

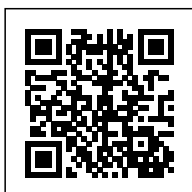


PARLAMENT ČESKÉ REPUBLIKY
POSLANECKÁ SNĚMOVNA

VIII. volební období

920/0

Informace o pojišťování vývozu se státní podporou v roce 2019



Předkladatel: EGAP

Doručeno poslancům: 29. června 2020 v 14:50

Obsah

1. **Základní údaje o společnosti**
 - 1.1. **Identifikační údaje**
 - 1.2. **Údaje o akcionářích a majetkových účastech EGAP**
 - 1.3. **Orgány společnosti k 31. 12. 2019**
2. **Principy pojištění se státní podporou**
3. **Produkty EGAP**
4. **Manažerské shrnutí roku 2019**
5. **Obchodní výsledky v roce 2019**
6. **Pojistná kapacita EGAP a její vztah k poptávce po pojištění se státní podporou**
7. **Likvidace škod a vymáhání pohledávek v roce 2019**
8. **Finanční výsledky v roce 2019**
9. **Užití prostředků ze státního rozpočtu**
10. **Výhled na rok 2020**
11. **Přílohy**
 - 11.1. **Zpráva nezávislého auditora**
 - 11.2. **Rozvaha k 31. 12. 2019 (Bilance)**
 - 11.3. **Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2019**

1. Základní údaje o společnosti

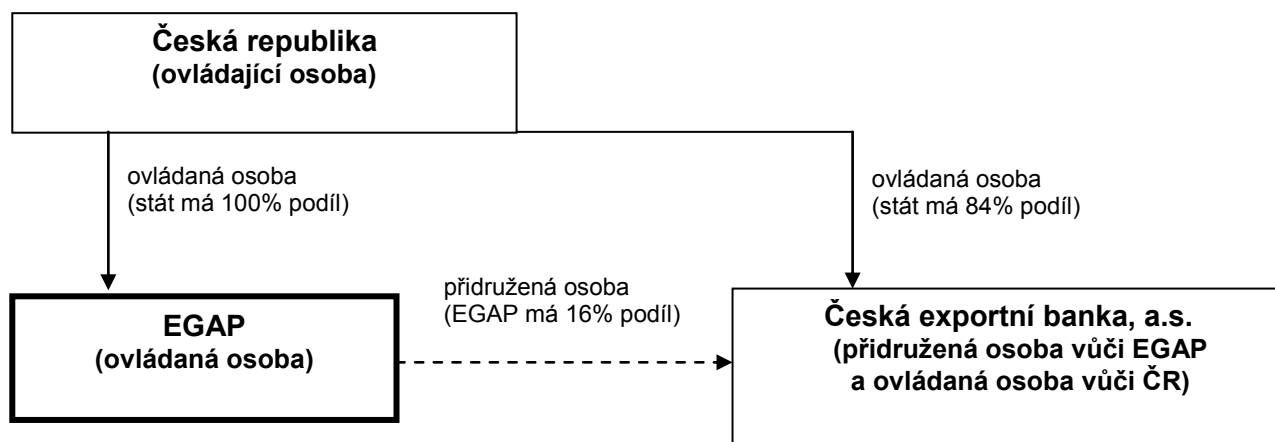
1.1. Identifikační údaje

Obchodní firma:	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Vodičkova 34/701, PSČ 111 21, Praha 1
Identifikační číslo:	45279314
Daňové identifikační číslo:	CZ45279314
Zápis v obchodním rejstříku:	zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. B 1619
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	1. června 1992
Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku:	4 075 000 000,- Kč
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:	4 075 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:	113
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. 6. 1992 jako akciová společnost plně ve vlastnictví státu. Jejím jediným akcionářem je Česká republika, která vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím Ministerstva financí. Činnost EGAP se řídí zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu ve znění pozdějších předpisů, v aktuálním znění (zákon č. 58/1995 Sb.).

EGAP vlastnil po celý rok 2019 16% podíl na základním kapitálu České exportní banky, a.s. (ČEB). 84% podíl na základním kapitálu ČEB vlastnil stát – Česká republika. Strukturu skupiny, jíž je EGAP členem, ilustruje následující schéma:



1.3. Orgány společnosti k 31. 12. 2019 (s vyznačením změn v průběhu roku 2019)

Dozorčí rada

Ing. Július Kudla	předseda od 8. března 2019 člen od 28. dubna 2016
Ing. Jaroslav Ungerman, CSc.	místopředseda od 28. května 2015 do 30. dubna 2019, od 7. června 2019 člen od 30. dubna 2015 (znovuzvolen 1. května 2019)
Ing. Eduard Muřický	člen od 1. května 2018
Mgr. Martin Pospíšil	člen od 27. srpna 2019
Ing. Martin Tlapa, MBA	člen od 4. září 2015 do 4. září 2019 od 13. listopadu 2019
Ing. Zdeněk Nekula	člen od 30. dubna 2015 do 30. dubna 2019

Představenstvo

Ing. Jan Procházka (generální ředitel)	předseda od 17. prosince 2012 člen od 17. prosince 2012
JUDr. Ing. Marek Dlouhý (náměstek generálního ředitele a vedoucí obchodního úseku)	místopředseda od 8. února 2016 člen od 28. března 2013
Ing. Martin Růžička (náměstek generálního ředitele a vedoucí úseku řízení rizik)	člen od 1. července 2016

Výbor pro audit

Ing. Pavel Závitkovský	předseda od 30. května 2016 člen od 28. dubna 2016
Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA	místopředseda od 25. ledna 2017 člen od 21. prosince 2016
Ing. František Linhart	člen od 1. května 2018

2. Principy pojištění se státní podporou

Podpora vývozu poskytovaná státem je jedním z významných předpokladů konkurenceschopnosti národních exportérů, protože zabraňuje znevýhodnění českých podnikatelů na mezinárodních trzích oproti zahraniční konkurenci. Je nezbytné, aby měli exportéři a jejich financující banky k dispozici plnou škálu efektivních pojistných produktů pokrývajících rizika financování ve všech fázích exportního případu, a byli o možnostech pojištění náležitě informováni. Za tímto účelem poskytuje EGAP své služby českým exportérům coby oficiální součást státní podpory vývozu.

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. Hlavním posláním EGAP je v souladu se zásadou adicionality poskytovat takové služby, které nenabízí komerční pojistný trh, a které jsou přesto pro exportéry zásadní. Z tohoto důvodu EGAP svou činnost zaměřuje zejména na poskytování pojištění ve střednědobém a dlouhodobém horizontu v teritoriích, která jsou komerčními pojišťovnami hodnoceny jako rizikovější. Činnost EGAP je svým charakterem proticyklická.

Státní podpora spočívá v ručení státu za závazky, vyplývající z uzavřených pojistných smluv a je považována za standardní nástroj podpory exportu s návratností vložených prostředků, 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.

EGAP nepojišťuje celou výši exportního kontraktu. Pojištění se státní podporou tak přináší multiplikační efekt, kdy podpořený vývoz může být i několikanásobně vyšší, než je objem pojištění. Takto podpořené vývozy přinášejí efekt nejenom samotným exportérům, ale většinou i široké síti jejich subdodavatelů, často z řad malých a středních podniků (MSP). Znamenají také práci pro stovky lidí a v některých případech i pomáhají zachovat určitý typ výroby s dlouhodobou tradicí, podpořit zaměstnanost v regionech a udržet vysoce kvalifikované pracovníky. 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. Činnost EGAP tak aktivně přispívá k naplnění požadavku diverzifikace vývozu, jež je součástí Exportní strategie České republiky.

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.

3. Produkty EGAP

Českým vývozcům nabízí EGAP podporu prostřednictvím 11 pojistných produktů, navržených tak, aby pokryly co nejširší spektrum rizik v průběhu různých fází vývozního případu či zahraniční investice. Aby EGAP dostal smyslu své existence, tedy součásti státní podpory českých exportérů, je jedním z kritérií poskytnutí podpory i minimální podíl českého zboží či služeb v rámci realizovaného projektu.

Ucelené portfolio pojistných produktů umožňuje vývozcům realizovat i obchodní případy, které by byly bez pojištění EGAP obtížně uskutečnitelné. Návaznost jednotlivých pojistných produktů zároveň umožňuje vývozcům i financujícím bankám pokrýt v rámci jednoho vývozního případu veškerá rizika spojená s jeho financováním.

Tabulka 1 Produktové portfolio EGAP

B	Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru
C	Pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru
Bf	Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru
Cf	Pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru
D	Pojištění vývozního odběratelského úvěru
E	Pojištění potvrzeného akreditivu
F	Pojištění úvěru na předexportní financování
If	Pojištění úvěru na investici v zahraničí
I	Pojištění investic v zahraničí
V	Pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu
Z	Pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu
ZA/ZAS	Aktivní zajištění

V praxi se stále častěji setkáváme s kombinací pojištění výrobního rizika (pojištění V) a pojištění rizika nezaplacení pohledávky za dodávky realizované českým vývozcem do zahraničí (pojištění dodavatelského úvěru – krátkodobého B/dlouhodobého C, pojištění vývozního odběratelského úvěru D). Dalšími často využívanými produkty jsou pojištění bankovních záruk (pojištění Z) – záruka za nabídku, akontační záruka nebo záruka za řádné provedení či zádržné v kombinaci s pojištěním vývozního odběratelského úvěru (pojištění D), kterým je úvěr poskytovaný zahraničnímu odběrateli na financování dodávky zboží či služeb českého vývozce.

K bankovním produktům, které mohou vývozci využít při realizaci vývozů, se řadí úvěry na předexportní financování (pojištění F), bankou odkoupené vývozní pohledávky (pojištění dodavatelského úvěru – krátkodobého Bf/dlouhodobého Cf), případně pojištění potvrzeného akreditivu vystaveného zahraniční bankou E.

Pojištění EGAP pamatuje také na české investory, kteří mohou využít možnosti pojištění investic proti politickým rizikům v zahraničí, zejména riziku vyvlastnění, politickým násilným činům nebo nemožnosti konverze výnosů z investice z hostitelské země (pojištění I), popř. prostřednictvím banky financovat pořízení investice v zahraničí (pojištění If).

Produkty EGAP jsou průběžně modernizovány v návaznosti na zkušenosti s jejich fungováním a na základě zpětné vazby od klientů. Po celý rok 2019 tak byly připravovány aktualizace jednotlivých produktů tak, aby odpovídaly zejména potřebám současného bankovního trhu a podkladovým bankovním produktům. Probíhající úpravy se týkají zejména pojištění akreditivů a odkupů pohledávek z akreditivu, dále došlo k technické novelizaci všeobecných pojistných podmínek u pojištění úvěru na investici v zahraničí (If), aby byly pojmově sladěny s dříve novelizovanými podmínkami pojištění investice v zahraničí (I). Také byly nasazeny kompletně novelizované šablony pojistných smluv ke všem úvěrovým pojistným produktům včetně pojištění předexportního úvěru (F) a bankovních záruk (Z). Praxe ukazuje, že nové šablony jsou bankovním trhem přijímány pozitivně.

4. Manažerské shrnutí roku 2019

V roce 2019 uzavřel EGAP pojistné smlouvy o celkovém objemu 40,19 mld. Kč. EGAP podpořil celkem 63 exportérů při jejich vývozu směřujícím do 35 zemí. V rámci teritoriální diverzifikace byly v roce 2019 podpořeny nové projekty směřující mimo jiné do Turecka, Thajska, Mongolska a Uzbekistánu. Oživení bylo zaznamenáno i na tradičních trzích Ruska, Běloruska a Ukrajiny. Další významné exportní projekty představovaly pokračování vývozu trolejbusů do Lotyšska, dodávky signalizačního a zabezpečovacího zařízení pro železnici do Běloruska, dodávky automobilů do Bulharska či modernizaci nemocnice v Papui-Nové Guineji. Několik významných vývozních projektů do afrických zemí projednávaných a schválených v roce 2019 bude s ohledem na přípravu potřebné dokumentace uzavřeno v roce 2020.

Nejúspěšnějším produktem roku 2019 z pohledu pojištěného objemu byl, stejně jako v roce 2018, produkt I - pojištění investic v zahraničí s celkovým objemem více jak 30 mld. Kč, jenž se na novém obchodu podílel 76 %. Primárně se jednalo o pokračující investice v Číně, Indii, Gruzii a Rusku. Nově byla podpořena rozsáhlá investice do výstavby vodní elektrárny v Turecku.

Celkem bylo uzavřeno 140 pojistných smluv, z toho nejvíce smluv bylo uzavřeno na pojistný produkt B - pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru, který je rovněž hojně využíván ze strany malých a středních podniků.

EGAP se již tradičně soustředil i na akviziční činnost a podporu MSP. V roce 2019 podpořil EGAP 78 případů s MSP. Nižší počet podpořených případů s MSP oproti roku 2018 byl dán primárně pozastavením pojišťování na Kubu. Podpořeny byly především vývozy do Ruska a na Ukrajinu. Podařilo se pojistit i dvě středoasijské země – Mongolsko a Uzbekistán a jihoamerický Ekvádor.

Snižující se celková rizikovost EGAP je zřejmá z poklesu pojistné angažovanosti, která činila k 31. 12. 2019 celkem 121 mld. Kč. Z hlediska teritoriálního rozložení se na celkové angažovanosti největší měrou podílela angažovanost na území Ázerbájdžánu (17 % z celkové hodnoty pojistné angažovanosti), Ruska (15 %), Turecka (13 %), Slovenska (12 %), a Číny (6 %). Celkem 72 % angažovanosti v roce 2019 připadlo na banky, zbylých 28 % pak na nebankovní subjekty, vývozce a investory.

V roce 2019 bylo vymoženo 546 mil. Kč, z toho 310 mil. Kč tvořily pohledávky vymožené po výplatě pojistného plnění. Klesající objem vymožených pohledávek je dán postupným ukončováním vymáhání u dříve nahlášených rozsáhlých pojistných případů. Nejvyšší vymožené částky byly realizovány na Kubě, Ukrajině a v Rusku.

Rok 2019 ukončil EGAP se ztrátou ve výši -2,38 mld. Kč, která byla způsobena primárně dodatečnou tvorbou technických rezerv na pojistnou událost Adularya. Díky dostatečné kapitálové rezervě, vytvořené v minulých letech, byl EGAP schopen ztrátu absorbovat bez nutnosti dotace do pojistných fondů.

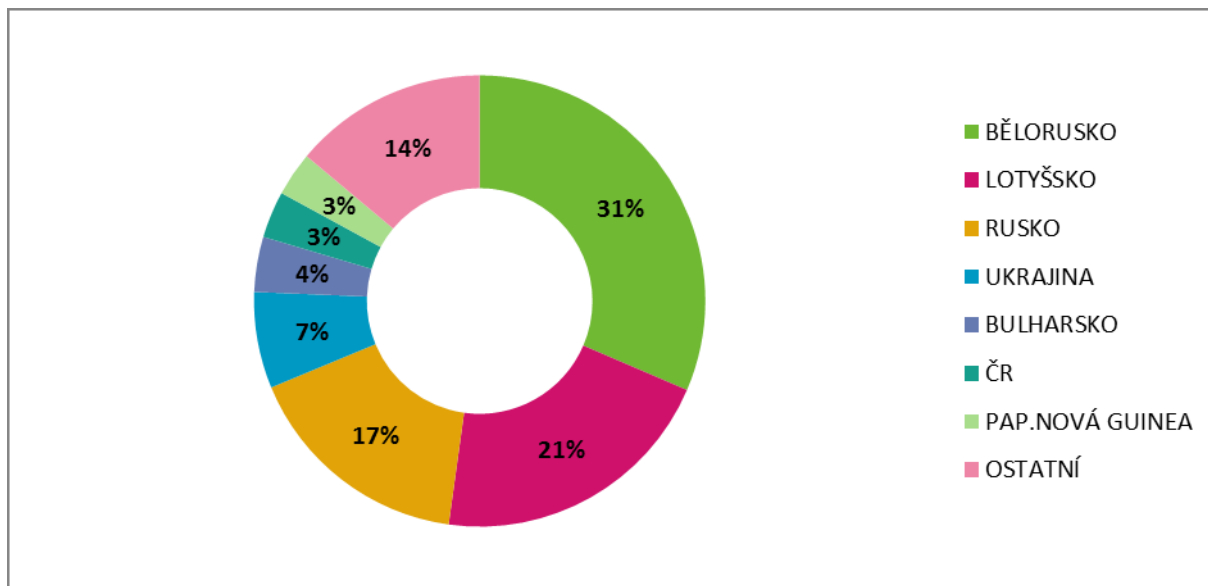
5. Obchodní výsledky v roce 2019

V roce 2019 byly uzavřeny obchody o celkovém objemu 40,19 mld. Kč, tedy o téměř 4,4 mld. Kč vyšším než v předchozím roce. Vliv na to měl úpis zejména jednoho mimořádně velkého investičního případu v Turecku v energetickém sektoru. Pojištění směřovalo celkem do 35 zemí oproti loňským 37. Celkem bylo uzavřeno 140 pojistných smluv. Předepsané hrubé pojistné v roce 2019 kleslo oproti roku 2018 o téměř 65 %, a to i přes vyšší objem uzavřených obchodů. Toto je dáno zejména strukturou pojištěných obchodních případů a přijímaných rizik. V roce 2019 bylo pojištěno více obchodů v rámci produktu I – pojištění investic v zahraničí, ke kterému se váží pouze politická rizika a tedy i nižší předepsané pojistné. Naopak značně klesl objem případů v rámci produktu D – pojištění vývozního odběratelského úvěru.

Teritoriální struktura

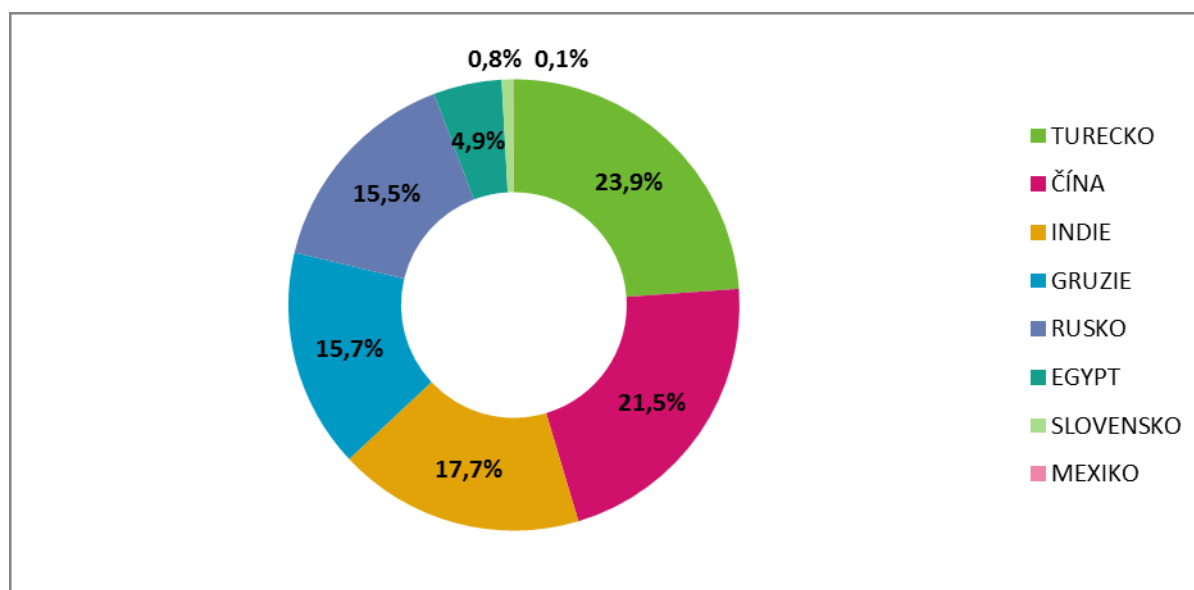
V roce 2019 pokračoval EGAP v projednávání a schvalování významných obchodních případů do afrických zemí, zejména Senegalu a Ghany, jejichž projednávání započalo již v předchozím roce. Oproti stagnaci z předchozích let, došlo k opětovnému nárůstu počtu i objemu pojištěných obchodních případů do Běloruska, kam směřovala valná část z pojištěných dlouhodobých odběratelských úvěrů a část pojištěných odkupů pohledávek z dodavatelských úvěrů. Další vývozy financované odběratelskými úvěry směřovaly do Thajska, Mongolska, Uzbekistánu, Turecka a Bulharska. K výraznému nárůstu v počtu i objemu došlo i u pojištění dodavatelských úvěrů do Ruska a na Ukrajinu. Přestože se jedná zatím spíše o větší počet menších případů s kratšími splatnostmi pojištěných pohledávek, je možné v této souvislosti konstatovat celkové oživení tradičních trhů Ruska, Běloruska a Ukrajiny. V případě Běloruska se jedná o dodávky zařízení a služeb pro modernizaci státní rafinerie a dále pak dodávky signalizačního a železničního zařízení, vývoz vstřikovacích čerpadel a zemědělské techniky. Pokračování trendu předchozích let lze spatřovat v případě Ruska a Ukrajiny, kdy hlavním předmětem vývozu byla zemědělská technika a s ní související náhradní díly, dále pak menší dodávky ve strojírenství a v energetickém sektoru. Úspěšná spolupráce minulých let pokračovala i v případě pojištění vývozu automobilů do Bulharska.

Graf 1: Procentní podíl zemí na celkovém objemu vývozních úvěrů v roce 2019



V roce 2019 bylo největším investičním teritoriem Turecko, kde byla zkušenému českému investorovi pojištěna investice do dostavby významné vodní elektrárny a související investiční úvěr. Dále byly opět pojišťovány již existující investice českých investorů v Číně, Indii, Gruzii, Rusku a několik menších investic v dalších teritoriích.

Graf 2: Procentní podíl zemí na celkovém objemu pojištění investic a investičních úvěrů v roce 2019



Produktová struktura

V roce 2019 bylo nejvíce smluv uzavřeno na pojistný produkt B - pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru, který je rovněž hojně využíván ze strany MSP. V rámci tohoto produktu bývají pojištěny zpravidla drobnější transakce, často pouze v hodnotě stovek tisíc korun. Pojištěným je přímo exportér, resp. splatnost jeho faktury, která činí často jen 30, 60, či 90 dní, nejdéle však 2 roky.

Nejúspěšnějším produktem roku 2019 z pohledu pojištěného objemu byl, stejně jako v roce 2018, produkt I - pojištění investic v zahraničí s celkovým objemem více jak 30 mld. Kč, jenž se na novém obchodu podílel 76 %. Meziročně celkový objem tohoto produktu vzrostl o téměř 28 %.

Druhý největší objem zaznamenal produkt If - pojištění úvěru na investici v zahraničí. Tento produkt se na celkovém objemu pojištění podílel z necelých 12 %. V rámci tohoto produktu došlo k pojištění již výše zmíněné výstavby vodní elektrárny s přehradou v Turecku.

Významný pokles v pojištěném objemu byl zaznamenán u produktu D - pojištění vývozního odběratelského úvěru, který meziročně poklesl o více než 80 %. I tak tento produkt tvořil téměř 5 % všech nových obchodů a byl tak třetím nejvýznamnějším produktem roku 2019. K poklesu v pojištěném objemu došlo rovněž u aktivního zajištění, které kleslo oproti roku 2018 téměř na polovinu, a dále u produktu Bf - pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru, kde pokles činil 4 %. U všech ostatních produktů došlo v roce 2019 k nárůstu pojištěného objemu.

Tabulka 2 Produktová struktura podpořeného obchodu v roce 2019

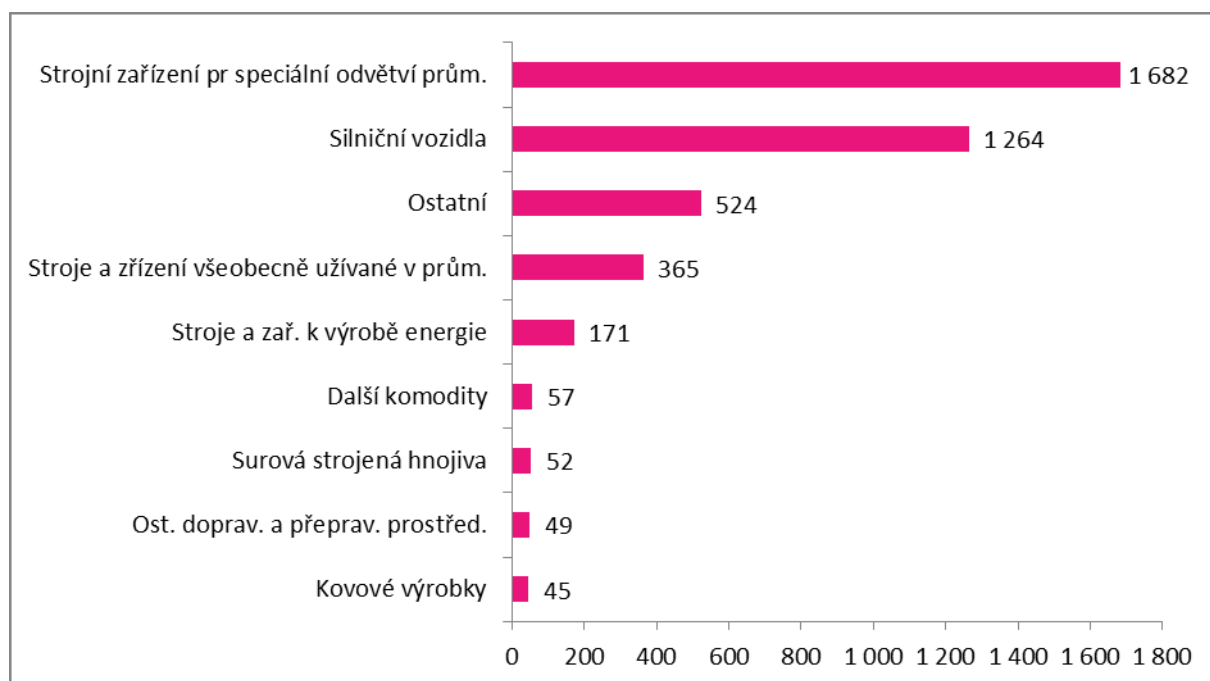
Produkt		Počet uzavřených smluv	Pojištěný objem
B	Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru	42	612
Bf	Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru	17	605
C	Pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru	2	10
Cf	Pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru	5	1 088
D	Pojištění vývozního odběratelského úvěru	12	1 895
E	Pojištění potvrzeného akreditivu	0	0
F	Pojištění úvěru na předexportní financování	3	66
I	Pojištění investic v zahraničí	17	30 728
If	Pojištění úvěru na investici v zahraničí	1	4 641

Produkt		Počet uzavřených smluv	Pojištěný objem
V	Pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu	7	426
Z	Pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu	8	67
ZA, ZAS	Aktivní zajištění	26	51
Celkem		140	40 188

Komoditní struktura

V roce 2019 byla většina realizované podpory zaměřená na SITC třídu 7 (Stroje a dopravní prostředky). V rámci této třídy byl realizován nový obchod o hodnotě 39,03 mld. Kč, tato třída tedy tvořila skoro více než 97 % celkové hodnoty podpořeného exportu. Celkem 19,53 mld. Kč pojistného objemu bylo alokováno na NACE třídu 29 (Výroba motorových vozidel (kromě motocyklů), přívěsů a návěsů), druhou nejvýznamnější třídou pak byla třída NACE 35 (Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu) s celkovou hodnotou 14,36 mld. Kč.

Graf 3 Komoditní struktura exportními úvěry podpořeného vývozu (produkty B, Bf, C, Cf, D) v roce 2019 (v mil. Kč)



U pojištění investic a investičních úvěrů opět dominovala energetika a výroba dopravních prostředků.

Malé a střední podniky

V roce 2019 podpořil EGAP 78 případů s MSP. Podpora malých a středních podniků patří k dlouhodobým prioritám EGAP. K již tradičním trhům východní Evropy přibýly v roce 2019 i dvě středoasijské země – Mongolsko s Uzbekistánem a jihoamerický Ekvádor. V případě Mongolska se jedná o dodávku pekařské linky. Pozitivní ekonomický i politický vývoj Uzbekistánu byl v roce 2019 potvrzen uzavřením pojištění na dodávku laboratoře na testování zařízení na elektromagnetickou kompatibilitu pro státem vlastněnou společnost. S podporou EGAP byla realizována i dodávka flexotiskového stroje do Ekvádoru.

V roce 2019 bylo nejvíce případů pro malé a střední podniky pojištěno do Ruska a na Ukrajinu, která byla ještě před několika lety jen velmi obtížně pojistitelná. Zvýšený počet těchto transakcí je dán i pokračující aktivní akviziční činností, která je podpořena mnoha účastmi na veletrzích, seminářích a setkáních s exportéry, která probíhají po celý rok. Mezi pojištěnými případy naopak nejsou oproti předchozím letům zastoupeny četné vývozy na Kubu, která byla v roce 2019 z důvodu platební morálky nepojistitelná.

Nová služba „KLIKNI PRO EXPORT“

Díky stále rostoucímu počtu pojištění menších obchodních případů a také přibývajícím komunikacím s českými exportéry vznikla potřeba pro novou službu, která by usnadnila a zrychlila cestu k pojištění EGAP a zároveň pomocí digitalizace usnadnila zpracování obchodních případů. Nová online funkce „KLIKNI PRO EXPORT“ nabízí stávajícím i nově příchozím klientům přístup do tzv. klientské zóny, ve které najdou detailní přehled o svých poptávkách. Primárním cílem je jednodušší zadávání požadavků na předběžné posouzení (tzv. prescoring), ale i vlastní proces pojištění. Nový online vstup byl ke konci roku 2019 zprovozněn pro pojištění dodavatelských úvěrů a pojištění výrobního rizika, které jsou uzavírány napřímo s exportéry. Postupně by se měly nahradit stávající formuláře k vyplnění žádosti o pojištění i u bankovních produktů, čímž se klientům výrazně zjednoduší administrativa a díky vyšší automatizaci i zkrátí celý proces zpracování. Každá nově příchozí poptávka se zaznamenává v přehledu žádostí, kde klienti vidí své rozpracované nebo již podané žádosti, a budou mít rovněž přehled o tom, který obchodník daný obchodní případ zpracovává a jaké pojistné sazby byly indikovány. Online systém KLIKNI PRO EXPORT je přístupný na adrese <https://eol.egap.cz>.

6. Pojistná kapacita EGAP a její vztah k poptávce po pojištění se státní podporou

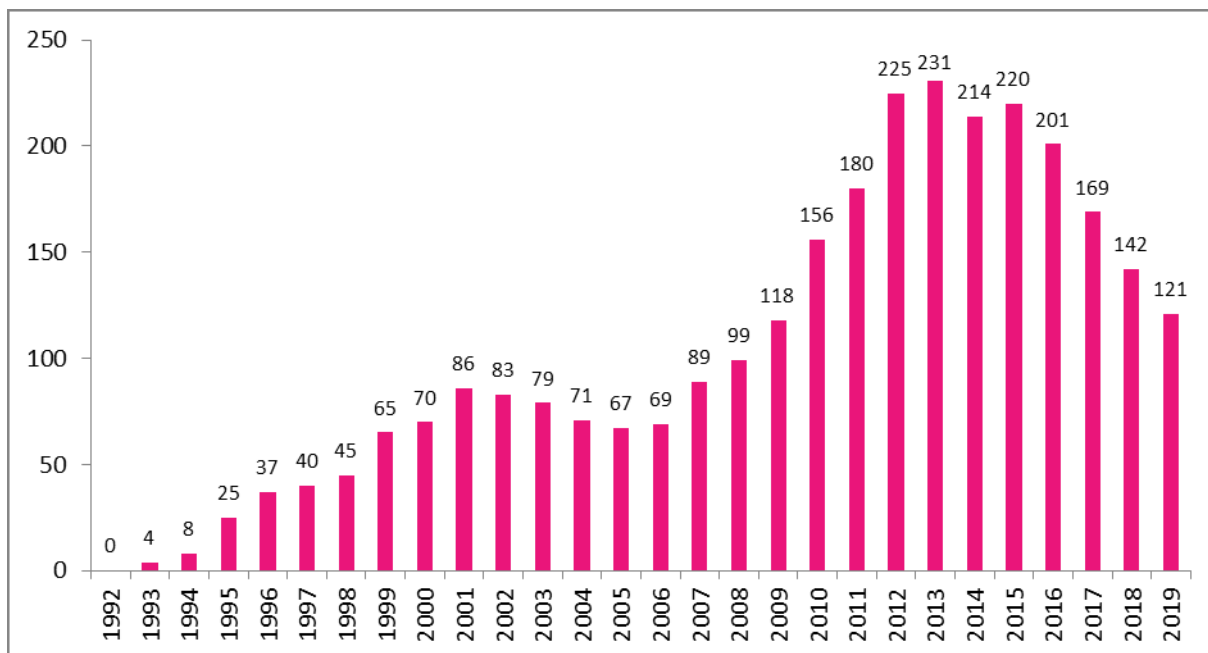
EGAP nesmí přijmout k pojištění vývozní úvěrová rizika přesahující maximální pojistnou kapacitu stanovenou zákonem o státním rozpočtu pro daný rok. Pojistnou kapacitou se rozumí horní limit pojistné angažovanosti z uzavřených pojistných smluv, aktivního zajištění, příslibu pojištění a rozpracovaných pojistných smluv, které lze předpokládat uzavřít do konce daného kalendářního roku. Pojistná kapacita EGAP pro rok 2019 byla stanovena v § 1 odst. 11 zákona č. 336/2018 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2019 ve výši **188 mld. Kč**.

Vzhledem k tomu, že pojistná kapacita tvoří pro EGAP státem stanovenou hranici maximálního apetitu pro přijímání rizik k pojištění v daném roce, je použita jako výchozí ukazatel, na který je napojen interní systém řízení rizik pomocí limitů řízení rizik. Maximální limity pro pojištění jednotlivých teritorií, odvětví a subjektů jsou tak stanovovány na základě maximální pojistné kapacity. Snižování pojistné kapacity tak snižuje i jednotlivé limity řízení rizik.

Pojistná kapacita byla ve vztahu k poptávce po pojištění vývozních úvěrových rizik v roce 2019 dostatečná a nedocházelo k odmítání pojištění z důvodu nedostatečné pojistné kapacity, respektive nedostatečnosti od ní odvozených teritoriálních a odvětvových limitů.

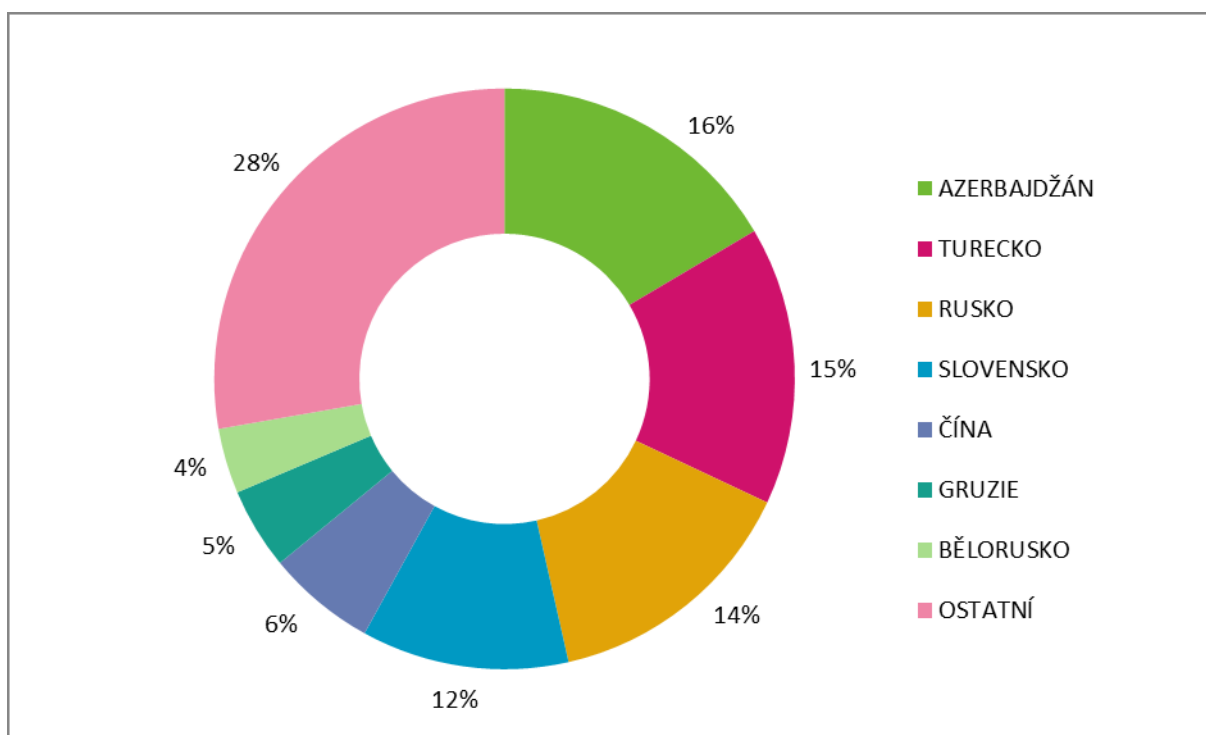
Pojistná angažovanost EGAP k 31. 12. 2019 činila **120,97 mld. Kč**. Pojistná kapacita stanovená zákonem tak byla čerpána z 64 %, a zákonem stanovený limit tak nebyl překročen.

Graf 4 Vývoj pojistné angažovanosti (v mld. Kč)



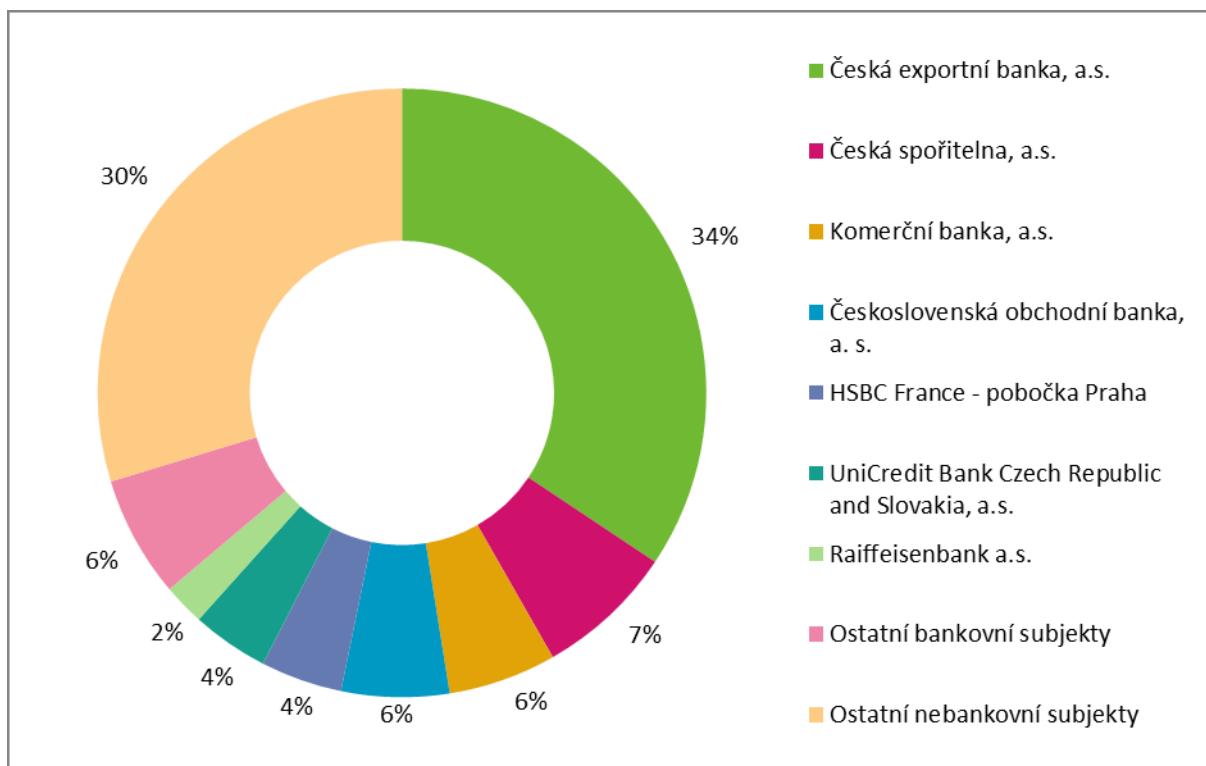
Z hlediska teritoriálního rozložení byla pojistná angažovanost rozdělena obdobně jako v předchozím roce, přičemž největší měrou se na celkové angažovanosti podílela angažovanost na území Ázerbájdžánu (17 % z celkové hodnoty pojistné angažovanosti), Ruské federace (15 %), Turecka (13 %), Slovenska (12 %), a Číny (6 %). Pětice zemí s největším podílem na pojistné angažovanosti EGAP tak zůstala v roce 2019 nezměněna, nicméně došlo ke změně v jejich pořadí. Podíl Ruska meziročně klesl o 6 procentních bodů, podíl Ázerbájdžánu o 2. V případě Ázerbájdžánu a Ruska dochází k setrvalému poklesu angažovanosti tím, že nové velké případy nejsou poptávány, a do Ruska se pojišťují zejména případy malého a středního objemu s krátkodobými splatnostmi. Podíl Turecka, který vzrostl z 9 % na 13 %, je reprezentován dominantně vodní energetikou, což se týká i angažovanosti v Gruzii, kde jsou pojištěny i investice do rozvodné sítě elektřiny. Naopak mírně roste podíl Běloruska. Na Slovensku je převážná většina angažovanosti alokována v jaderné energetice.

Graf 5 Teritoriální členění hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2019



Z hlediska klientské struktury došlo v roce 2019 k dalšímu nárůstu zastoupení nebankovních subjektů na hrubé pojistné angažovanosti, a to konkrétně o 8 procentních bodů. K 31. 12. 2019 však nadále dominovaly banky s podílem 72 % na celkové pojistné angažovanosti EGAP.

Graf 6 Podíl bank na pojistné angažovanosti k 31. 12. 2019



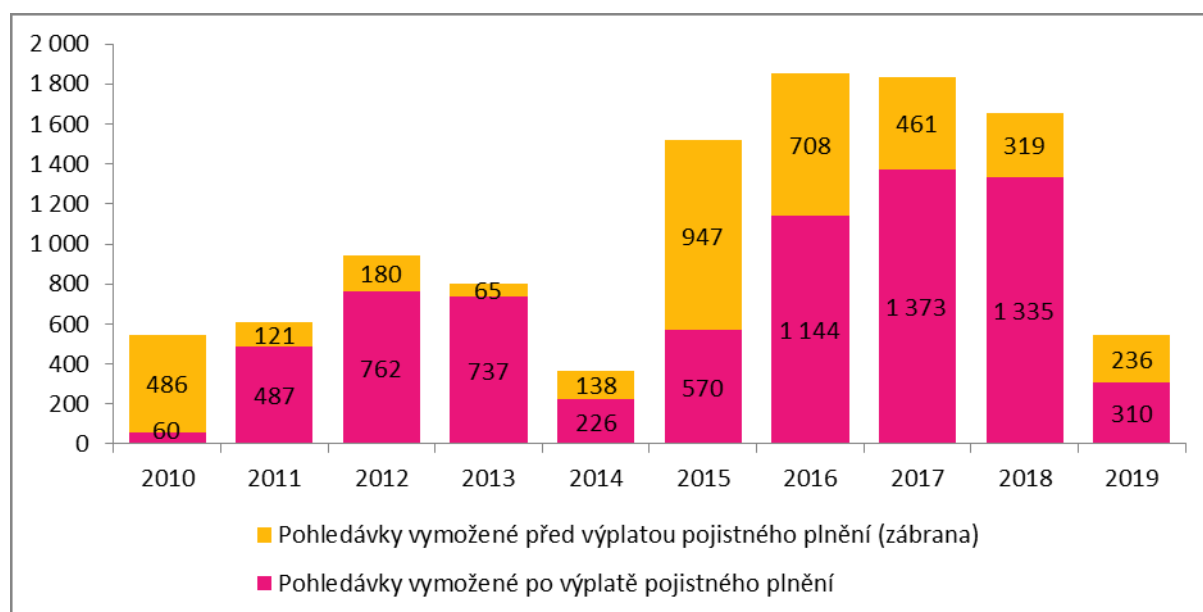
7. Likvidace škod a vymáhání pohledávek v roce 2019

Vymáhání a zábrana

V porovnání s předchozím rokem přinesl rok 2019 nižší objem vymožených pohledávek. U pojistných událostí, kde již došlo k výplatě pojistného plnění, bylo vymoženo celkem 310 mil. Kč. Částku ve výši 236 mil. Kč představuje objem pohledávek vymožených ve spolupráci s pojištěnými ještě před výplatou pojistného plnění (tzv. „zábrana škod“). Celkem tedy bylo v roce 2019 vymoženo 546 mil. Kč.

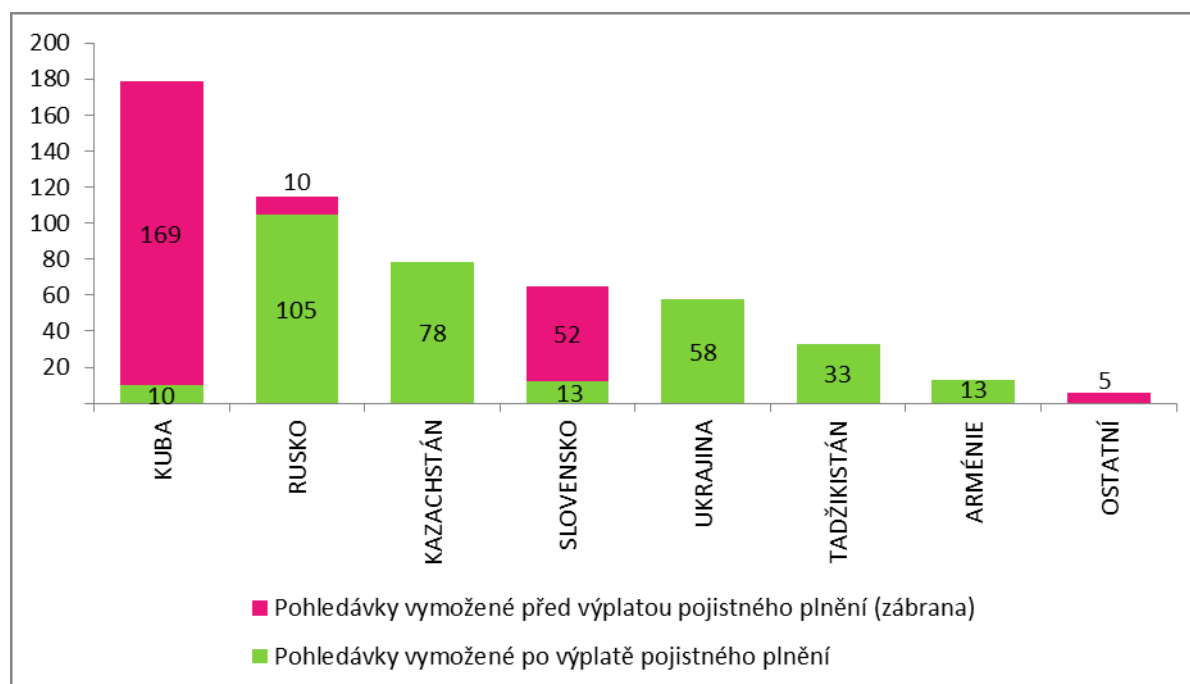
Nižší objem vymožených pohledávek následuje pozitivní vývoj z pohledu nižšího nárůstu nových pojistných událostí. Objem pohledávek vymožených v roce 2019 v porovnání s předchozími lety souvisí dále s tím, že výnosy z vyřešení hlavní části pokrizových obchodních případů byly úspěšně inkasovány právě v předchozích, z pohledu vymáhání velmi úspěšných, letech. Opětovně se tak prokazuje souvislost mezi rychlostí řešení pohledávek a jejich finálním výnosem. Ve spravovaném portfoliu pohledávek nyní převažují případy vyžadující delší časové období například pro nalezení kupujícího zastaveného majetku v probíhajících konkurech.

Graf 7 Vymožené pohledávky (v mil. Kč)



Více než 68 % z celkového objemu vymožených pohledávek souvisí s obchodními případy jen ve třech zemích: Kuba (179 mil. Kč), Rusko (115 mil. Kč) a Kazachstán (78 mil. Kč). Vymáhání pohledávek na Kubě bylo úspěšné z hlediska celkového vymoženého objemu pohledávek i rychlosti řešení - jedná se převážně o pojistné události, které vznikly v roce 2019.

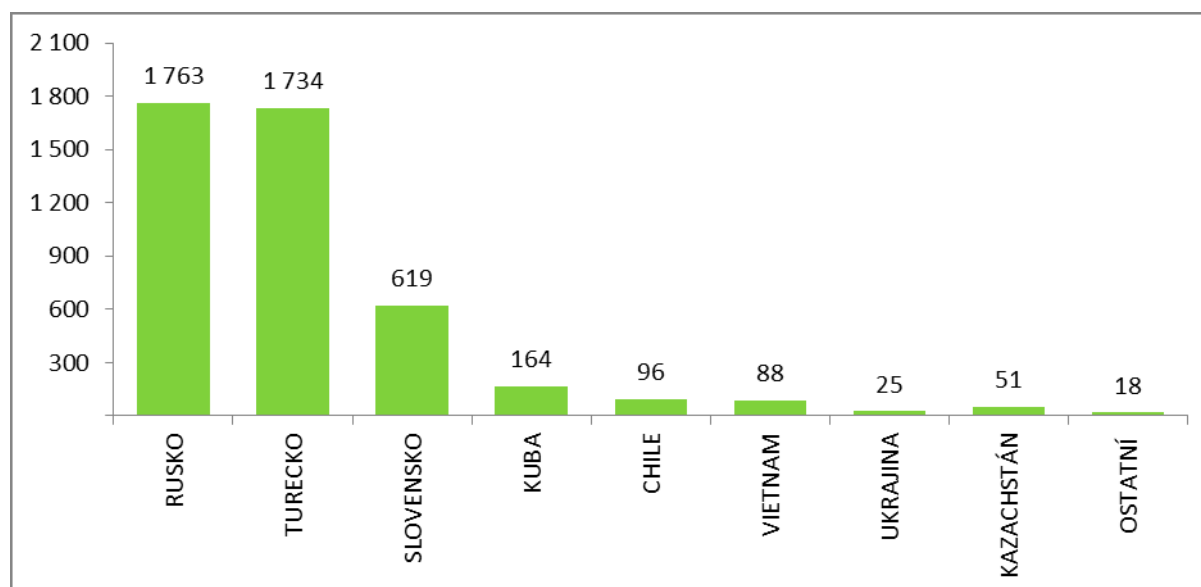
Graf 8 Vymožené pohledávky dle zemí v roce 2019 (v mil. Kč)



Pojistná plnění

Výplatami pojistných plnění pokryl EGAP v roce 2019 exportérům, potažmo financujícím institucím celkem 4,6 mld. Kč. Nejvýznamnější objem pojistných plnění byl vyplacen v souvislosti s obchodními případy na území Ruska a Turecka. I z pohledu vyplacených pojistných plnění se projevil pokles celkového objemu škod spojených s krizovým koncem předchozí dekády - v porovnání s rokem 2018 se jedná o pokles o 2,5 mld. Kč.

Graf 9 Vyplacená pojistná plnění dle zemí v roce 2019 (v mil. Kč)



Stejně jako v předchozích letech měly nejvýznamnější podíl na celkovém objemu vyplacených pojistných plnění obchodní případy pojistného produktu typu D - pojištění vývozního odběratelského úvěru. Celková výše pojistných plnění vyplacených v roce 2019 k pojistným smlouvám typu D představuje částku téměř 4,5 mld. Kč.

Nové pojistné události

V průběhu roku 2019 vznikly nové pojistné události v celkové hodnotě 346 mil. Kč. Z pohledu objemu nově registrovaných pojistných událostí se, v porovnání s rokem 2018, jedná o pokles přibližně o 1 mld. Kč.

8. Finanční výsledky v roce 2019

V roce 2019 realizoval EGAP ztrátu ve výši -2 380 mil. Kč. Negativně se na tomto výsledku odrazila primárně nutnost dodatečné tvorby rezerv v souvislosti s pojistnou událostí Adularya. Realizovaná ztráta neovlivnila schopnost EGAP dostát kapitálovým požadavkům, které byly k 31. 12. 2019 plněny na úrovni cca 118 %. V roce 2019 se EGAP obešel zcela bez dotací ze státního rozpočtu.

Předepsané hrubé pojistné bylo oproti roku 2018, primárně s ohledem na nižší objem pojištění typu D - pojištění vývozního odběratelského úvěru, téměř o 65% nižší. S ohledem na snižující se přijímaná rizika v posledních letech postupně klesá i zasloužené pojistné. Výplaty pojistného plnění činily v hrubé výši (tj. včetně nákladů spojených s likvidací pojistných událostí a vymáháním pojištěných pohledávek) 4,68 mld. Kč, tedy o 2,5 mld. Kč méně, než v roce 2018. Naopak došlo v roce 2019 k podstatně nižšímu rozpouštění technických rezerv, než v předchozím roce, a to zejména z důvodu dodatečné tvorby rezervy na pojistnou událost Adularya. Celkové náklady na pojistná plnění (včetně zohlednění tvorby rezerv), očištěné od zajištění tak byly v roce 2019 o 1,2 mld. Kč vyšší než v roce 2018.

Výše hrubých provozních nákladů dosáhla za rok 2019 hodnoty 275 mil. Kč, z toho pořizovací náklady na pojistné smlouvy činily 9 mil. Kč a náklady správní režie 266 mil. Kč. Hrubou výši provozních nákladů upravuje podle účetních pravidel na čistou výši provize od zajišťovatelů, která byla za rok 2019 ve výši 22,7 mil. Kč.

Celkové úrokové výnosy z investic k 31. 12. 2019 dosáhly hodnoty 380,75 mil. Kč, což odpovídá průměrné dosažené úrokové sazbě ve výši cca 1,81 % p. a.

Celková výše bilanční sumy dosáhla k 31. 12. 2019 20 831 mil. Kč, což je hodnota o více než 7,5 mld. Kč nižší než v roce 2018, a jednalo se tak o meziroční pokles o 26,8 %.

9. Užití prostředků státního rozpočtu

Dotace ze státního rozpočtu pro EGAP nejsou určené na úhradu již realizované ztráty ani na úhradu provozních nákladů EGAP, ale na krytí kapitálového požadavku a případných budoucích neočekávaných ztrát. Obdržené prostředky ponechává EGAP na účtu vedeném u České národní banky až do té chvíle, kdy bude tyto prostředky nutné využít z důvodu výplat pojistných plnění. EGAP spadá do konsolidačního celku Česká republika a **dotace** tak v rámci konsolidace **nezvyšují veřejný dluh**. Poskytnuté dotace ze státního rozpočtu se stávají trvalou součástí pojistných fondů EGAP a hospodaří se s nimi (jsou evidovány) odděleně od ostatních fondů a rezerv. Tyto fondy lze použít výlučně na úhradu ztráty vzniklé za běžné účetní období. EGAP, 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 roce 2019 EGAP neobdržel dotaci do pojistných fondů.

10. Výhled na rok 2020 – předpokládaný objem pojištění

V roce 2020 budou v EGAP probíhat přípravy na významné změny v oblasti fungování státní podpory exportu v České republice. V tomto kontextu se bude jednat primárně o oblast přípravy na akcionářské převzetí České exportní banky schválené Vládou ČR dne 25. 11. 2019 a integraci a optimalizaci činnosti nově vytvářeného koncernového celku EGAP-exportní banka. Zároveň je v současné době ve schvalovacím procesu novela zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, která rovněž ovlivní činnost EGAP. Cílem EGAP je, aby tyto změny nijak negativně nedopadly na českého exportéra a rozsah podpory exportu a nabízených produktů.

Obdobně jako v roce 2019 očekáváme i v roce 2020 zvýšený zájem o financování dodávek do Běloruska a další oživení ukrajinského trhu. V rámci další diverzifikace českého exportu rovněž očekáváme podporu vývozu do zemí Subsaharské Afriky, Indonésie a střední Asie.

Objem podpořeného exportu a předepsaného pojistného očekáváme v roce 2020 v obdobné výši jako v minulých letech. Odhad objemu nového obchodu vychází z indikativních poptávek klientů v kombinaci s předběžným hodnocením rizik. Výše předepsaného pojistného úzce souvisí s očekávanou strukturou a rizikovostí pojištěných obchodních případů, kdy nadále hraje důležitou roli pojištění investic v zahraničí.

Cílem roku 2020 je zpřístupnění služeb EGAP co nejširšímu okruhu českých firem, včetně segmentu malých a středních podniků. Tito vývozci mají v EGAP již nyní individuální podporu prostřednictvím jim určených specialistů, zjednodušenou a zkrácenou proceduru schvalování pojištění a sníženou administrativní zátěž. Minimální český podíl u jednotlivých vývozů pak zajišťuje zapojení českých MSP i do větších vývozních projektů.

EGAP bude v následujícím roce nadále aktivně upevňovat vztahy se zahraničními exportními úvěrovými agenturami. Tyto jsou jednak základní platformou pro předávání zkušeností a dobré praxe při snaze EGAP o poskytování srovnatelného rozsahu státní podpory exportu, jako je tomu v zahraničí. Zároveň umožňuje spolupráce s těmito institucemi podporovat i větší mezinárodní projekty, které by EGAP nebyl schopen v rámci svých pojišťovacích limitů a rizikového apetitu samostatně pojistit. Tato forma spolupráce tedy umožňuje efektivnější řízení a vyšší diverzifikaci rizik.

Vyrovnané hospodaření a dlouhodobá samofinancovatelnost je jedním z hlavních cílů, které si EGAP klade. V tomto kontextu by mělo rovněž docházet k postupnému snižování škodního poměru, ke kterému přispívá jednak zkvalitňující se řízení rizik a zvyšování diverzifikace ve fázi úpisu nových obchodů, stejně jako vyšší efektivita řešení pojistných událostí a vymáhání pohledávek.

V oblasti vymáhání pohledávek bude hlavní výzvu představovat řešení historicky největší pojistné události u obchodního případu Adularya. Odhadujeme, že objem vyplacených pojistných plnění bude postupně klesat v souvislosti s ukončením odškodňování velkých pojistných událostí nahlášených v dřívějších letech.

Činnost EGAP bude i nadále směřovat k naplnění obchodní strategie EGAP, která vychází z Exportní strategie České republiky pro období 2012 až 2020.

COVID-19

Rok 2020 bude s jistotou ovlivněn i rozšířením onemocnění COVID-19. V tuto chvíli EGAP neviduje v kontextu koronavirové pandemie zvýšenou poptávku po svých pojišťovacích službách ani vyšší škodovost u již uzavřených obchodních případů. Oba tyto efekty lze nicméně na základě předpokladu ohledně vývoje ekonomiky a podstaty existence EGAP, který přirozeně funguje jako proticyklický nástroj, do budoucna očekávat.

S ohledem na oblast své činnosti a své poslání připravil EGAP balíček na podporu exportérů, kteří se potýkají s důsledky restrikcí bránících šíření virové infekce, který v této chvíli obsahuje:

1. Zavedení tzv. Fast Tracku, tedy přednostní vyřízení žádosti o pojištění pro vývozce, kteří v důsledku světové pandemie koronaviru hledají nové odběratele.
2. Výrazně snížené poplatky pro vývozce, kteří budou poptávat pojistné produkty EGAP kryjící nová rizika.
3. Zkrácení doby potřebné pro uznání nároku na pojistné plnění (čekací doba) u pojištěných úvěrů ze 6 měsíců na 3 měsíce a u pojištěných záruk ze 3 měsíců na 1 měsíc, které pomůže

řešit případné cashflow problémy vývozce.

Do budoucna jsou zvažovány další kroky za účelem rozšíření možností podpory exportérů zasažených koronavirovou pandemií a s ní souvisejících restrikcí. Významnou změnou je například dočasné umožnění exportním úvěrovým agenturám pojišťovat krátkodobé úvěry do všech zemí, včetně EU, které bylo koncem března 2020 v souvislosti s koronavirovou pandemií schváleno Evropskou komisí.

Dalším připravovaným nástrojem podpory bude i poskytování garancí za úvěry pro velké firmy, které mají problémy s likviditou a mají určitý podíl své výroby pro účely vývozu. Tento nástroj je aktuálně připravován, avšak základní struktura toho mechanismu je již schválena vládou ČR a očekáváme, že v květnu 2020 bude ten nástroj podpory v rámci EGAP spuštěn.

11. Přílohy

11.1. Zpráva nezávislého auditora

11.2. Rozvaha k 31. 12. 2019 (Bilance)

11.3. Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2019

11.1. Zpráva nezávislého auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Dostatečnost rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí ve výši 10 254 mil. CZK k 31.12.2019 (11 322 mil. CZK k 31.12.2018);

Další informace jsou uvedeny v bodě 1.3 f) a 2.7. přílohy účetní závěrky Společnosti.

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí je určena ke krytí závazků z pojistných událostí:</p> <ul style="list-style-type: none">- již vzniklých, ale dosud nehlášených (IBNR),- již vzniklých a hlášených, ale dosud nezlikvidovaných (RBNS). <p>Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že Společnost stanovuje komplexní předpoklady a úsudky k odhadu výše této rezervy.</p> <p>Společnost individuálně posuzuje a odhaduje výši pojistného plnění pro jednotlivé rizikové obchodní případy na základě dostupných informací.</p> <p>IBNR rezerva se stanoví zejména na základě individuálního posouzení a odhadu výše plnění pro jednotlivé rizikové obchodní případy, u kterých dosud nedošlo k ohlášení pojistné události ze strany pojištěného.</p> <p>RBNS rezerva se stanoví na základě ohlášení pojistné události ve výši celkové očekávané škody pro Společnost.</p> <p>Vyšší riziko nedostatečnosti rezerv vyplývá z povahy rizik, která Společnost pojišťuje (zejména pojištění exportních úvěrů, bankovních záruk, a zahraničních investic). Výše rezerv je ve velké míře ovlivněna subjektivním posouzením nejistých budoucích událostí, zejména posouzením kreditního rizika u jednotlivých případů.</p>	<p>V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:</p> <p>Kriticky jsme zhodnotili metodiku a předpoklady pro stanovení výše této rezervy a posoudili případné změny vůči minulému účetnímu období.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol nad monitoringem jednotlivých pojistných případů, který slouží k odhadu rezerv na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí.</p> <p>Na základě informací ze škodních spisů a dotazování zaměstnanců odpovědných za stanovení výše této rezervy jsme na vzorku konkrétních pojištěných úvěrů provedli následující:</p> <ul style="list-style-type: none">- posoudili jsme, zda výše zaúčtované IBNR a RBNS rezervy na pojistná plnění plně kryje závazky Společnosti v porovnání se znehodnocenými úvěry ve vzorku,- přezkoumali jsme hlavní předpoklady vedoucí k určení rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí, a to zejména pravděpodobnost návratnosti a hodnotu relevantního zajištění. <p>V rámci testování rezervy na pojistná plnění jsme detailně analyzovali výsledek likvidace pojistných událostí a vhodnost odhadů použitých pro stanovení rezervy v předešlých</p>



Riziko je dále ovlivněno faktem, že Společnost pojišťuje exportní činnost i do zemí s vyšším politickým a bezpečnostním rizikem.	obdobích. Posoudili jsme rovněž dostatečnost údajů zveřejněných v bodě 2.7. přílohy účetní závěrky.
--	--

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní



informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditorsa následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 22. srpna 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.



Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 16. března 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu poskytli služby uvedené v rámci bodu 3.5 v příloze v účetní závěrce.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 16. března 2020


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

11.2. Rozvaha k 31. 12. 2019 (Bilance)

(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
I. AKTIVA					
B. Dlouhodobý nehmotný majetek			-48 898		
	II.1.	53 524		4 626	5 766
C. Investice	II.2.	17 633 107	-195 021	17 438 086	17 572 015
C.I. Pozemky a stavby, z toho:		761 563	-195 021	566 542	537 092
1. Pozemky		123 202	0	123 202	123 202
2. Stavby		638 361	-195 021	443 340	413 890
a) provozní investice		601 738	-195 021	406 717	413 890
C.III. Jiné investice		16 871 544	0	16 871 544	17 034 923
1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly		830 000	0	830 000	830 000
2. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		11 811 573	0	11 811 573	11 839 011
5. Depozita u finančních institucí		4 229 971	0	4 229 971	4 365 912
E. Dlužníci	II.3.	45 201	-28 714	16 487	3 675 817
E.I. Pohledávky z operací přímého pojištění - pojistníci		14	0	14	3 658 229
E.II. Pohledávky z operací zajištění		15 966	0	15 966	16 747
E.III. Ostatní pohledávky:		29 221	-28 714	507	841
F. Ostatní aktiva		3 410 423	-61 742	3 348 681	7 062 729
F.I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	II.4.	66 786	-61 742	5 044	3 864
F.II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně		3 343 637	0	3 343 637	7 058 865
G. Přechodné účty aktiv	II.5.	23 304	0	23 304	135 946
G.III. Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		23 304	0	23 304	135 946
a) dohadné položky aktivní		5 511	0	5 511	118 380
AKTIVA CELKEM		21 165 559	-334 375	20 831 184	28 452 273

(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2019	31. prosince 2018
II. PASIVA			
A. Vlastní kapitál	II.6.	7 096 807	9 521 702
A.I. Základní kapitál		4 075 000	4 075 000
A.IV. Ostatní kapitálové fondy		5 292 306	5 138 759
A.V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		109 625	97 546
A.VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období		-2 380 124	210 397
C. Technické rezervy	II.7.	13 619 759	15 087 573
C.1. Rezerva na nezasloužené pojistné:		3 365 500	3 704 348
a) hrubá výše		4 250 297	4 682 777
b) hodnota zajištění (-)		-884 797	-978 429
C.3. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:		10 254 259	11 383 225
a) hrubá výše		10 254 259	11 473 664
b) hodnota zajištění (-)		0	-90 439
E. Rezervy	II.8.	1 913	2 567
E.3. Ostatní rezervy		1 913	2 567
G. Věřitelé	II.9.	100 721	155 765
G.I. Závazky z operací přímého pojištění		0	49 402
G.II. Závazky z operací zajištění		0	47
G.V. Ostatní závazky, z toho:		100 721	106 316
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		70 551	70 998
H. Přechodné účty pasiv	II.10.	11 984	3 684 666
H.I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období		958	2 846
H.II. Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:		11 026	3 681 820
a) dohadné položky pasivní		11 026	3 681 820
PASIVA CELKEM		20 831 184	28 452 273

11.3. Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2019

		2019			2018		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané hrubé pojistné	III.1.	488 662			1 380 429		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	III.2.	141 412			267 837		
Mezisoučet			347 250			1 112 592	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)		432 479			35 722		
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)		-93 632			13 201		
Mezisoučet			338 847			22 521	
Výsledek				686 097			1 135 113
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III. 6.)							
				228 119			247 701
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění							
				326			402
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše		4 677 781			7 175 290		
bb) podíl zajistitelů (-)		32 562			66 52		
Mezisoučet			4 645 219			7 109 238	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
aa) hrubá výše		1 219 406			4 837 338		
bb) podíl zajistitelů (-)		90 439			46 443		
Mezisoučet			1 128 967			4 790 895	
Výsledek	III.1.			3 516 252			2 318 343
7. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy			8 956			11 366	
c) správní režie	III.3.		266 047			270 110	
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	III.2.		22 693			43 040	
Výsledek				252 310			238 436
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění							
				898			932
10 Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III. 1.)							
				-2 854 918			-1 174 495
		2019			2018		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
III. NETECHNICKÝ ÚČET							
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I. 10.)							
				-2 854 918			-1 174 495
3. Výnosy z investic:							
b) výnosy z ostatních investic			380 751			285 283	
c) změny hodnoty investic			244 129			275 952	
Výsledek				624 880			561 235
5. Náklady na investice:							
a) náklady na správu investic, včetně úroků			9 441			9 011	
b) změny hodnoty investic			242 923			183 953	
Výsledek				252 364			192 953
6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I. 2.)							
				-228 119			-247 704
7. Ostatní výnosy							
	III.6.			373 877			1 341 287
8. Ostatní náklady							
				40 325			73 355
9. Daň z příjmů z běžné činnosti							
	III.7.			-1 368			- 1 392
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění							
				-2 375 601			215 399
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách							
				4 523			5 002
16. Zisk nebo ztráta za účetní období							
				-2 380 124			210 397