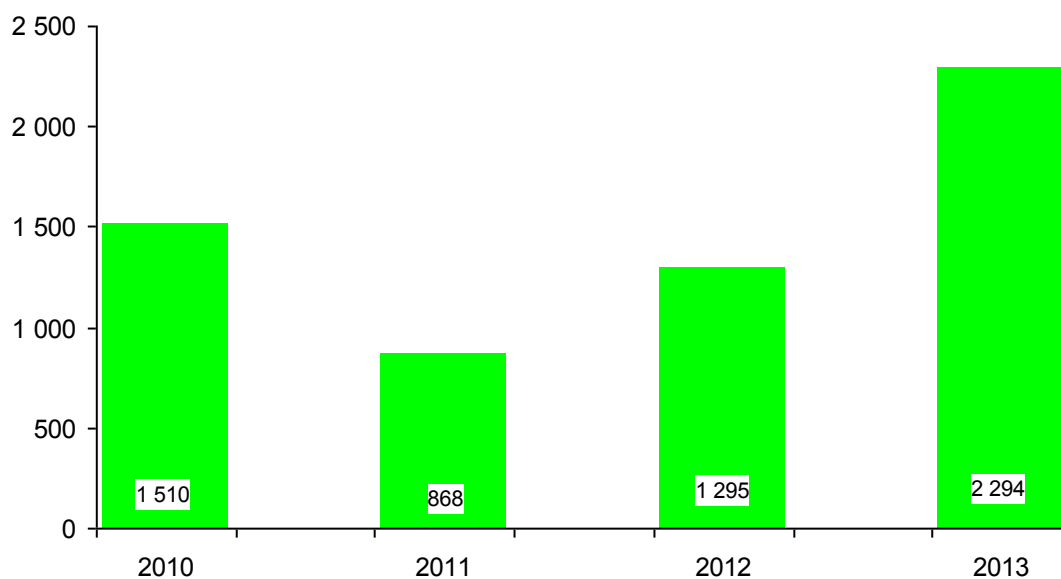
Graf č. 4

Předepsané pojistné (v mil. Kč):



Graf č. 5

Vyplacená pojistná plnění (v mil. Kč):



Celkový rozsah vyplacených pojistných plnění v roce 2013 největší měrou ovlivnily pokračující výplaty pojistných plnění týkající se několika sklářských projektů v Rusku a na Ukrajině a ukončení výplat z pojistné události pojištěného vývozního úvěru na dodávky oceli. Další tři pokračující středně velké výplaty pojistných plnění se týkaly obchodních případů dodávek těžebního zařízení do Ruska, vývozu cementárny do Kazachstánu (v důsledku krachu kazašské banky BTA) a několika plnění ze souhrnu několika dřívějších pojistných událostí na Kubě, kde pokračuje tzv. refresh kubánských dluhů; ten spočívá v tom, že po zaplacení některého z nejstarších dluhů kubánskou stranou pojistí EGAP nový úvěr na vývoz českého zboží na Kubu, ovšem v nižší výši tak, aby alespoň částečně docházelo k umořování celkové dlužné částky. Celkově EGAP v roce 2013, spolu s několika dalšími pojistnými plněními již spíše menšího rozsahu a do vícera zemí (Alžírsko, Sjednocené arabské emiráty, Rusko a další), vyplatil celkem 2,3 mld. Kč pojistných plnění.

Současně se ovšem v průběhu roku 2013 podařilo zpětně vymoci pohledávky za více než 737 mil. Kč, což představuje zatím druhý nejúspěšnější výsledek v dosavadní historii EGAP (po 762 mil. Kč v roce 2012). Z uvedené částky více jak polovina připadala na výnos z úspěšně vymožených pohledávek z pojistné události vývozu technologického zařízení pro cementárnu v Kazachstánu (0,4 mld. Kč).

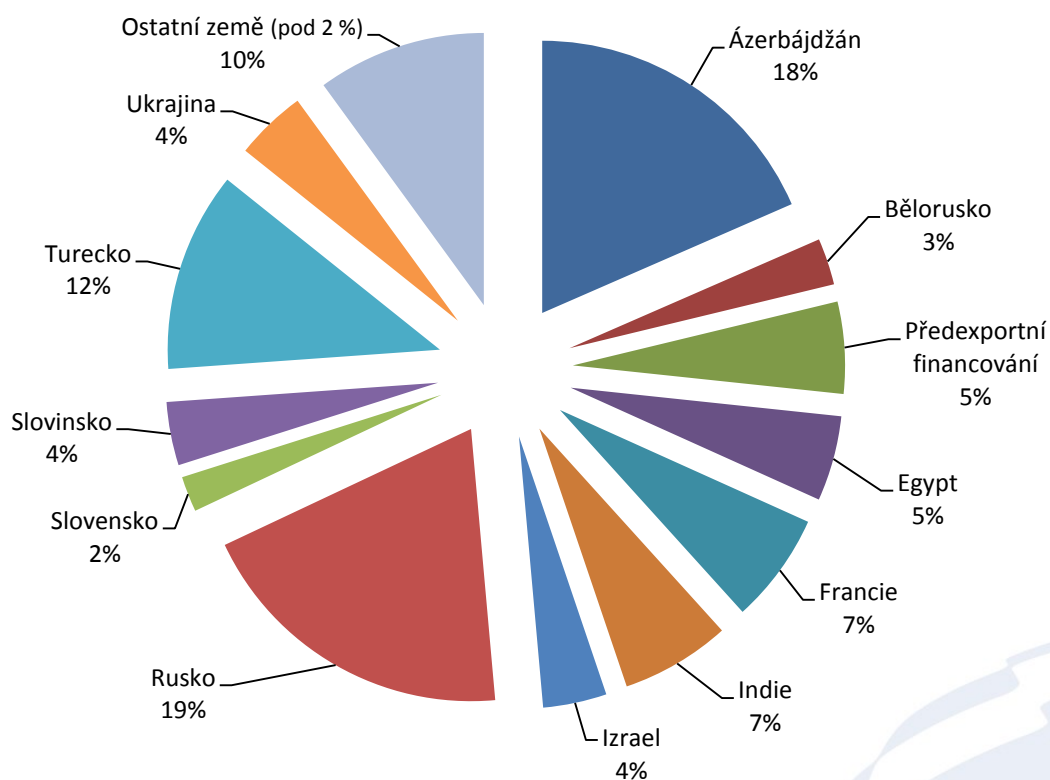
Kromě toho se v roce 2013 zábrannou činností, tedy formou právních kroků k odvrácení nebezpečí vzniku pojistné události, podařilo snížit potenciální škody o přibližně 65 mil. Kč.

Od začátku své činnosti v roce 1992 pojistil EGAP se státní podporou exportní i předexportní úvěry, investice a bankovní záruky českých exportérů v úhrnné hodnotě přibližně 672 mld. Kč, a to do téměř jednoho sta zemí celého světa.

V roce 2013 pojistil EGAP vývoz do celkem 40 zemí a – jak ilustruje níže uvedený graf č. 6 – dominantní postavení si stejně jako v minulých letech i nadále zachovalo Rusko s přibližně 19% podílem, nicméně celková teritoriální struktura se již druhým rokem výrazněji diverzifikovala. Stalo se tak zejména výrazným poklesem váhy jinak stále v pořadí prvního Ruska, po němž následuje Ázerbájdžán s cca 18% a Turecko s 12% podílem na celoročním objemu nového pojištění. Dalších 8 zemí se pohybovalo v rozmezí 2-6 % a do dalších 29 zemí s objemy ještě menšími směřovalo cca 10 % pojištěného vývozu. Do zemí SNS (včetně Ruska) směřovalo v roce 2013 celkem téměř 48 % všech pojištěných vývozních úvěrů, bankovních záruk a investic, z nichž vedle již uvedené Ruské federace a Ázerbájdžánu připadly významnější podíly ještě na Bělorusko a Ukrajinu. Předexportní financování (tj. pojištění úvěrů na výrobu pro vývoz) se na celoročním výsledku podílelo cca 5 %. Teritoriální rozložení nově pojištěného vývozu v roce 2013 je vyjádřeno v následujícím grafu.

Graf č. 6

Teritoriální struktura nově uzavřených pojistných smluv v roce 2013

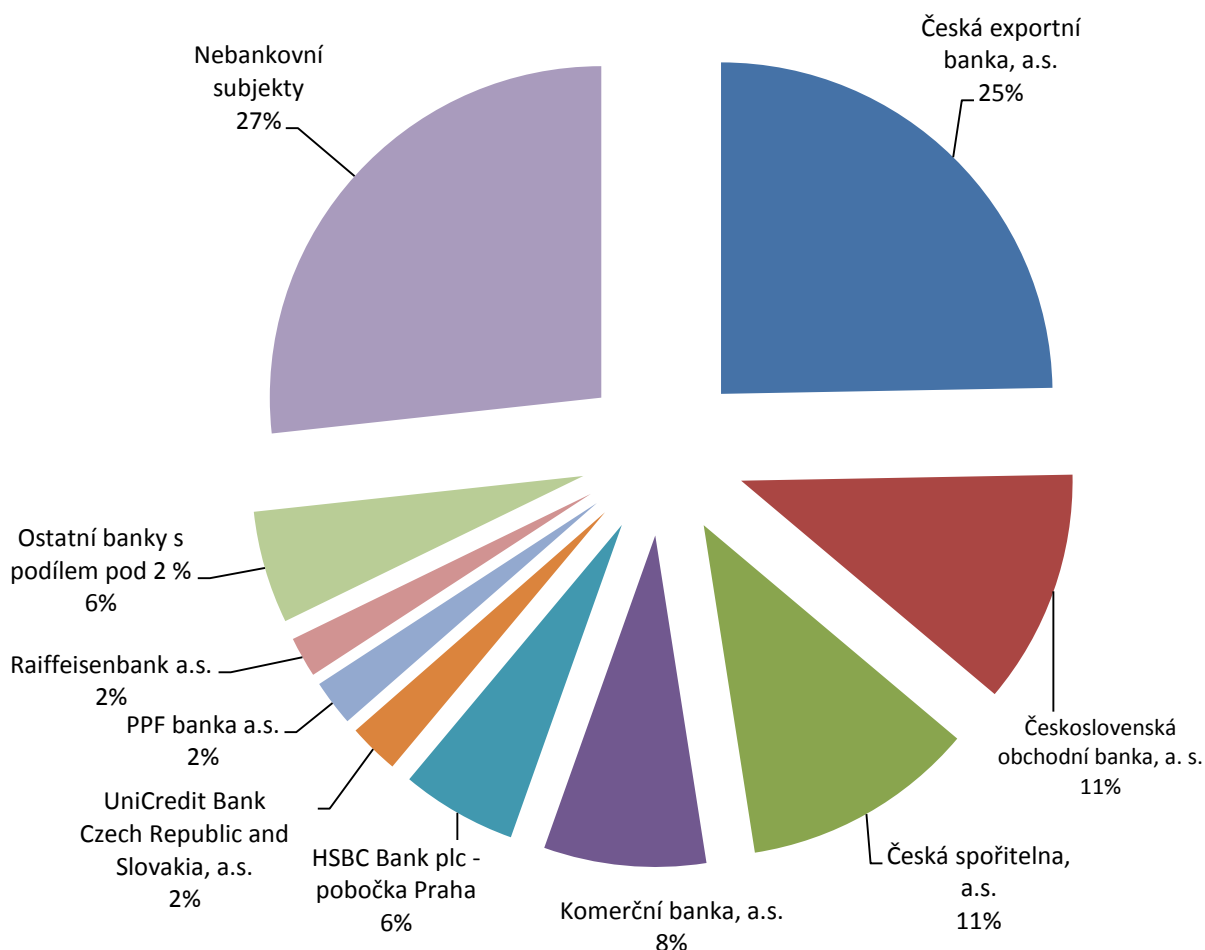


V komoditní struktuře nově pojištěných úvěrů, investic a bankovních záruk **v roce 2013 opětovně převažovala skupina 7 SITC, zahrnující stroje, investiční celky, různé technologie a dopravní prostředky**. Její podíl se oproti předchozímu roku zvýšil na více než 85 % (v roce 2012 se jednalo pouze o cca 81 % a v roce 2011 o 72 %). Více jak dvě pětiny této skupiny tvořily dodávky různých strojů a technologických zařízení, přibližně jednu třetinu pak pojištění dodávek dopravních prostředků a zbývající část připadala na pojištění dodávek energetických zařízení. **Z ostatních komodit** byly v roce 2013 nejčastěji pojišťovány úvěry a záruky související s dodávkami výrobků z různých druhů materiálů, přístrojů, instalační techniky a podobně.

Stejně jako v předchozích letech, **i v roce 2013 byly hlavními klienty EGAP banky**, nabízející exportní financování. Největší podíl exportního financování připadl tradičně České exportní bance, a. s. (ČEB), která se v roce 2013 na celkovém objemu podílela z cca 25 %. Zbývající banky se podílely z cca 48 %.

Graf č. 7

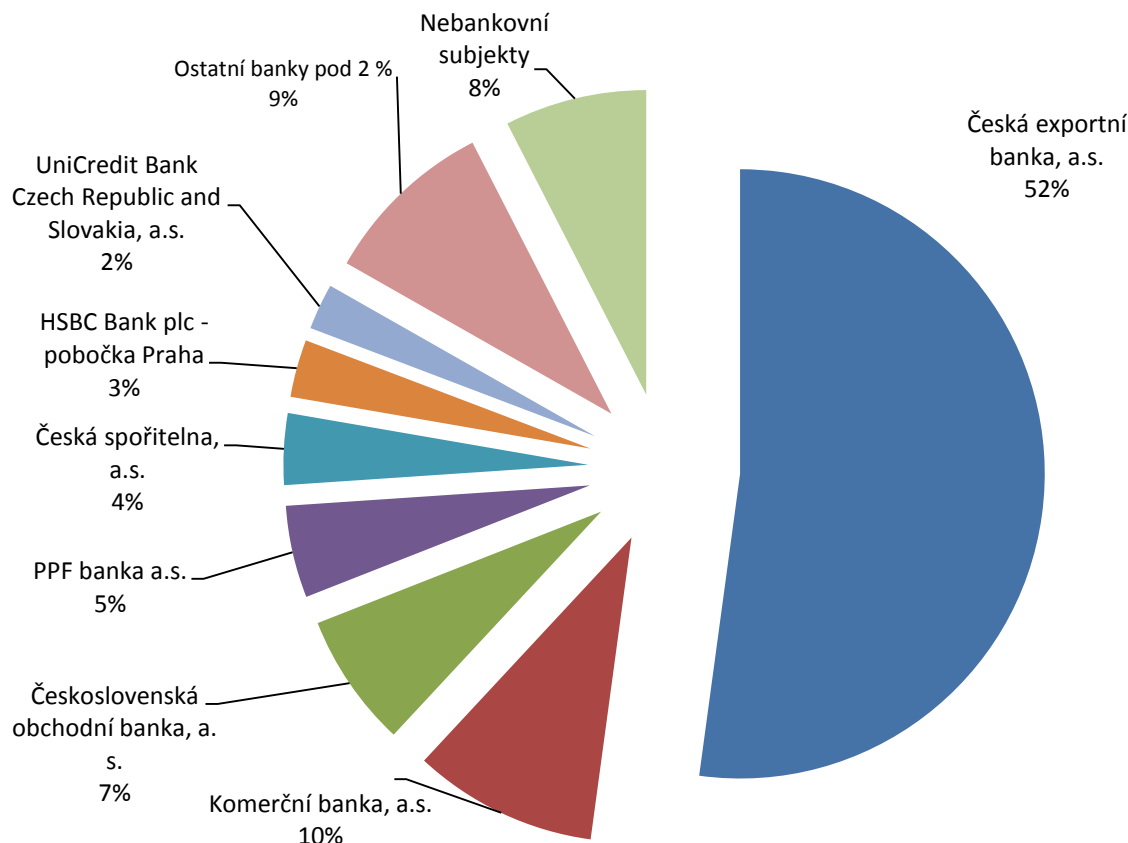
Pojištěné exportní úvěry a další produkty bank za období roku 2013



Ještě více je význam bank jakožto klientů EGAP patrný na jejich podílu na pojistné angažovanosti, tj. na aktuální výši všech platných pojistných smluv k 31. 12. 2013. Česká exportní banka, a. s. (ČEB) se na ní k tomuto datu podílela cca 52 % a ostatní banky pak souhrnně ze 40 %; rozložení pojistné angažovanosti k tomuto datu mezi jednotlivé banky a ostatní nebankovní subjekty ilustruje graf č. 8.

Graf č. 8

Podíl bank na pojistné angažovanosti k 31. 12. 2013



Pojištění exportních úvěrů představuje hlavní část činnosti EGAP, což platí především o exportních odběratelských úvěrech (D), kdy banka zaplatí českému vývozci a dlužná částka je poté v pravidelných termínech daných úvěrovou smlouvou splácena zahraničním odběratelem. Splatnost exportního odběratelského úvěru je delší než 2 roky, a proto se podmínky pojištění řídí pravidly Konsensu OECD, jež mj. upravují sazby, vyžadují akontaci od odběratele a dbají na to, aby státem podporované vývozy neohrožovaly životní prostředí v zemi dovozce. V roce 2013 pojistil EGAP exportní odběratelské úvěry v celkovém objemu 39,3 mld. Kč, přibližně 62% podíl na celkovém objemu pojištění.

Mezi největší obchodní případy v roce 2013 patřily například dodávky těžebních zařízení do Turecka v pojistné hodnotě přibližně 6 mld. Kč, modernizace válcovací tratě pro Ašinskij metallurgičeskij zavod v Ruské federaci v pojistné hodnotě téměř 4 mld. Kč, pokračující obchodní případ výstavby železniční trati a silnice v Ázerbájdžánu v úhrnné pojistné hodnotě téměř 12 mld. Kč a pojištění investice na výstavbu továrny na výrobu netkaných textilií v Gíze (Egypt) v pojistné hodnotě více než 3 mld. Kč.

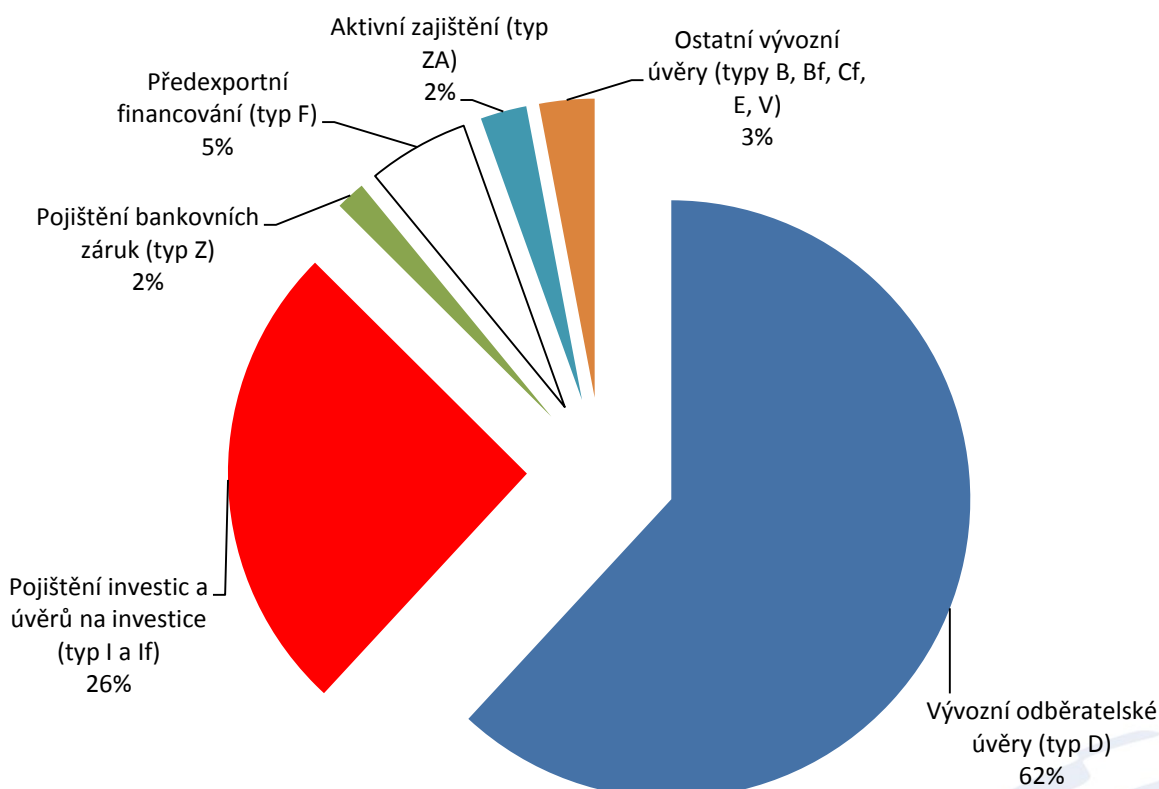
Nabídku v oblasti exportních úvěrů doplňuje pojištění **exportních dodavatelských úvěrů**, kdy se nejedná o bankovní úvěr, ale o odklad platby, který český vývozce poskytuje zahraničnímu odběrateli. Modifikací tohoto typu pojištění je pojištění **bankou financovaného exportního dodavatelského úvěru** (Bf, Cf), které umožňuje bance odkoupit od vývozce pohledávku za zahraničním odběratelem.

Vedle exportních úvěrů pojišťuje EGAP rovněž i další typy úvěrů. Jedná se především o pojištění **úvěru na předexportní financování (F)**, kdy bankou poskytnutý úvěr může být použit na financování výroby pro export a v případě pozitivní zkušenosti s daným vývozcem i na financování investice pro potřeby výroby pro export. Předexportní úvěr může být použit také na financování komerčního vývoje výsledků vědy a výzkumu pro účely exportu. Mezi jiné typy úvěrů patří i úvěry na **financování investic českých právnických osob v zahraničí (If)**.

Z ostatních pojistných produktů je co do jejich četnosti nejvíce využíváné pojištění **bankovních záruk vystavených v souvislosti s exportním kontraktem (Z)**. Nejčastěji vystavují banky záruky za nabídku českého vývozce (Bid Bond), za vrácení akontační platby od zahraničního dovozce (Advance Payment Bond) a za řádné provedení smlouvy o vývozu (Performance Bond). Mezi ostatní pojistné produkty patří dále pojištění **investic v zahraničí (I)** proti politickým rizikům. Uzavřením **pojištění výrobního rizika (V)** se vývozce chrání proti ztrátám v důsledku zrušení nebo přerušení smlouvy o vývozu ze strany zahraničního odběratele v průběhu výroby. Uzavřením pojištění **prospekce trhu (P)** se zase vývozce chrání proti ztrátám v důsledku úplného nebo částečného neúspěchu prospekce bez ohledu na to, zda použije na prospekci vlastní prostředky nebo úvěr. Tento typ pojištění je určen především pro malé a střední podniky. A v nabídce nechybí ani pojištění **potvrzeného akreditivu (E)**. Prostřednictvím **aktivního zajištění (ZA)** EGAP podporuje české subdodávky zahraničních exportérů, jejichž vývozní úvěry pojistily partnerské zahraniční exportní pojišťovny. O podílu nejvýznamnějších nabízených pojistných produktů, tedy pojištění úvěrů, investic českých právnických osob v zahraničí či bankovních záruk, vypovídá následující graf č. 9.

Graf č. 9

Produktová struktura nových pojistných smluv v roce 2013



Typy pojištění:

B	pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru;
Bf	pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru;
C	pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru;
Cf	pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru;
D	pojištění vývozního odběratelského úvěru;
E	pojištění akreditivu;
F	pojištění úvěru na předexportní financování výroby;
I	pojištění investic českých právnických osob v zahraničí;
If	pojištění úvěru na financování investic českých právnických osob v zahraničí;
P	pojištění úvěru na financování prospekce zahraničních trhů;
V	pojištění proti riziku nemožnosti splnění smlouvy o vývozu (tzv. výrobního rizika);
Z	pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti s exportním kontraktem.
ZA	aktivní zajištění

V příloze 6.4. *Přehled pojistných produktů EGAP se státní podporou* je uveden bližší stručný popis jednotlivých nabízených pojistných produktů.

Pojistné produkty, které EGAP nabízí svým pojištěním se státní podporou, zaručují klientům komplexní úvěrovou pojistnou ochranu po celou dobu trvání exportního kontraktu. Bez nich by čeští exportéři prakticky neměli šanci získat středně nebo dlouhodobý bankovní úvěr nebo záruku, především v momentě, kdy hledají obchodní příležitosti na trzích se zvýšeným teritoriálním i komerčním rizikem, ale zato dynamických a atraktivních. Z logiky věci vyplývá, že takové bankovní úvěry a záruky potřebují především velcí vývozci zaměření na export investičních celků. **Mezi klienty EGAP jsou však i malé a střední podniky (MSP)**, byť je zřejmé, že zpravidla nejsou nositeli velkých rizik spojených s dlouhodobými vývozními projekty, ale naopak charakterem svého vývozu, zaměřeného spíše na spotřební zboží s odbytem v rámci EU, představují primární cílovou skupinu pro komerční úvěrové pojišťovny. Přesto i tito vývozci některé pojistné produkty EGAP využívají. Jedná se zejména o pojištění vývozních dodavatelských úvěrů, úvěrů na předexportní financování, pojištění výrobního rizika, prospekce zahraničních trhů a bankovních záruk. Speciálně pro MSP je určena velmi zjednodušená verze pojištění jak předexportních úvěrů, tak bankovních záruk. Zjednodušení spočívá v tom, že když se rating klienta zpracovaný bankou pohybuje v předem stanovených mezích, EGAP již jeho rizikovou analýzu nedělá a pojištění je de facto automatické. Hlavní výhodou je tedy především rychlost celého procesu a nízká administrativní náročnost. Dohodu tohoto typu měl EGAP ke konci roku 2013 již se sedmi bankami. V roce 2013 bylo uzavřeno s klienty z řad MSP 40 nových pojistných smluv v souhrnné hodnotě 0,6 mld. Kč a byl jimi pojištěn vývoz do Běloruska, Chile, Kazachstánu, na Kubu, do Mexika, Ruska, Ukrajiny a Vietnamu.

4. Shrnutí finančních výsledků v roce 2013

EGAP v souvislosti s příznivými obchodními výsledky a pojištěným objemem přijal v roce 2013 na předepsaném pojistném 2,6 mld. Kč. Výnosy z finančního portfolia dosáhly hodnoty 533 mil. Kč. Přesto uzavřel EGAP rok 2013 s účetním ztrátou -992 mil. Kč. Hlavní příčinou tohoto vývoje byla oproti původním předpokladům podstatně vyšší čistá výše nákladů na pojistná plnění a z nich vyplývající nutnost tvorby rezerv na pojistná plnění. Právě tato tvorba rezerv na pojistná plnění u případů z dřívějších let pak také rozhodujícím způsobem ovlivnila výsledek hospodaření do ztráty. **Konkrétně se jednalo o tvorbu rezerv na sklářské projekty v Rusku a na Ukrajině**, na výstavbu cementárny ve Vietnamu a dále o částečnou tvorbu rezervy na obchodní případ výstavby miniocelárny na Slovensku.

Ke krytí ztráty tudíž nebyly použity žádné prostředky z dotací ze státního rozpočtu určené pro tvorbu pojistných fondů. Nadále pak platí zásada, že dlouhodobě, tedy ve víceletém horizontu, hospodaří EGAP při naplňování své úlohy – podpory českého exportu - vyrovnaně.

Vlastní finanční výsledky jsou zřejmé z Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013 uvedeném v příloze 6.3.

5. Mezinárodní aktivity

V roce 2013 byl EGAP velmi aktivní v rozvíjení svých mezinárodních vztahů, a to jak mnohostranných vůči různým mezinárodním organizacím, tak i dvoustranných, tedy ve vztahu k partnerským zahraničním exportním úvěrovým pojišťovnám (ECAs).

Přes své více než desetileté členství v **Mezinárodní unii úvěrových a investičních pojistitelů (Bernská unie)** se EGAP i nadále velmi intenzivně zúčastňuje jako zakládající člen činnosti Pražského klubu Bernské unie. **Pražský klub** sdružuje malé, resp. začínající úvěrové pojišťovny. V květnu 2013 uspořádal EGAP v Praze, v místě založení Klubu, jeho 20. výroční zasedání, kde se prezentoval jako nejvýznamnější a nejzkušenější z členů Klubu.

Na podzimním vídeňském plenárním zasedání Bernské unie dosáhl EGAP významného „diplomatického“ úspěchu, když byl **zvolen do Řídícího výboru** této mezinárodní organizace. EGAP se tak bude moci podílet na dalším směřování činnosti Bernské unie, zejména na formulování její nové strategie, která má být přijata v roce 2014.

Z věcných jednání se EGAP podílí na zpracovávání prakticky všech mezinárodních aspektů exportního financování v rámci Evropské unie (pravidelná měsíční zasedání pracovní skupiny Rady EU pro exportní financování) a OECD.

V rámci OECD byl úspěšně zakončen proces složitých jednání o novém sektorovém ujednání, které se stalo součástí Konsensu OECD – **Sektorové ujednání o podmínkách financování železničních projektů**. Jeho přijetí je významné též z hlediska zájmů České republiky a EGAP se zúčastnil všech jednání a předkládal vlastní návrhy podmínek financování železničních projektů. Nový mezinárodní režim financování a pojišťování exportních železničních projektů stanovuje především delší lhůty splatnosti poskytnutých úvěrů.

Dlouho očekávanou mezinárodní iniciativou bylo zahájení jednání s některými významnými zeměmi poskytujícími exportní financování, které dosud nejsou součástí mechanismu přidruženého k OECD - Účastníci Ujednání pro oficiálně podporované vývozní úvěry (Konsensus OECD). Jednání probíhají v mnohostranném rámci Účastníků (členů OECD) a představitelů Číny, Brazílie, Ruska a Indie. Původní ideu Účastníků Konsensu, totiž docílit, aby uvedené země dodržovaly podmínky poskytování a pojišťování exportních úvěrů blízkých podmínkám Konsensu, se nepodařilo prosadit zejména s ohledem na odlišné představy Číny. Jednání proto začala v konkrétních sektorech snahou dosáhnout společných podmínek pro financování projektů vývozu velkých lodí a projektů v oblasti zdravotnictví.

Rok 2013 byl rovněž významným u hlediska **dvojstranné spolupráce EGAP s partnerskými institucemi**. V průběhu roku 2013 byly sjednány tři nové dohody o spolupráci s řeckou úvěrovou pojišťovnou ECIO, s thajskou exportní bankou Exim Thailand a tureckou exportní bankou Türk Eximbank. Tyto dohody vytvářejí institucionální rámec pro výměnu informací a další spolupráci mezi EGAP a těmito exportními úvěrovými pojišťovnami.



6. PŘÍLOHY

6.1. Zpráva nezávislého auditora

6.2. Rozvaha k 31. 12. 2013

6.3. Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2013

6.4. Přehled pojistných produktů EGAP se státní podporou



6.1. Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., identifikační číslo 452 79 314, se sídlem Praha 1, Vodičkova 34/701 (dále „Společnost“), za rok končící 31. prosince 2013, ke které jsme dne 17. března 2014 vydali čistý výrok, který konstatoval, že podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2013 a jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy. Tato účetní závěrka není součástí přiložené Informace o pojišťování vývozu se státní podporou v roce 2013 (dále jen „Informace“).

Zpráva o Informaci

Ověřili jsme soulad finančních informací obsažených v této Informaci za rok končící 31. prosince 2013 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost Informace odpovídá statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu Informace s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že finanční údaje obsažené v Informaci, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou finanční údaje uvedené v Informaci za rok končící 31. prosince 2013 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Jiné skutečnosti

Pro porozumění finanční pozici Společnosti a jejímu hospodaření za uvedené období a rozsahu našeho auditu je třeba tuto Informaci číst společně s účetní závěrkou Společnosti.

4. června 2014


zastoupená partnerem


Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, oprávnění č. 1140

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

6.2. Rozvaha k 31. 12. 2013

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Sídlo: Praha 1, Vodičkova 34/701, PSČ 111 21

Identifikační číslo: 452 79 314

Předmět podnikání: pojišťovnictví

Rozvahový den: 31. prosince 2013

Datum sestavení účetní závěrky: 17. března 2014

Rozvaha

k 31. prosinci 2013

(tis. Kč)	Bod	Hrubá výše	31. prosince 2013	31. prosince 2012	
AKTIVA					
B. Dlouhodobý nehmotný majetek	5	41 972	38 768	3 204	4 837
C. Finanční umístění (investice)	4	25 508 073	0	25 508 073	22 715 136
C.I. Pozemky a budovy (provozní)		875 220	0	875 220	695 770
C.II. Finanční umístění v podnikatelských seskupeních - podíly s podstatným vlivem		1 027 463	0	1 027 463	977 352
C.III. Jiná finanční umístění		23 605 390	0	23 605 390	21 042 014
1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem		294 388	0	294 388	290 351
2. Dluhové cenné papíry - realizovatelné		16 566 788	0	16 566 788	13 763 217
3. Depozita u finančních institucí		6 744 214	0	6 744 214	6 988 446
E. Dlužníci	6	482 573	351 802	130 771	10 839
E.I. Pohledávky z operací přímého pojištění - pojistníci		37	30	7	14
E.III. Ostatní pohledávky, z toho: - podíly s podstatným vlivem	16	482 536	351 772	130 764	10 825
		120 024	0	120 024	25
F. Ostatní aktiva		2 237 034	61 164	2 175 870	2 267 519
F.I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby	5	64 078	61 164	2 914	6 353
F.II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně		2 172 956	0	2 172 956	2 261 166
G. Přechnodné účty aktiv	7	14 617	0	14 617	451 960
AKTIVA CELKEM		28 284 269	451 734	27 832 535	25 450 291
(tis. Kč)	Bod		31. prosince 2013	31. prosince 2012	
PASIVA					
A. Vlastní kapitál	8		12 019 143	11 318 697	
A.I. Základní kapitál			1 300 000	1 300 000	
A.IV. Ostatní kapitálové fondy			10 607 271	8 911 805	
A.V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku			1 104 267	1 312 296	
A.VII. Ztráta běžného účetního období			- 992 395	- 205 404	
C. Technické rezervy	9		15 734 212	14 097 174	
C.1. Rezerva na nezasloužené pojistné:			7 767 441	6 720 128	
a) hrubá výše			8 445 320	7 062 002	
b) podíl zajistitelů (-)			- 677 879	- 341 874	
C.3. Rezerva na pojistná plnění			7 959 491	7 362 088	
a) hrubá výše			8 033 860	7 362 088	
b) podíl zajistitelů (-)			- 74 369	0	
C.4. Rezerva na prémie a slevy (hrubá výše)			7 280	14 958	
E. Ostatní rezervy	10		3 562	2 935	
E.3. Ostatní rezervy			3 562	2 935	
G. Věřitelé	11		74 022	28 072	
G.I. Závazky z operací přímého pojištění			13 004	0	
G.V. Ostatní závazky, z toho:			61 018	28 072	
a) daňové závazky a závazky ze sociálního a zdravotního zabezpečení			40 722	7 165	
H. Přechnodné účty pasiv - výdaje a výnosy příštích období			1 596	3 413	
PASIVA CELKEM			27 832 535	25 450 291	

6.3. Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2013

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2013

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2013

(tis. Kč)	Bod	2013		2012		
		Základna	Mezisoučet	Základna	Mezisoučet	Výsledek
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ						
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:						
a) předepsané hrubé pojistné	15	2 587 178		1 962 646		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	14	- 433 331		- 128 812		
Mezisoučet			2 153 847		1 833 834	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)		-1 383 318		- 775 385		
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)		336 005		75 691		
Mezisoučet			-1 047 313		- 699 694	
Výsledek			1 106 534		1 134 140	
2. Převedené výnosy z finančního umístění z Netechnického účtu						
			158 811		833 426	
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění						
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:						
a) náklady na pojistná plnění:						
aa) hrubá výše		2 312 905		1 310 988		
Mezisoučet			2 312 905		1 310 988	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):						
ba) hrubá výše		671 772		1 984 934		
bb) podíl zajistitelů		- 74 369		0		
Mezisoučet			597 403		1 984 934	
Výsledek	15		2 910 308		3 295 922	
5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)						
			- 7 678		- 53 164	
6. Čistá výše provozních nákladů:						
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy			17 746		19 177	
b) správní režie	15		262 208		270 646	
c) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	14		30 139		6 357	
Výsledek			249 815		283 466	
7. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění						
			54 973		21 976	
8. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění						
			- 1 872 020		- 1 570 490	
III. NETECHNICKÝ ÚČET						
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění						
			- 1 872 020		- 1 570 490	
2. Výnosy z finančního umístění (investic):						
a) výnosy z ostatního finančního umístění (ostatních investic)		533 120		571 043		
Mezisoučet			533 120		571 043	
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)			427 254		1 058 187	
c) výnosy z realizace finančního umístění (investic)			0		120 409	
Výsledek			960 374		1 749 639	
3. Náklady na finanční umístění (investice):						
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků			1 698		1 610	
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)			707 327		222 618	
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)			0		118 022	
Výsledek			709 025		342 250	
4. Převod výnosů z finančního umístění na Technický účet k neživotnímu pojištění						
			- 158 811		- 833 426	
5. Ostatní výnosy						
	12		825 093		828 744	
6. Ostatní náklady						
			34 813		33 146	
7. Daň z příjmů z běžné činnosti						
	13		0		0	
8. Ztráta z běžné činnosti po zdanění						
			- 989 202		- 200 929	
9. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách						
			3 193		4 475	
10. Ztráta za účetní období						
			- 992 395		- 205 404	

6.4. Přehled pojistných produktů EGAP se státní podporou

➤ **Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru („B“)**

Pojistný produkt pro pojištění krátkodobých vývozních dodavatelských úvěrů poskytnutých kupujícím v komerčně nepojistitelných zemích. Pojišťuje se riziko nezaplacení úvěru, jehož splatnost je kratší než 2 roky. Pojištěným je vývozce.

➤ **Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru („Bf“)**

Pojištění umožňuje odkoupit pohledávku českého vývozce v podobě vývozního dodavatelského úvěru kupujícímu v jakékoliv zemi, jehož splatnost nepřesahuje 2 roky. Pojištěným je banka.

➤ **Pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru („C“)**

Pojištění kryje riziko nezaplacení vývozního dodavatelského úvěru, jehož splatnost přesahuje 2 roky. Pojištěným je vývozce.

➤ **Pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru („Cf“)**

Pojištění umožňuje odkoupit pohledávku českého vývozce v podobě vývozního dodavatelského úvěru, jehož splatnost přesahuje 2 roky. Pojištěným je banka.

➤ **Pojištění vývozního odběratelského úvěru („D“)**

Pojišťuje se riziko nezaplacení úvěru poskytnutého bankou českého vývozce zahraničnímu odběrateli nebo jeho bance. Pojištěným je banka.

➤ **Pojištění potvrzeného akreditivu („E“)**

Pojištění chrání banku potvrzující akreditiv před rizikem celkového nebo částečného nezaplacení podle podmínek akreditivu.

➤ **Pojištění úvěru na předexportní financování výroby („F“)**

Pojištění kryje riziko možné neschopnosti vývozce splnit podmínky smlouvy o vývozu a vytvořit si prostředky na splacení úvěru na financování výroby pro vývoz nebo úvěru na investici do výroby pro vývoz. Pojištěným je banka.

➤ **Pojištění investic českých právnických osob v zahraničí („I“)**

Pojištění kryje tzv. politická rizika, jako je riziko omezení nebo ztrát výnosů z investice v důsledku znemožnění jejich transferu do ČR, vyvlastnění investice bez odpovídající náhrady nebo politicky motivovaných násilných činů a porušení smluvních závazků ze strany hostitelské země. Pojištěným je investor.

➤ **Pojištění úvěru na financování investic českých právnických osob v zahraničí („If“)**

Pojištění kryje vedle politických rizik i rizika komerční. Úvěr může být použit jak na získání dlouhodobého hmotného, nehmotného či finančního majetku v zahraničí, tak i na provozní financování zahraničního podniku vlastněného českým investorem. Pojištěným je banka.

➤ **Pojištění úvěru na financování prospekce zahraničních trhů („P“)**

Pojištění kryje riziko finanční ztráty v důsledku úplného nebo částečného neúspěchu prospekce za účelem zahájení, případně zvýšení vývozu zboží a služeb do jedné či více zemí. Pojištěným je vývozce.

➤ **Pojištění proti riziku nemožnosti splnění smlouvy o vývozu („V“)**

Pojištění tzv. výrobního rizika kryje riziko ztrát z nenávratně vynaložených výrobních nákladů v případě, že zahraniční kupující přeruší nebo zruší kontrakt před jeho dokončením. Pojištěným je vývozce.

➤ **Pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti s vývozním kontraktem („Z“)**

Pojištění kryje riziko neoprávněného i oprávněného čerpání ze záruky vystavené bankou za závazky vývozce vůči kupujícímu, tzn., že EGAP na sebe bere nejen riziko zneužití záruky kupujícím, ale také riziko, že vývozce nebude schopen řádně splnit podmínky vývozního kontraktu. Pojištěným je banka.