

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. 2020**
2. **Principy pojištění se státní podporou**
3. **Produkty EGAP**
4. **Manažerské shrnutí roku 2020**
5. **Obchodní výsledky v roce 2020**
6. **Pojistná kapacita EGAP a její vztah k poptávce po pojištění se státní podporou**
7. **Likvidace škod a vymáhání pohledávek v roce 2020**
8. **Finanční výsledky v roce 2020**
9. **Užití prostředků ze státního rozpočtu**
10. **Výhled na rok 2021**
11. **Přílohy**
 - 11.1. **Zpráva nezávislého auditora**
 - 11.2. **Rozvaha k 31. 12. 2020**
 - 11.3. **Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2020**

1. Základní údaje o společnosti

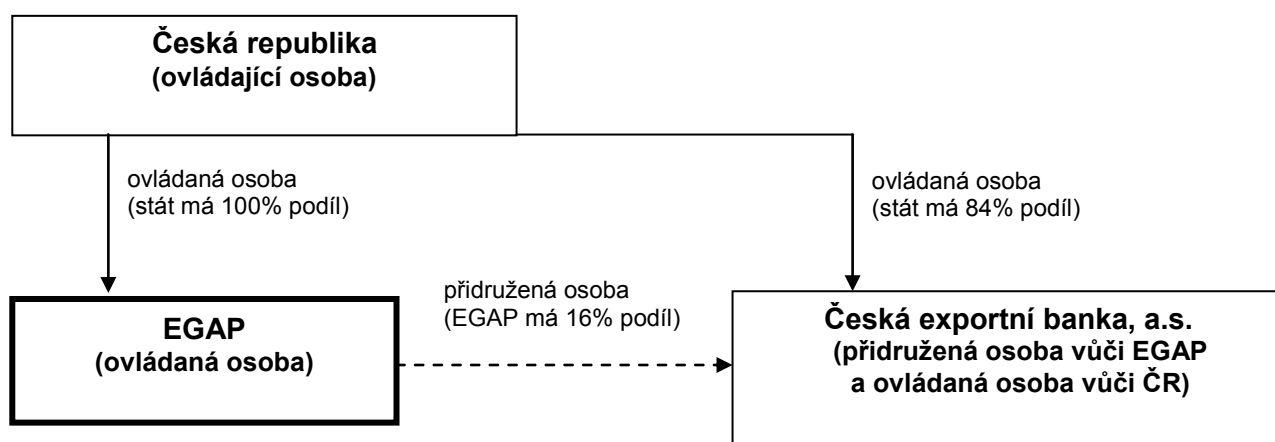
1.1. Identifikační údaje

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:	5 575 000 000,- 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:	5 575 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) vznikla 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 2020 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. 2020 (se změnami v průběhu roku 2020)

Dozorčí rada

Ing. Július Kudla	předseda od 8. března 2019 do 28. dubna 2020, znovuzvolen 11. května 2020 člen od 28. dubna 2016 do 28. dubna 2020, znovuzvolen 29. dubna 2020
Ing. Jaroslav Ungerman, CSc.	místopředseda od 7. června 2019 člen od 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 13. listopadu 2019

Představenstvo

Ing. Jan Procházka (vedoucí úseku Generálního ředitele)	předseda od 18. prosince 2017 člen od 18. prosince 2017
JUDr. Ing. Marek Dlouhý (vedoucí Úseku obchodního)	místopředseda od 5. dubna 2018 člen od 29. března 2018
Ing. Martin Růžička (vedoucí Úseku řízení rizik)	člen od 1. července 2016

Výbor pro audit

Ing. Pavel Závitkovský	předseda od 30. května 2016 do 28. dubna 2020, znovuzvolen 6. května 2020 člen od 28. dubna 2016 do 28. dubna 2020, znovujmenován 29. dubna 2020
Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA	místopředseda od 25. ledna 2017 člen od 21. prosince 2016, znovujmenován 21. prosince 2020
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 a kapitálově relativně nákladnější. Činnost EGAP je svým charakterem anticyklická.

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 pravidly 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 ve vybraných 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 zpravidla 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.

EGAP začal v roce 2020 poskytovat záruční produkt nad rámec pojišťovací činnosti, ke kterému načerpal od Ministerstva financí 4 mld. Kč ke krytí souvisejících rizik z poskytovaných záruk. Od května uplynulého roku poskytl EGAP záruky ve výši bezmála 10 mld. Kč za komerční úvěry českým firmám, a tím jim zásadně pomohl překonat likviditní problémy

způsobené ekonomickým šokem, který vyvolal bezprecedentní nástup pandemie koronaviru. Tento produkt je nabízen v rámci státního programu COVID PLUS a je určen pro střední a velké podniky s činností zaměřenou na export. O záruky v rámci tohoto programu mohou žádat firmy s minimálně 250 zaměstnanci. Podmínky a struktura úvěru jsou detailně definovány tak, že minimální výše úvěru je 5 mil. Kč, zatímco maximální výše nesmí překročit 2 000 mil. Kč. Splatnost zaručeného úvěru nesmí být delší než 6 let. Výše spoluúčasti úvěrujících bank je stanovena v závislosti na ratingu dlužníka na úrovni 10 %, resp. 20 %.

Program COVID PLUS je nyní dočasným programem na podporu ekonomiky zasažené vnějším šokem a bude ze strany státu poskytován až do konce roku 2021. Z pohledu praktického využití by bylo vhodné tento mechanismus udržet v EGAP i do budoucna a mít tak z pohledu vlády ČR možnost flexibilně reagovat na negativní ekonomické šoky.

3. Produkty EGAP

Českým vývozcům nabízí EGAP podporu prostřednictvím 12 pojistných a 1 nepojistného produktu, navržených tak, aby pokryly co nejširší spektrum rizik v průběhu různých fází vývozního případu či zahraniční investice. Aby EGAP dostal smyslu své existence, tedy být součástí státní podpory českých exportérů, je jedním z kritérií poskytnutí podpory i minimální podíl českého zboží či služeb v rámci realizovaného projektu, resp. vývozního případu.

Ucelené portfolio pojistných produktů umožňuje vývozcům realizovat i obchodní případy, které by byly bez pojištění EGAP obtížně uskutečnitelné. Ná vaznost 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
G	Záruka COVID PLUS

V rámci programu COVID PLUS došlo v roce 2020 k implementaci pro činnost EGAP zcela nového produktu, a to poskytování finančních záruk za splacení bankovních úvěrů vývozců, výrobních a obchodních podniků. Záruka COVID PLUS je poskytována úvěrujícím bankám, které jsou vymezeny, stejně tak jako i další podmínky poskytování uvedených záruk, Zákonem č. 58/1995 Sb. a nařízením vlády č. 215/2020 Sb. Produkt je označován jako Záruka COVID PLUS.

V oblasti pojištění vývozních úvěrových rizik se EGAP v praxi občas setkává s kombinací pojištění výrobního rizika (pojištění V) a pojištění rizika nezaplacení pohledávky za dodávky realizované vývozcem do zahraničí (pojištění dodavatelského úvěru – krátkodobého B/dlouhodobého C, pojištění vývozního odběratelského úvěru D). Právě krátkodobé pojištění (produkt B i úvěrový produkt Bf) byly v roce 2020 nejčastěji poskytovanou službou. 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 a je v rámci podpory jedním z nejvýznamnějších pojistných produktů.

K bankovním produktům, které mohou vývozci využít při realizaci vývozů a jeho přípravy, 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 (pojištění 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).

Výše uvedené produkty jsou průběžně modernizovány v návaznosti na zkušenosti s jejich fungováním

a na základě zpětné vazby od klientů EGAP. Po celý rok 2020 tak byly připravovány aktualizace jednotlivých produktů tak, aby odpovídaly zejména potřebám současného bankovního trhu a podkladovým bankovním produktům. V roce 2020 byla dokončena úprava akreditivních pojistných produktů Bf a Cf a byly zahájeny práce na novelizaci produktu pojištění potvrzeného akreditivu E. Důvodem těchto úprav bylo nastavení pravidel režimu odkupů pohledávek na výplatu výtěžku z akreditivu tak, jak je prováděn mezi bankovním sektorem a vývozci. Kromě toho v loňském roce započaly práce na úpravě Všeobecných pojistných podmínek produktu D. Modernizace má primárně za cíl zohlednit vývoj na trhu od poslední aktualizace všeobecných podmínek, dále zvýšit atraktivitu tohoto produktu u bank a exportérů a zohlednit přístup ostatních exportních pojišťoven, a tak držet konkurenceschopnost na mezinárodním poli. Pojištění investic proti politickým rizikům „I“ prošlo v roce 2020 významnou novelizací všeobecných pojistných podmínek a šablon pojistných smluv, účinných od 1. 1. 2021. Účelem modernizace tohoto produktu bylo zejména přehlednější nastavení pojistných hodnot pro pojištění samotné investice a výnosů z ní (dividendy). Dále také zpřesnění postupů při určení výše pojištěné škody na základě účetní hodnoty investice, případně s využitím znaleckého posudku.

4. Manažerské shrnutí roku 2020

V roce 2020 uzavřel EGAP pojistné smlouvy o celkovém objemu 35,02 mld. Kč. EGAP podpořil celkem 83 exportérů při jejich vývozu směřujícím do 47 zemí. V rámci teritoriální diverzifikace byly v roce 2020 podpořeny nové projekty výstavby nemocnic a mostů v Ghaně, respektive v Senegalu. Mezi další projekty afrického kontinentu můžeme zařadit např. podporu výstavby letišť v Senegalu či pojištění dodávky zařízení na výrobu obalů do Jihoafrické republiky. Hojně se však pojišťovaly i projekty mířící do Evropy, např. na Ukrajinu, do Polska, Německa či na Slovensko. Při těchto projektech navíc probíhala intenzivní spolupráce s ostatními evropskými pro-exportně orientovanými agenturami (ECAs, z angl. Export Credit Agencies).

Co se týče činnosti poskytování záruk COVID PLUS, EGAP v roce 2020 uzavřel celkem 55 smluv produktu „G“ v celkovém objemu 9,72 mld. Kč. Záruky byly uzavřeny na úvěry celkem pro 43 českých společností, působících převážně v automobilovém či kovovýrobním průmyslu.

Nejúspěšnějším pojistným produktem roku 2020 z pohledu pojištěného objemu byl, stejně jako v roce 2019, produkt I – pojištění investic v zahraničí s celkovým objemem více jak 22 mld. Kč, jenž se na novém obchodu v rámci činnosti pojišťování podílel ze 63 %. Primárně se jednalo o pokračující investice v Číně, Indii, Gruzii, Rusku a Mexiku.

Celkem bylo uzavřeno 249 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 2020 podpořil EGAP 110 případů s MSP, což představuje více jak 40% nárůst oproti roku 2019. Podpořeny byly především vývozy do Ruska a na Ukrajinu, ale také např. do Velké Británie, Řecka či jiných evropských států.

Snižující se celková rizikovost EGAP je zřejmá z poklesu pojistné angažovanosti, která činila k 31. 12. 2020 celkem 114 mld. Kč. Tato hodnota však nebere v potaz činnost poskytování záruk COVID PLUS, s níž se celková angažovanost zvýšila na hodnotu 124 mld. Kč. Z hlediska teritoriálního rozložení se na pojistné angažovanosti největší měrou podílela angažovanost na území Ázerbájdžánu (15 % z celkové hodnoty pojistné angažovanosti), Ruska (14 %), Turecka (13 %), Slovenska (12 %), a Číny (7 %). Celkem 80 % angažovanosti z hlediska pojištěných subjektů v roce 2020 připadlo na bankovní subjekty, zbylých 20 % pak na nebankovní subjekty, vývozce a investory.

V roce 2020 bylo vymoženo 416 mil. Kč, z toho 346 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 Ukrajině, v Rusku a na Kubě.

Rok 2020 ukončil EGAP pojišťovací činnost se ztrátou ve výši 238 mil. Kč, která byla způsobena primárně dodatečnou tvorbou technických rezerv na pojistnou událost Adularya. Hospodářský výsledek z činnosti poskytování záruk dosáhl ztráty 240 mil. Kč, a to především z důvodu dotvorby obezřetnostní rezervy, vycházející z očekávané ztráty spojené se závazky z poskytnutí záruk.

5. Obchodní výsledky v roce 2020

V roce 2020 byly v rámci pojišťovací činnosti uzavřeny obchody o celkovém objemu 35,02 mld. Kč, tedy o zhruba 5,2 mld. Kč nižším než v předchozím roce. Vliv na tento nižší úpis měl zejména mimořádně velký investiční případ v Turecku (v oblasti vodní energetiky) v roce 2019, který nebyl v roce 2020 nahrazen podobně objemným případem. Mimo to byly v rámci činnosti poskytování záruk COVID PLUS uzavřeny záruční smlouvy v celkové výši 9,72 mld. Kč. Pojištění směřovalo celkem do 47 zemí oproti loňským 35. Celkem bylo uzavřeno 249 pojistných smluv (k tomu pak dalších 55 smluv na záruky). Předepsané hrubé pojistné v roce 2020 stoupl oproti roku 2019 o zhruba 4 % na hodnotu 507 mil. Kč, v rámci činnosti poskytování záruk bylo navíc vybráno na odměnách přibližně 262 mil. Kč.

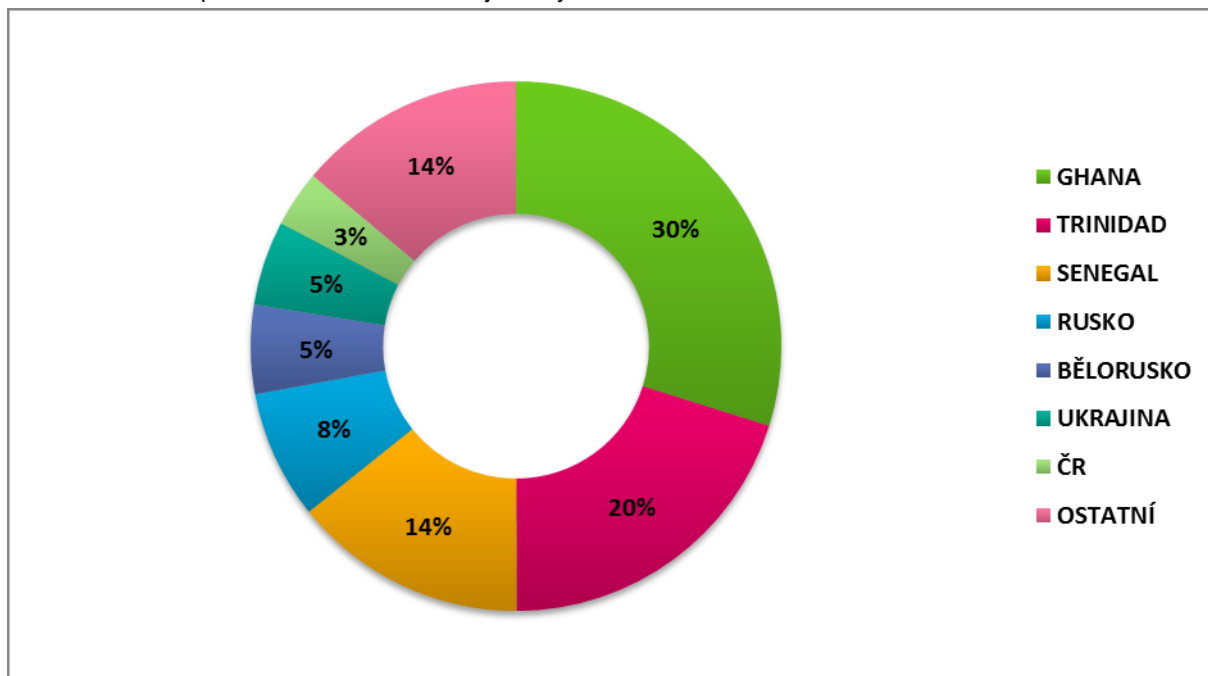
Teritoriální struktura

Rok 2020 byl výjimečný počtem zemí, do kterých EGAP uzavřel pojistné smlouvy. Celkem jich bylo 47 a velkou zásluhu na tom měla možnost pojištění krátkodobého dodavatelského úvěru „B“ do zemí Evropské unie díky dočasné výjimce.

V rámci teritoriální diverzifikace byly v roce 2020 podpořeny nové velké vývozní projekty směřující mimo jiné do Trinidadu a Tobaga, Senegalu a Běloruska. Vysoký podíl na celkovém objemu drží i nadále pojištění investic proti politickým rizikům. V subsaharské Ghaně pak EGAP navázal na úspěšně dokončený projekt výstavby poliklinik a podpořil zde další výstavbu nemocnic.

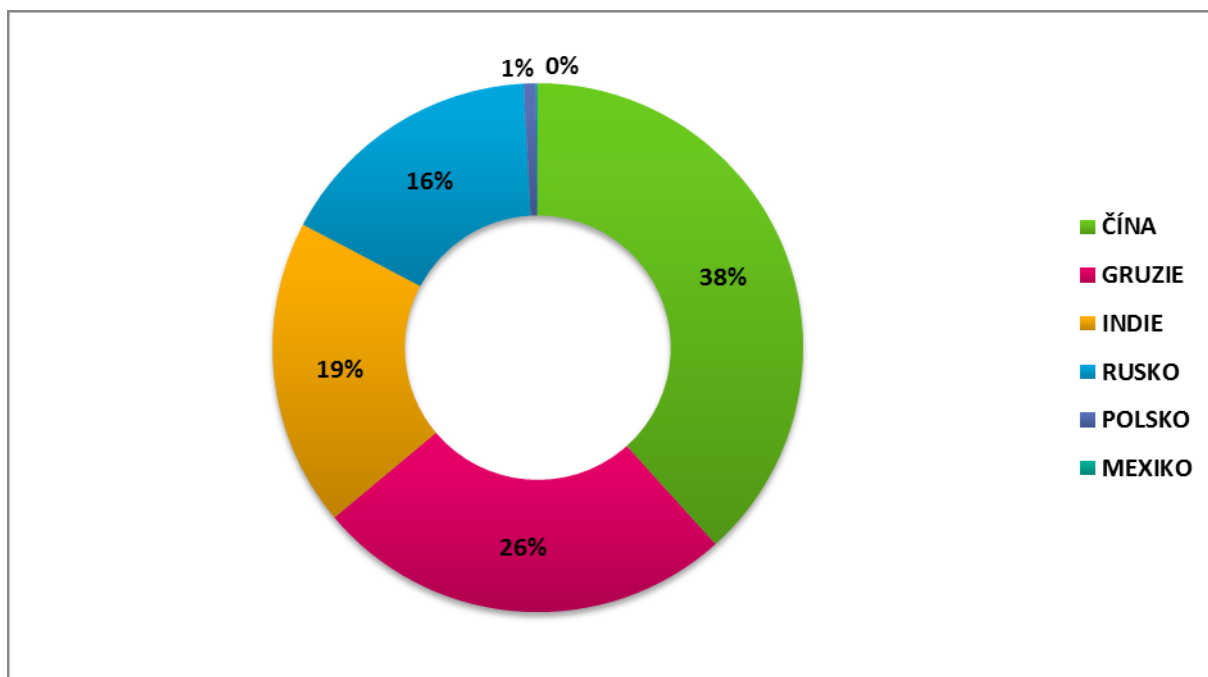
K dalším zajímavým podpořeným vývozům se řadí dodávka zařízení na výrobu obalů do Jihoafrické republiky, balící linky na prací prášek do Kamerunu a z Latinské Ameriky dodávka linky na vytlačování a vrstvení pásků do Peru. Celkový počet poptávek přesáhl 400 a mezi top 10 poptávaných zemí patřilo Rusko, Ukrajina, Polsko, Německo, Slovensko, Francie, Itálie, Velká Británie, USA a Španělsko.

Graf 1: Procentní podíl zemí na celkovém objemu vývozních úvěrů v roce 2020



Nejúspěšnějším produktem roku 2020 z pohledu pojištěného objemu byl, stejně jako v roce 2019, produkt I - pojištění investic v zahraničí. EGAP podpořil investice významných českých investorů v Číně, Indii, Gruzii, Rusku a několik menších investic v dalších teritoriích, například nově v Polsku.

Graf 2: Procentní podíl zemí na celkovém objemu pojištění investic a investičních úvěrů v roce 2020



Produktová struktura

Jak již bylo zmíněno v předchozí kapitole, nejvyužívanějším produktem z pohledu objemu podpory byl v roce 2020 produkt I – pojištění investic v zahraničí. Druhý největší objem zaznamenal produkt D – pojištění vývozního odběratelského úvěru, jež dosáhl více jak 350 % své hodnoty z roku 2019. Tento produkt se na celkovém objemu pojištění podílel z 19 %. Více jak 55 % z celkového objemu uzavřeného obchodu v rámci produktu D putovalo do Ghany, konkrétně na projekty výstavby nemocnic a vyprojektování, výrobu, dodávku a instalaci mostních komponentů. Výrazné navýšení objemu bylo zaznamenáno také u produktů ZA a ZAS – produktů aktivního zajištění. Zde se agregátní objem za oba produkty zvýšil oproti roku 2019 téměř šedesátinásobně.

Naopak, významný pokles objemů byl zaznamenán u produktů If – pojištění úvěru na investici v zahraničí a Cf – pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru. V rámci těchto dvou produktů nebyly na rozdíl od roku 2019 realizovány žádné objemově velké obchodní případy. Oproti roku 2019 také např. nebyl realizován žádný obchodní případ v rámci produktu C – pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru.

Nový produkt záruka COVID PLUS, v jehož rámci EGAP poskytuje záruky za úvěry pro exportéry, byl spuštěn v květnu 2020 a do konce roku bylo poskytnuto celkem 55 záruk za úvěry ve výši více než 12 mld. Kč pro 43 českých firem. Jednalo se o firmy převážně z automobilového průmyslu, z odvětví zpracování a výroby kovů a slevárenství a výroby strojů. Z pohledu teritoriálního členění byla významná část firem z Moravskoslezského kraje.

Tabulka 2: Produktová struktura podpořeného obchodu v roce 2020

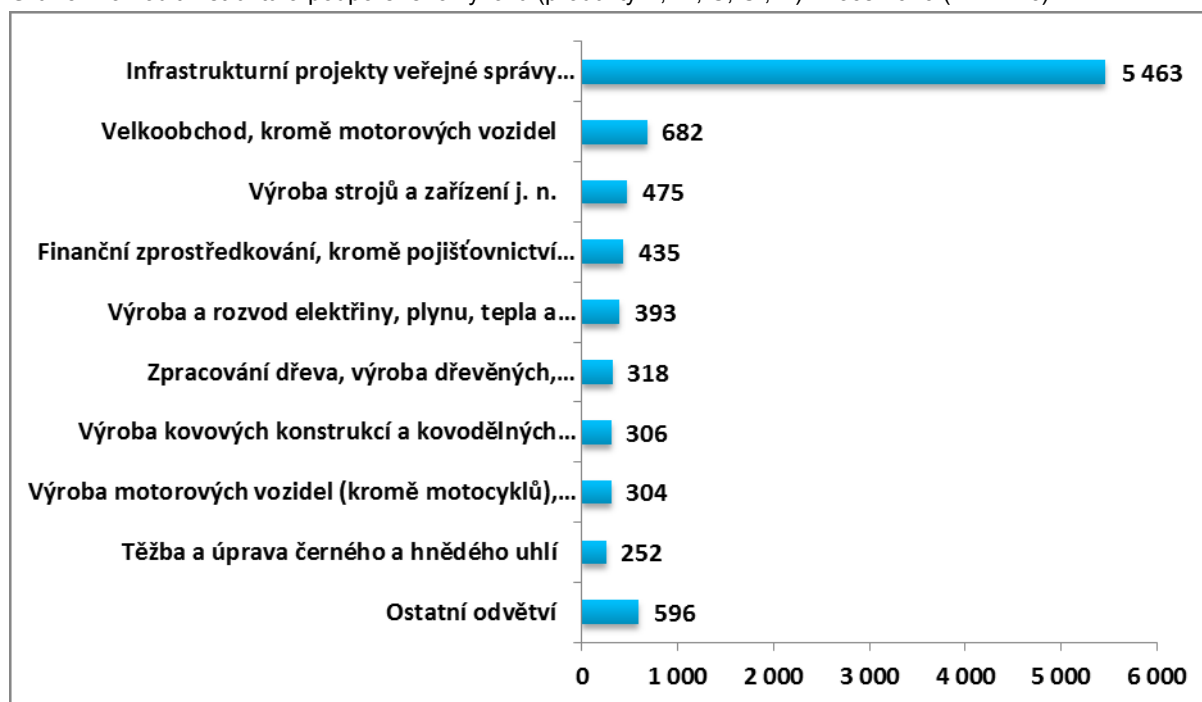
Produkt		Počet uzavřených smluv (ks)	Pojištěný objem (mil. Kč)
B	Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru	121	1 723
Bf	Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru	47	779
C	Pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru	0	0
Cf	Pojištěná bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru	4	71

Produkt		Počet uzavřených smluv (ks)	Pojištěný objem (mil. Kč)
D	Pojištění vývozního odběratelského úvěru	14	6 654
E	Pojištění potvrzeného akreditivu	0	0
F	Pojištění úvěru na předexportní financování	4	131
I	Pojištění investic v zahraničí	12	22 026
If	Pojištění úvěru na investici v zahraničí	1	129
V	Pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu	3	21
Z	Pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu	15	545
ZA, ZAS	Aktivní zajištění	28	2 943
G	Záruka COVID PLUS	55	9 723
Celkem		304	44 744

Komoditní struktura

Stejně jako loni, i když v menším měřítku, byla i v roce 2020 většina realizované podpory zaměřená na SITC třídu 7 (Stroje a dopravní prostředky). V rámci této třídy byl realizován nový obchod v hodnotě 24,23 mld. Kč, tato třída tedy tvořila skoro více než 54 % celkové hodnoty podpořeného obchodu. Dalšími relativně významnými odvětvími jsou např. podpora obchodů spojených s obranou či výroba a zpracování kovů.

Graf 3: Komoditní struktura podpořeného vývozu (produkty B, Bf, C, Cf, D) v roce 2020 (v mil. Kč)



U pojištění investic a investičních úvěrů dominovala výroba motorových vozidel a energetika.

Malé a střední podniky

V roce 2020 podpořil EGAP 110 případů pro MSP, což je o 41 % více než v roce 2019. Co se týče objemu případů podpořených MSP, ten dosáhl výše 424 % oproti objemu z roku 2019. Nejvyšší podíl na tomto počtu má produkt B, u něž případy podpořených MSP tvořily více jak třetinu celkového počtu uzavřených pojistných smluv.

Počet zemí, kam podpořený export směřoval, se navýšil na 25, a jednalo se především o dodávky

zemědělské techniky, piva, ale i například bazénových technologií nebo hudebních nástrojů. Nejvyšší počet uzavřených případů pro MSP se týkal zemí, jako jsou Rusko, Ukrajina či Bělorusko. Z pohledu objemu nově uzavřených případů se letos jako nejvýznamnější země ukázal Senegal. Oproti loňskému roku směřoval podpořený export v rámci MSP nově více do zemí EU (díky výjimce v rámci short-term communication), mezi nově podpořené země se však zařadily např. i Omán či Peru.

Nová služba „KLIKNI PRO EXPORT“

Již druhým rokem funguje naplno online přístup „KLIKNI PRO EXPORT“, díky kterému se usnadnila a zrychlila cesta k pojištění EGAP a zároveň pomocí digitalizace ulehčila zpracování obchodních případů. Postupně se bude tento přístup rozšiřovat nejen o další produkty, ale také o další služby, jako jsou správa pojistných smluv nebo likvidace pojistných událostí.

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

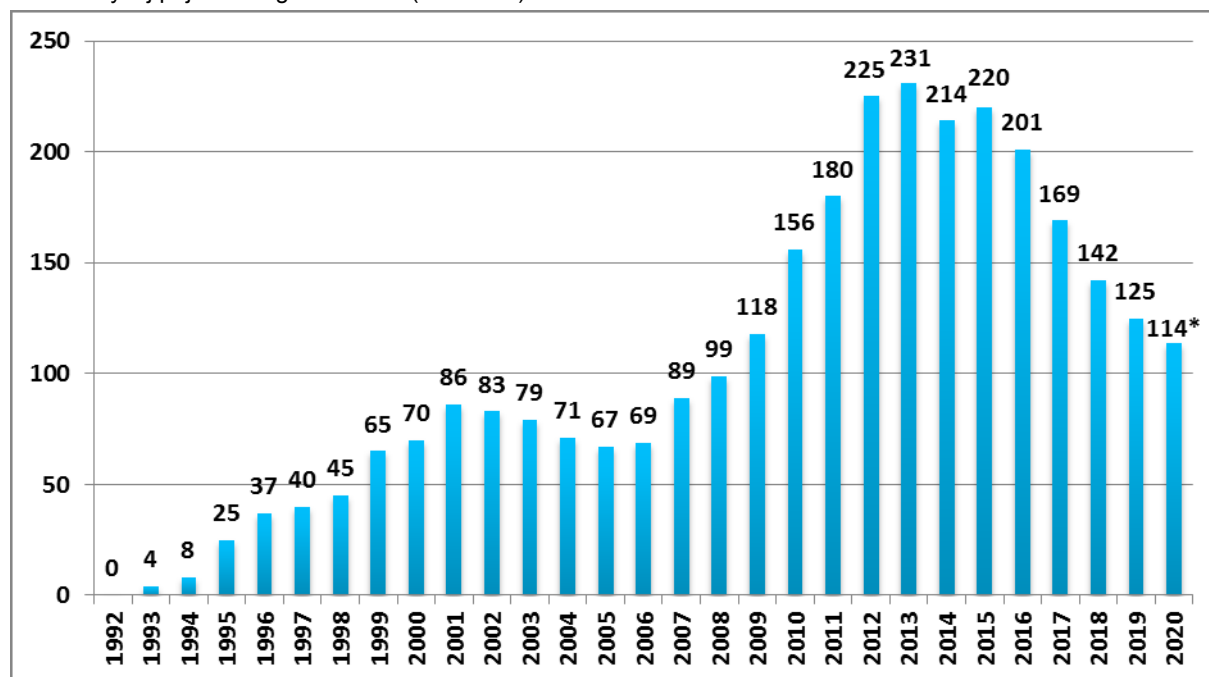
EGAP nesmí přijmout k pojištění vývozní úvěrová rizika přesahující maximální pojistnou kapacitu stanovenou zákonem o státním rozpočtu pro daný rok. Pojistnou kapacitou se rozumí horní limit pojistné angažovanosti z uzavřených pojistných smluv, aktivního zajištění, příslibu pojištění a rozpracovaných pojistných smluv, které lze předpokládat uzavřít do konce daného kalendářního roku. Celková pojistná kapacita EGAP pro rok 2020 byla kvůli nově zavedené činnosti poskytování záruk COVID PLUS v průběhu roku dodatečně navýšena a na základě § 1 odst. 3 zákona č. 355/2019 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2020. Byla stanovena ve výši 330 mld. Kč, z čehož 188 mld. Kč připadá na běžnou pojišťovací činnost a 142 mld. Kč na činnost poskytování záruk COVID PLUS.

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 2020 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. 2020 činila 114,39 mld. Kč. Pojistná kapacita za pojišťovací činnost stanovená zákonem tak byla čerpána z 61 %. Angažovanost na záruky k 31. 12. 2020 činila 9,72 mld. Kč, zákonem stanovená kapacita za činnost poskytování záruk COVID PLUS tak byla čerpána ze 7 %. Zákonem stanovené limity tak nebyly překročeny, a to s velkou rezervou.

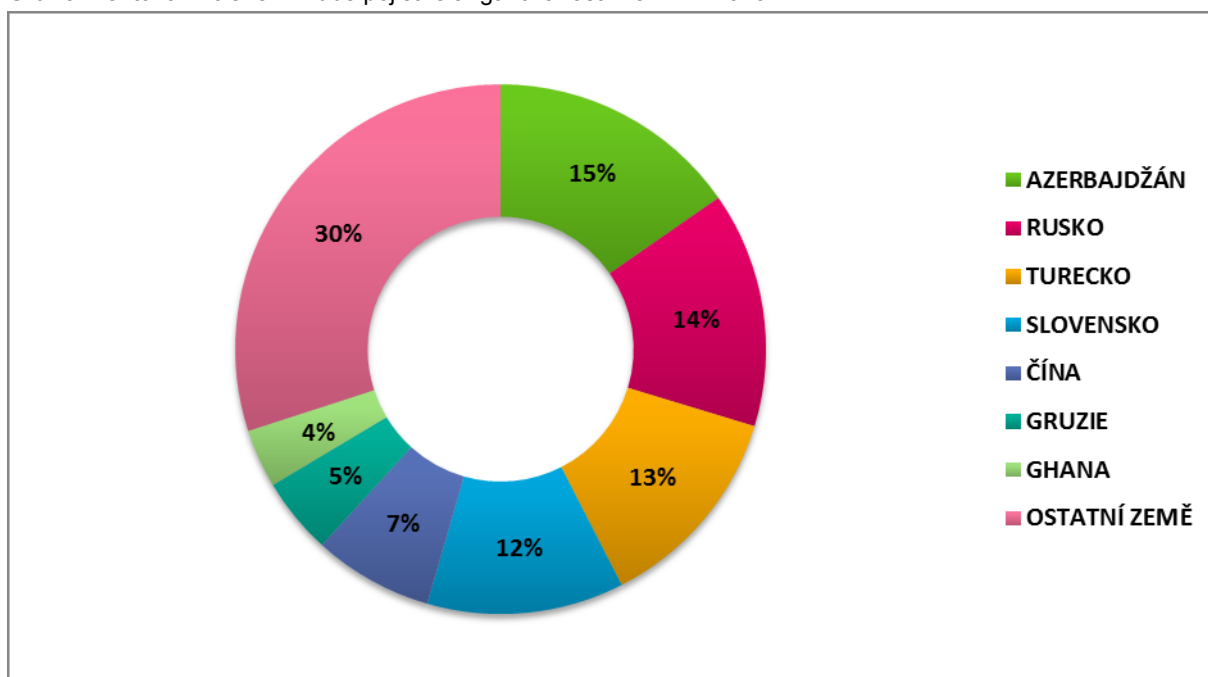
Graf 4: Vývoj pojistné angažovanosti (v mld. Kč)



*Pozn.: Neobsahuje angažovanost na záruky.

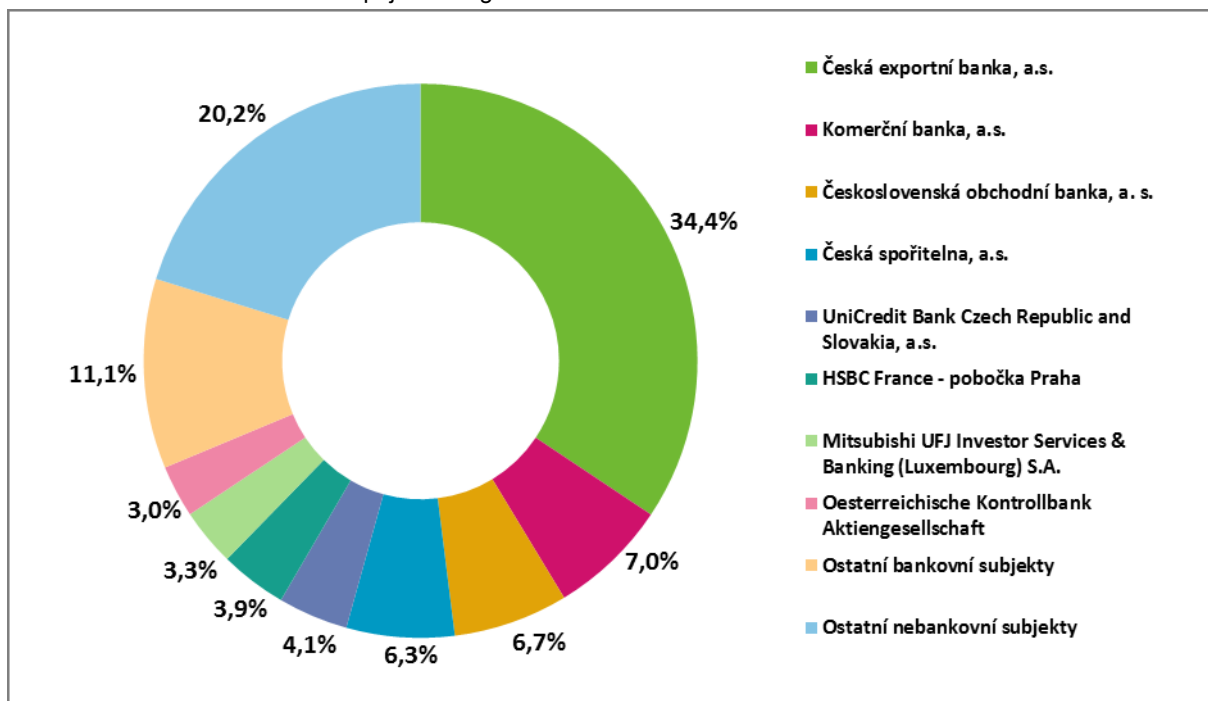
Pořadí jednotlivých zemí z hlediska teritoriálního rozložení pojistné angažovanosti bylo obdobné jako v předchozím roce, přičemž největší měrou se na celkové angažovanosti podílela angažovanost na území Ázerbájdžánu (15 % z celkové hodnoty pojistné angažovanosti), Ruska (14 %), Turecka (13 %), Slovenska (12 %), a Číny (7 %). Pětice zemí s největším podílem na pojistné angažovanosti EGAP tak zůstala v roce 2020 nezměněna. Podíl Ázerbájdžánu meziročně klesl o 2 procentní body, podíl Ruska o 1. Naopak podíl Číny o 1 procentní bod vzrostl.

Graf 5: Teritoriální členění hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2020



Z hlediska klientské struktury došlo v roce 2020 oproti roku 2019 ke snížení zastoupení nebankovních subjektů na hrubé pojistné angažovanosti, a to konkrétně o 10 procentních bodů. K 31. 12. 2020 tak dominovaly banky ještě výrazněji s podílem 80 % na celkové pojistné angažovanosti EGAP.

Graf 6: Klientská struktura hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2020



7. Likvidace škod a vymáhání pohledávek v roce 2020

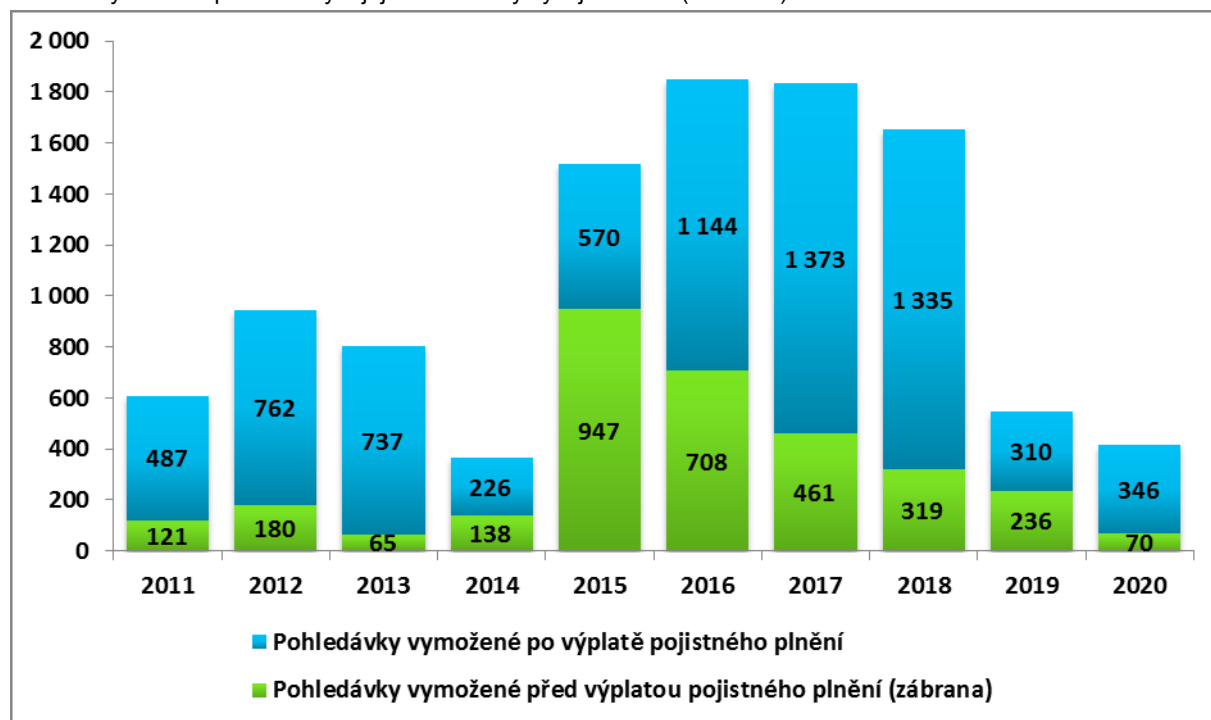
Vymáhání a zábrana

Pokles objemu vymožených pohledávek do značné míry souvisí s poklesem objemu nově nahlášených pojistných událostí a současně i tím, že postupně klesá objem spravovaných pojistných událostí i suma výplat pojistného plnění vyplaceného pojištěným.

Celkový objem vymožených pohledávek dosáhl v roce 2020 výše 416 mil. Kč. Z toho na pohledávky vymožené ještě před výplatou pojistného plnění (tzv. zábrany) připadlo 70 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 166 mil. Kč. Naopak na pohledávky vymožené až po výplatě pojistného plnění v roce 2020 zaznamenaly meziroční nárůst o 36 mil. Kč.

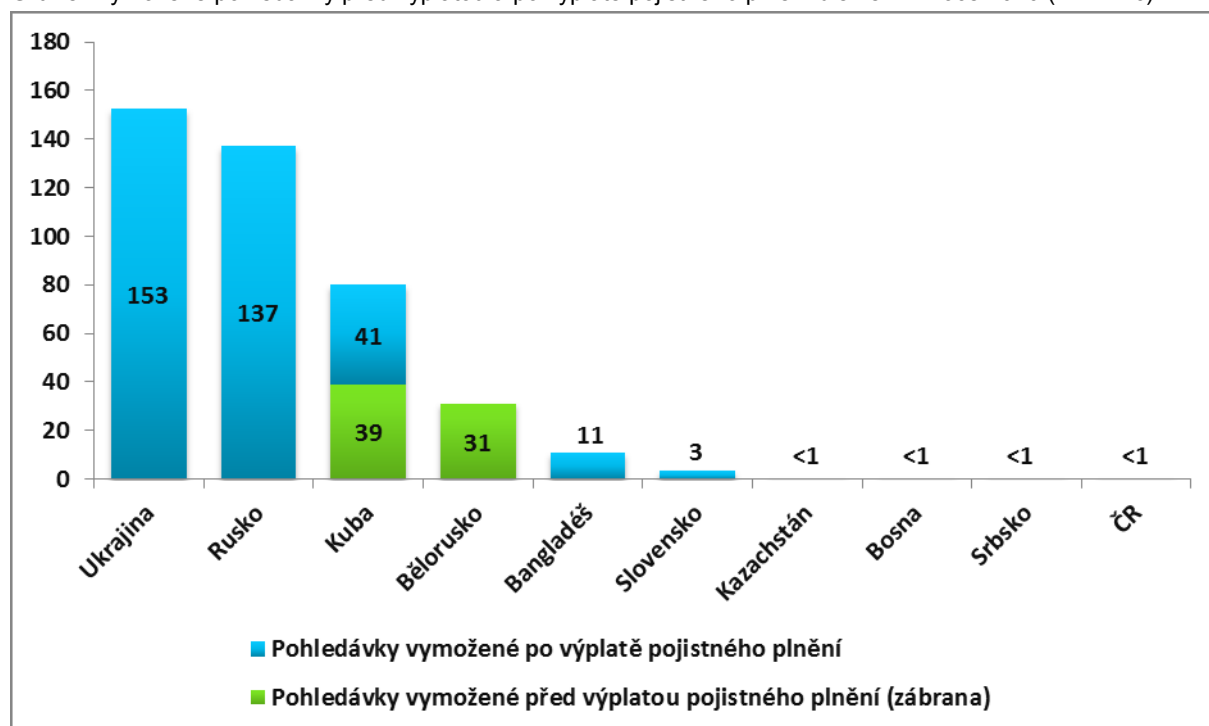
Celkový výsledek v oblasti vymáhání pohledávek byl v roce 2020 ovlivněn především ekonomickými dopady pandemie nemoci Covid-19. Ta ovlivnila objem vymožených pohledávek několika způsoby. U některých případů byla zpomalena insolvenční řízení včetně zpeněžování konkursní podstaty dlužníků, například prodej zástav. Současně jsme zaznamenali také opatrnější postoj investorů, kteří do konkursních řízení vstupují jako kupující. Pandemie dále negativně ovlivnila některé dlužníky, kteří své závazky splácí v rámci uzavřených restrukturalizací, jejichž podmínky byly z tohoto důvodu v řadě případů upraveny.

Graf 7: Vymožené pohledávky a jejich historický vývoj v letech (v mil. Kč)



Téměř 90 % z celkového objemu vymožených pohledávek souvisí s obchodními případy jen ve třech zemích: Ukrajina (153 mil. Kč), Rusko (137 mil. Kč) a Kuba (80 mil. Kč). Vymáhání na Kubě pokračovalo, podobně jako v roce 2019, úspěšně zejména v 1. pololetí, a to jak z hlediska celkového objemu vymožených pohledávek, tak i z pohledu rychlosti řešení. Tato vymožení se vztahují převážně k pojistným událostem, které vznikly v roce 2019.

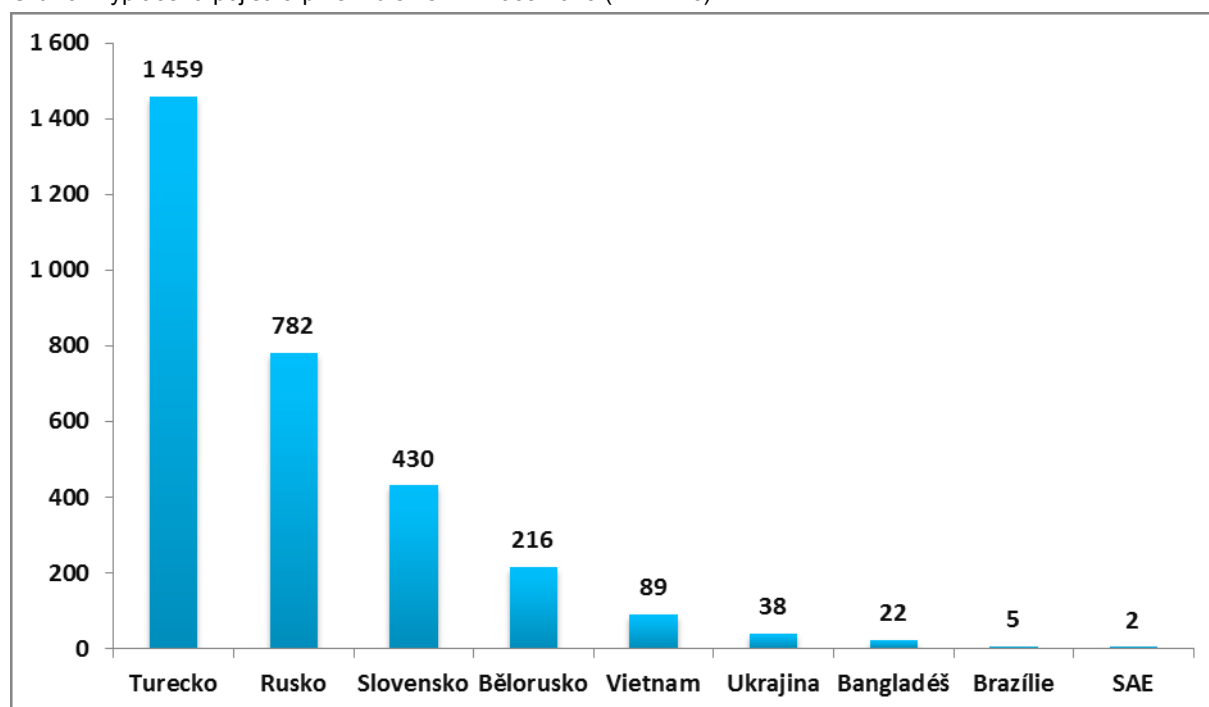
Graf 8: Vymožené pohledávky před výplatou a po výplatě pojistného plnění dle zemí v roce 2020 (v mil. Kč)



Pojistná plnění

EGAP v roce 2020 vyplatil exportérům, resp. financujícím institucím pojistná plnění dosahující částky až 3,0 mld. Kč. Oproti roku 2019 tak jde o pokles ve výši zhruba 1,6 mld. Kč. Pokles nových pojistných událostí a vyplacených pojistných plnění následuje se zhruba sedmiletým odstupem pokles objemu pojištěného vývozu, který byl silný zejména v post-krizových letech 2009–2012 a od roku 2013 postupně klesal. Zdaleka nejvýznamnější objem pojistných plnění byl vyplacen v souvislosti s OP Adularya do Turecka. Objemově významné částky výplat pojistných plnění souvisely také s obchodními případy v Rusku či na Slovensku.

Graf 9: Vyplacená pojistná plnění dle zemí v roce 2020 (v mil. Kč)



Stejně jako v předchozích letech měly nejvýznamnější (87%) podíl na celkovém objemu vyplacených pojistných plnění obchodní případy pojistného produktu typu D - pojištění vývozního odběratelského úvěru. Celková výše pojistných plnění vyplacených v roce 2020 k pojistným smlouvám typu D představuje částku téměř 2,7 mld. Kč.

Nové pojistné události

V roce 2020 byly hlášeny pouze 3 nové pojistné události s celkovým negativním dopadem ve výši 9,9 mil. Kč. Objem nově hlášených pojistných událostí v roce 2020 výrazně poklesl (v porovnání s rokem 2019 o téměř 340 mil. Kč a v porovnání s rokem 2018 se jedná o pokles o více než 1,3 mld. Kč) a naznačuje s určitým zpožděním, že obezřetnější upisování rizik pod regulatorním dohledem ČNB nese odpovídající výsledky.

8. Finanční výsledky v roce 2020

Realizovaná ztráta neovlivnila schopnost EGAP dostát kapitálovým požadavkům, které byly k 31. 12. 2020 plněny na úrovni cca 113 %.

Předepsané hrubé pojistné bylo oproti roku 2019 asi o 4 % vyšší a vystoupalo na hodnotu 507 mil. Kč. Kromě předepsaného pojistného EGAP dále vybral i odměny za poskytnutí záruk, a to ve výši 262 mil. Kč. Výplaty pojistného plnění činily v hrubé výši 3,0 mld. Kč, tedy o 1,6 mld. Kč méně, než v roce 2019. Naopak došlo v roce 2020 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 2020 o 2,2 mld. Kč vyšší než v roce 2019.

Výše hrubých provozních nákladů dosáhla za rok 2019 hodnoty 259 mil. Kč, z toho pořizovací náklady na pojistné smlouvy činily 15 mil. Kč a náklady správní režie 244 mil. Kč. Hrubou výši provozních nákladů upravuje podle účetních pravidel na čistou výši provize od zajišťovatelů, která ale byla v roce 2020 nulová.

Celkové úrokové výnosy z investic k 31. 12. 2020 dosáhly hodnoty 249,7 mil. Kč, což odpovídá průměrné dosažené úrokové sazbě ve výši cca 1,32 % p. a., což demonstruje relativně prudký pokles oproti roku 2019 vyplývající z razantního snížení úrokových sazeb ze strany ČNB.

Celková výše bilanční sumy dosáhla k 31. 12. 2020 23 861 mil. Kč, což je hodnota o více než 3,0 mld. Kč vyšší než v roce 2019, a jednalo se tak o meziroční nárůst o 14,6 %.

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 2020 EGAP neobdržel dotaci do pojistných fondů, došlo však k navýšení základního kapitálu o 1,5 mld. Kč, a to z důvodu navýšení kapitálové stability a pojišťovací kapacity v době nastupující recese. V rámci zavedení programu COVID PLUS načerpal EGAP celkem 4,0 mld. Kč do Fondu na krytí rizik z poskytnutých záruk, přičemž tyto prostředky jsou drženy na účtech ČNB a kryjí rizika spjatá s poskytnutými zárukami.

10. Výhled na rok 2021 – předpokládaný objem pojištění

Finančně obchodní plán na rok 2021 předpokládá uzavření nových pojistných smluv a pojistných rozhodnutí v celkovém objemu zhruba 38 mld. Kč za předpokladu uzavření 150 obchodů, ze kterých by 110 mělo připadnout na krátkodobé pojištění a 40 na pojištění dlouhodobých rizik.

Mezi obory a odvětví, na které se chce EGAP v budoucnu zaměřit primárně, patří např. energetické celky (zejména obnovitelné zdroje, a doplňkově i klasické), technologie ochrany životního prostředí, recyklace a nakládání s odpady, dopravní prostředky pozemní i letecké, veškeré strojírenské obory, dále pak veřejné projekty se státním rizikem (infrastrukturní, dopravní, zdravotní, v oblast digitalizace atd.) a samozřejmě i podpora vývozu MSP (zde zejména běžné i specializované strojírenské produkty a zemědělská technika).

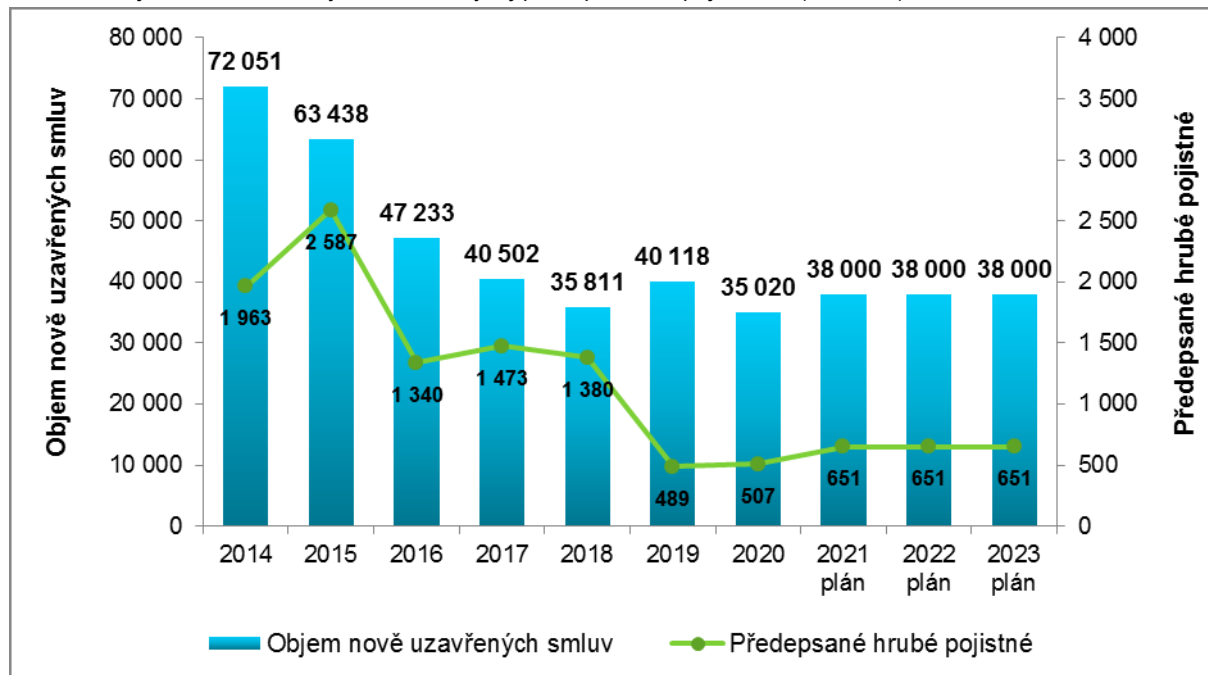
Pojištěné objemy jsou dány poptávkou exportérů a bank po pojištění financování exportu a investic. Z dlouhodobého hlediska jsou očekávány objemy investičního a exportního pojištění v poměru zhruba 1:1. Relativně nízký objem nově uzavřených případů je způsoben zvyšujícím se objemem poskytnutých záruk. V době krize by standardně rostla poptávka po určitých pojistných produktech (např. produkt F, ale potencionálně i další produkty), nicméně tato poptávka je nyní saturována produktem Záruk COVID PLUS. Tento produkt se bude poskytovat do konce roku 2021 a při jeho dalším případném prodloužení by došlo k dalšímu vytěšňování ostatních pojistných produktů, a plánovaný objem ve výši 38 mld. Kč by tak byl jen velmi těžko realizovatelný.

Předepsané hrubé pojistné by mělo v roce 2021 dosáhnout úrovně cca 651 mil. Kč, nicméně vzhledem k prodloužení poskytování programu COVID PLUS nejspíš nebude možné tento cíl naplnit, protože mezi tímto novým produktem a standardními pojistnými produkty panuje určitá míra substitučního efektu. Nižší předepsané pojistné může být taktéž spojeno se skutečností, že pojišťovaný export směřuje ve vyšší míře do méně rizikových zemí (např. EU). V segmentu MSP je na rok 2021 plánováno uzavření 100 nových pojistných smluv. Vyšší plánovaný celkový počet pojistných smluv a rozhodnutí oproti předchozím rokům odráží fakt, že došlo k prodloužení možnosti pojišťovat krátkodobé exportní úvěry do zemí EU a dalších zemí s nízkým rizikem až do konce roku 2021. V případě dalšího prodloužení může být celkový počet nových pojistných smluv a pojistných rozhodnutí ještě vyšší.

Další rozšiřování poskytovaných služeb a zpřístupnění státní podpory exportu vyššímu počtu vývozců je také jedním z hlavních cílů stanovených v připravované Strategii EGAP 2021-2025. Zavádění nových služeb a produktů by měla usnadnit novela Zákona č. 58/1995 Sb., která momentálně prochází schvalovacím procesem, a na ni navazující vyhláška MF a MPO.

Tabulka 3: Přehled rozpracovaných větších obchodních příležitostí na rok 2021

Typ pojištění	Země vývozu	Předmět vývozu	Pojistná hodnota (v mil. Kč)
D	Senegal	dodávka letounů	2 000
D	Srí Lanka	výstavba operačního komplexu v nemocnici	2 100
D	Lotyšsko	dodávka 20 ks tramvají	1 650
D + F	Ukrajina	dodávka pohonů pro JE	1 000
I	Gruzie	Investice v energetice	5 000
I	Čína	Investice automobilový průmysl	8 470
I	Rusko	Investice automobilový průmysl	3 700
I	Indie	Investice automobilový průmysl	4 100
If, I	Rusko	Investice zemědělská technika	500
Z	Vietnam	Záruky za vývoz letounů	2 000
Z	Více teritorií (Evr., Amer., Egypt,)	Bankovní záruky za dodávky pro vodní elektrárny	500
ZA	Irák	aktivní zajištění, modernizace plynové	1 100

Graf 10: Objem nově uzavřených smluv a vývoj předepsaného pojistného (v mil. Kč)

Objem pojištění vychází zejména z indikativních nabídek klientů, které EGAP nyní eviduje, a sekundárně z revolvingových smluv na pojištění investic, jež budou i v budoucnu důležitou částí portfolia EGAP, protože mnohé země preferují zahraniční investice na svém území před standardním dovozem zboží a služeb. Plánovaný objem pojištění je tedy kombinací zájmu zákazníků o pojištění a přijatelného rizikového vyhodnocení těchto případů. Objem předepsaného pojistného odráží očekávanou strukturu a rizikovost pojištěných produktů. V roce 2021 předpokládáme dominanci pojištění investic proti politickým rizikům (produkt I), jež kryje pouze politická rizika (např. vyvlastnění) investora v zemi investice a nekryje úvěrová rizika. Výnos z tohoto typu pojištění je tak nižší. Úpis nových rizik je plánován také na méně rizikové dlužníky (nebo do méně rizikových zemí), což má za důsledek nižší pojistné sazby a nižší objemy předepsaného pojistného oproti minulosti. Riziko se ve velké míře přesunulo na suverénní dlužníky (Ghana, Senegal, Papua Nová Guinea, Trinidad a Tobago a další). Toto riziko je oceňováno kategorií SOV/CC0, u kterých je sazba vždy nejnížší možná v dané kategorii země.

V roce 2021 se očekává uzavření několika středně velkých obchodních případů. Stále velký zájem je o pojištění dopravních prostředků prostřednictvím pojištění odběratelského úvěru. Dále se v důsledku pandemie COVID-19 očekává oživení tradičního trhu postsovětských republik a vyšší zájem také bude o trh EU v oblasti krátkodobých pohledávek, které EGAP může do konce roku 2021 pojišťovat. Jedná se především o odvětví lehkého strojírenství a zemědělství.

11. Přílohy

11.1. Zpráva nezávislého auditora

11.2. Rozvaha k 31. 12. 2020 (Bilance)

11.3. Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2020

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 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 8 146 mil. CZK k 31.12.2020 (10 254 mil. CZK k 31.12.2019);

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>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>Riziko je dále ovlivněno faktem, že Společnost pojišťuje exportní činnost i do zemí se zvýšeným politickým a bezpečnostním rizikem.</p> <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>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 obdobích.</p> <p>Posoudili jsme rovněž dostatečnost údajů zveřejněných v bodě 2.7. přílohy účetní závěrky.</p>

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 účetní závěrky 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. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor 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 jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatel účetní závěrky na jejím základě přijme.

Připravování auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odbočný úsudek 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 účetní závěrky.
- 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 účetní závěrky, 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 s právem 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 auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 24. července 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

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 22. března 2021 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. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 22. března 2021


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

11.2. Rozvaha k 31. 12. 2020 (Balance)

(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2020		31. prosince 2019		
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše	
I. AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek	II.1.	55 880	-51 120	4 760	4 626
C.	Investice	II.2.	19 623 385	-202 307	19 421 078	17 438 086
C.I.	Pozemky a stavby, z toho:		794 787	-202 307	592 480	566 542
	1. Pozemky		123 202	0	123 202	123 202
	2. Stavby		671 585	-202 307	469 278	443 340
	a) provozní investice		601 939	-202 307	399 632	406 717
C.III.	Jiné investice		18 828 598	0	18 828 598	16 871 544
	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		8 204 283	0	8 204 283	11 811 573
	5. Depozita u finančních institucí		9 794 315	0	9 794 315	4 229 971
E.	Dlužníci	II.3.	30 526	-28 714	1 812	16 487
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění - pojistníci		12	0	12	14
E.II.	Pohledávky z operací zajištění		0	0	0	15 966
E.III.	Ostatní pohledávky:		30 514	-28 714	1 800	507
F.	Ostatní aktiva		4 473 306	-60 881	4 412 425	3 348 681
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	II.4.	66 960	-60 881	6 079	5 044
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně		4 406 346	0	4 406 346	3 343 637
G.	Přechodné účty aktiv	II.5.	21 618	0	21 618	23 304
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		21 577	0	21 577	23 304
	a) dohadné položky aktivní		5 450	0	5 450	5 511
AKTIVA CELKEM			24 204 715	-343 022	23 861 693	20 831 184

(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2020	31. prosince 2019
II. PASIVA			
A. Vlastní kapitál	II.6.	11 992 018	7 096 807
A.I. Základní kapitál		5 575 000	4 075 000
A.IV. Ostatní kapitálové fondy		6 785 131	5 292 306
A.V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		109 161	109 625
A.VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období		-477 274	-2 380 124
C. Technické rezervy	II.7.	11 248 372	13 619 759
C.1. Rezerva na nezasloužené pojistné:		3 102 122	3 365 500
a) hrubá výše		3 816 272	4 250 297
b) hodnota zajištění (-)		-714 150	-884 797
C.3. Rezerva na pojistná plnění nevýřizovaných pojistných událostí:		8 146 250	10 254 259
a) hrubá výše		8 200 274	10 254 259
b) hodnota zajištění (-)		-54 024	0
E. Rezervy	II.8.	292 208	1 913
E.3. Ostatní rezervy		292 208	1 913
G. Věřitelé	II.9.	99 511	100 721
G.I. Závazky z operací přímého pojištění		0	0
G.II. Závazky z operací zajištění		0	0
G.V. Ostatní závazky, z toho:		99 511	100 721
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		69 839	70 551
H. Přechnodné účty pasiv	II.10.	229 584	11 984
H.I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období		218 640	958
H.II. Ostatní přechnodné účty pasiv, z toho:		10 944	11 026
a) dohadné položky pasivní		10 944	11 026
PASIVA CELKEM		23 861 693	20 831 184

11.3. Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2020

(tis. Kč)	Bod	2020			2019		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané hrubé pojistné	III.1.	506 896			488 662		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	III.2.	0			141 412		
Mezisoučet			506 896			347 250	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)		434 025			432 479		
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)		-170 647			-93 632		
Mezisoučet			263 378			338 847	
Výsledek				770 274			686 097
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III. 6.)							
				120 315			228 119
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění							
				496			326
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše		3 382 855			4 677 781		
bb) podíl zajistitelů (-)		354			32 562		
Mezisoučet			3 382 501			4 645 219	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
aa) hrubá výše		-2 053 985			- 1 219 406		
bb) podíl zajistitelů (-)		54 024			90 439		
Mezisoučet			-2 108 009			1 128 967	
Výsledek	III.1.			1 274 492			3 516 252
7. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy			14 559			8 956	
c) správní režie	III.3.		244 720			266 047	
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	III.2.		0			22 693	
Výsledek				259 279			252 310
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění							
				960			898
10 Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III. 1.)							
				-643 646			-2 854 918
(tis. Kč)	Bod	2020			2019		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
III. NETECHNICKÝ ÚČET							
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I. 10.)							
				-643 646			-2 854 918
3. Výnosy z investic:							
b) výnosy z ostatních investic			249 734		380 751		
c) změny hodnoty investic			415 998		244 129		
Výsledek				665 732			624 880
5. Náklady na investice:							
a) náklady na správu investic, včetně úroků			10 192		9 441		
b) změny hodnoty investic			471 610		242 923		
Výsledek				481 802			252 364
6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I. 2.)							
				-120 315			-228 119
7. Ostatní výnosy	III.6.			585 323			373 877
8. Ostatní náklady				479 455			40 325
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	III.7.			-1 204			-1 368
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění				-472 959			-2 375 601
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách				4 315			4 523
16. Zisk nebo ztráta za účetní období				-477 274			-2 380 124