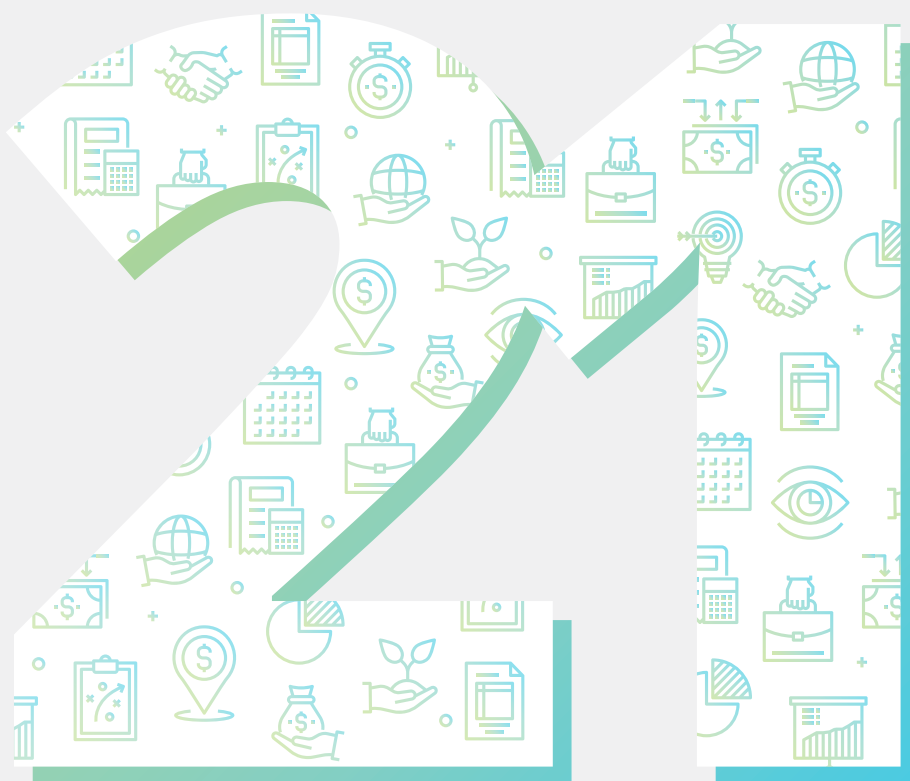


VÝROČNÍ ZPRÁVA



Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Úvodní slovo	2
1. Základní představení společnostia uplynulý rok v EGAP (EGAP 2021 v číslech)	4
2. EGAP 2021 v obrazech	8
3. Vize a strategie EGAP	12
4. Produktové portfolio	16
5. Dopady válečného konfliktu na Ukrajině a sankcí na Ruskou federaci a Bělorusko	20
6. Obchodní výsledky	22
7. Vymáhání a likvidace škod	32
8. Řízení rizik a rizikový profil	40
9. Výhled na další roky	50
10. Poskytování informací	52
11. Finanční výsledky – Příloha účetní závěrky	54
12. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2021	106
13. Zpráva o vztazích	108
14. Orgány společnosti k 31. 12. 2021	116
15. Organizační struktura k 31. 12. 2021	118
16. Zpráva nezávislého auditora	120
17. Identifikační údaje	126



Úvodní slovo

Vážení exportéři a investoři, ctěné banky, přátelé českého exportu,

světová ekonomika a zahraniční obchod prožily v pořadí druhý rok ve stínu pandemie, jejích ekonomických dopadů a omezení. Výpadky v dodavatelských řetězcích či lidských zdrojích, minimální možnost osobních setkání a omezený prostor pro účast na dříve tradičních veletrzích výrazně ovlivnily podmínky pro získávání nových klientů a zakázek. Loňský třináctiprocentní růst českého vývozu ovšem ukazuje na to, že se čeští exportéři dokázali odrazit ode dna, a jsem rád, že jsme k tomu naší prací mohli přispět. Věřím, že právě teď EGAP ukazuje, že v náročných podmínkách zůstává nápomocným a spolehlivým partnerem. Toto partnerství je dlouhodobé. Na konci roku 2021 dosáhl objem vývozu českých exportérů podpořeného exportní pojišťovnou EGAP jednoho bilionu korun. Jedná se o součet všech obchodních případů za dosavadní existenci pojišťovny EGAP realizovaných ve 130 zemích světa. Třináctiferná číslka zahrnuje velké investiční celky, technologie s vysokou přidanou hodnotou i zakázky malých a středních firem začínající už na 100 tisících korun. Rok 2021 tak byl další – v důsledku pandemie dramatictější – kapitolou dlouhodobé spolupráce.

EGAP loni podpořil české exportéry na rekordním počtu zahraničních trhů. Pojistil či zaručil vývoz tuzemských firem do 54 zemí a v tomto ohledu byl překonán dosud nejvyšší počet 47 zemí z roku 2020. Nově se tak ve výkazech objevil například Island, kam EGAP podpořil vývoz technologie pro vodní elektrárnu nebo Paraguay, kam směřovala zakázka leteckého průmyslu. Mezi největší podpořené zakázky českých firem uplynulého roku patří dodávka letadel do Vietnamu i vývoz kolejových vozidel a techniky do Lotyšska.

Druhý rok po sobě pojišťovna věnovala speciální péči exportérům potýkajícím se s důsledky pandemie. Již před propuknutím krize umožnila klientům podávat žádosti a spravovat pojistné smlouvy online, a to prostřednictvím služby „Klikni pro export“. Digitalizace se osvědčila také v průběhu loňského roku, kdy poptávku zvyšoval zájem zejména menších exportérů o mimořádné „protikovidové“ pojištění pohledávek s krátkodobou splatností do hospodářsky vyspělých zemí. Právě pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru bylo loni vůbec nejčastěji uzavíranou smlouvou. Celkově EGAP v loňském roce uzavřel 251 pojistných smluv v objemu 34 miliard korun a navázal tím na obdobné hodnoty z předcházejícího roku. Nejúspěšnějším produktem roku 2021 z pohledu pojištěného objemu bylo pojištění investic v zahraničí.

Nad rámec běžných produktů a poradenství pojišťovna až do prosince 2021 přijímala žádosti komerčních bank o záruky prodlouženého záchranného programu COVID Plus. V loňském roce tak schválila záruky za úvěry v objemu 9,8 miliardy korun. Příjem žádostí byl spuštěn krátce po propuknutí pandemie v květnu 2020 a ukončen v prosinci 2021. Celkově v něm EGAP schválil záruky za úvěry o objemu 22 miliard korun pro 43 velkých exportujících podniků, které se vinou pandemie dostaly do problémů a potřebovaly rychlou pomoc v podobě zajištěné likvidity. Na tyto účely již dříve ministerstvo financí vyčlenilo 4 miliardy korun. Záchranný program ze své podstaty počítá s vyšší mírou škodovosti, do konce roku 2021 ovšem věřitelé žádnou ze schválených záruk nevolali. Kromě podpory velkých podniků se EGAP tradičně soustředil i na akviziční činnost a podporu malých a středních podniků, u kterých loni podpořil 75 obchodních případů, například do Chile, Izraele nebo na Nový Zéland.

Další dobrou a důležitou zprávou je, že hospodaření v roce 2021 ukončil EGAP se ziskem ve výši 442 milionů korun. Pod tímto výsledkem je podepsáno několik faktorů. Především obezřetnost pojišťovny, díky které zaznamenává nízký přírůstek nových pojistných událostí. Dále jsou to úspory na provozních nákladech a také výše vymožených pohledávek. Právě vymáhání pohledávek je střednědobou prioritou pojišťovny a naplňovat tento cíl se dařilo i loni. Objem vymožených pohledávek dosáhl vysokého objemu 693 milionů korun. V porovnání s předchozím rokem je to dokonce ještě o víc než 50 procent lepší výsledek. Vymáhat se dařilo především v Ruské federaci, Gabunu a na Ukrajině.

Do roku 2022 jsme vstoupili s bilionem pojištěného exportu a se zavazujícím vědomím, že už teď pomáháme českým firmám realizovat export za další bilion korun. Letošek je přitom pro pojišťovnu jubilejní, protože uplyne 30 let od jejího založení. Rok 2022 ale bude bohužel navždy spojen s bezprecedentní invazí ruských vojsk na Ukrajinu. Začalo tak období extrémní a nikým nepředvídané nejistoty světové ekonomiky, nemožnosti vývozu na Ukrajinu a hospodářských sankcí vůči Ruské federaci. Pojišťovna EGAP je zde také proto, aby pomáhala českým firmám, které se dostanou do problémů, a to je připravena učinit i v souvislosti s tímto válečným konfliktem, pokud to bude potřeba. Kolik pojistných případů z důvodu válečného konfliktu bude, ovšem nelze v tuto chvíli předjímat vzhledem k dynamicky měnící se situaci.

Navzdory probíhající pandemii covid-19 zažil EGAP poměrně úspěšný rok, který v lecčem předčil již i tak velmi pozitivní výsledky z předchozího roku 2020. Rekord v počtu uzavřených smluv se rokem 2021 zvýšil na 251. Zatímco předepsané pojistné (za rok 2021 ve výši 481 mil. Kč) a objem pojištěného obchodu (34,1 mld. Kč) se nepatrně snížily, zvýšil se naopak počet zemí, do kterých směřoval podpořený export, a to na číslo 54. Stejně jako v předchozím roce, i v roce 2021 se EGAP obešel bez jakýchkoliv dotací do pojistných fondů.

Úspěšný byl rok 2021 i z pohledu likvidace pojistných událostí. Na tomto úspěchu se podílí především objem vymožených pohledávek, v rámci nichž EGAP vymohl celkem 693 mil. Kč, tj. o polovinu objemu vymoženého v roce 2020 více. Společně s vyhlídkami vysokých hodnot vymožených pohledávek do příštího roku navíc v roce 2021 docházelo k rozpouštění významného objemu technických rezerv, které bylo spojeno zaprvé s minimem nově hlášených pojistných událostí a zadruhé s pozitivním vývojem u těch již historicky nahlášených a aktuálně odškodňovaných. V souvislosti s historickými pojistnými událostmi EGAP na pojistných plněních vyplatil 2 mld. Kč, což je o třetinu méně, než tomu bylo v roce 2020.

Výše popsané výsledky společně s posilující domácí měnou zapříčinily kladný výsledek hospodaření z hlavní pojišťovací činnosti ve výši přesahující 1,5 mld. Kč, což řadí uplynulý rok 2021 mezi nejúspěšnější výsledky v bezmála 30leté historii fungování EGAP. Tento kladný výsledek mimo jiné přispěl k hladkému plnění kapitálových požadavků v průběhu celého roku 2021, kdy toto plnění celý rok oscilovalo kolem hodnoty 130 %, a ke konci roku dokonce překonalo hranici 140 %. EGAP se tak na rozdíl od roku 2020 obešel bez dodatečného navyšování základního kapitálu pro potřeby plnění svých regulatorních požadavků.

Tabulka 1

Vybrané výsledky v oblasti pojištění za rok 2021

(v mil. Kč/ks)	2021	2020
Hospodářský výsledek*	1 526	-238
Vlastní kapitál	9 649	8 232
Dotace do pojistných fondů	0	0
Pojištěný objem exportu	34 113	35 019
Počet uzavřených smluv	251	249
Počet podpořených exportérů	72	83
Počet zemí, do kterých směřoval podpořený export	54	47
Předepsané hrubé pojistné	481	507
Pojistná angažovanost	95 830	114 393
Výše technických rezerv (čistá)	8 343	11 248
Náklady na pojistná plnění	-544**	1 274
Objem vymožených pohledávek před a po výplatě pojistného plnění	693	416

* Výsledek hospodaření je rozdělen na dvě části, kdy tabulka č. 1 prezentuje výsledky spjaté s pojišťovací činností bez vlivů výsledků poskytování záruk, které jsou odděleně prezentovány níže v tabulce č. 2.

** Záporná hodnota je způsobena rozpouštěním rezerv, především rezervy na pojistná plnění.

Činnost nejen EGAP byla v roce 2021 zásadně ovlivněna pandemií covid-19. I v roce 2021 EGAP pokračoval v poskytování záruk COVID Plus, tj. poskytování záruk za bankovní úvěry středním a velkým firmám v rámci speciálního produktu COVID Plus („G“), jenž byl spuštěn v roce 2020. Vystaveno bylo během roku 2021 celkem 55 záruk, stejně jako v roce předchozím. Výše poskytnutých záruk se oproti roku 2020 snížila na hodnotu 8,4 mld. Kč, zároveň však došlo k výraznému zvýšení vybraných odměn, a to ve výši 459 mil. Kč, což je spojeno s faktem, že záruky poskytnuté v roce 2021 byly v průměru rizikovější oproti těm z roku 2020. Veškerá činnost související s poskytováním záruk je oddělena od základní pojišťovací činnosti, a to nejen formálně v rámci předpisové základny, nýbrž také v rámci účtování.

I přes vysoký objem vybraných odměn skončil program poskytování záruk ve ztrátě, a to především kvůli zhoršení situace většiny dlužníků u zaručených úvěrů, a tím pádem i nutnosti tvorby odpovídajících rezerv. S tímto zhoršením však EGAP při tvorbě tohoto dočasného podpůrného produktu počítal, proto již v květnu roku 2020 načerpal vklad do Fondu na krytí závazků z poskytnutých záruk ve výši 4 mld. Kč od Ministerstva financí, přičemž případné budoucí výplaty a související náklady budou hrazeny právě z tohoto fondu.

Tabulka 2

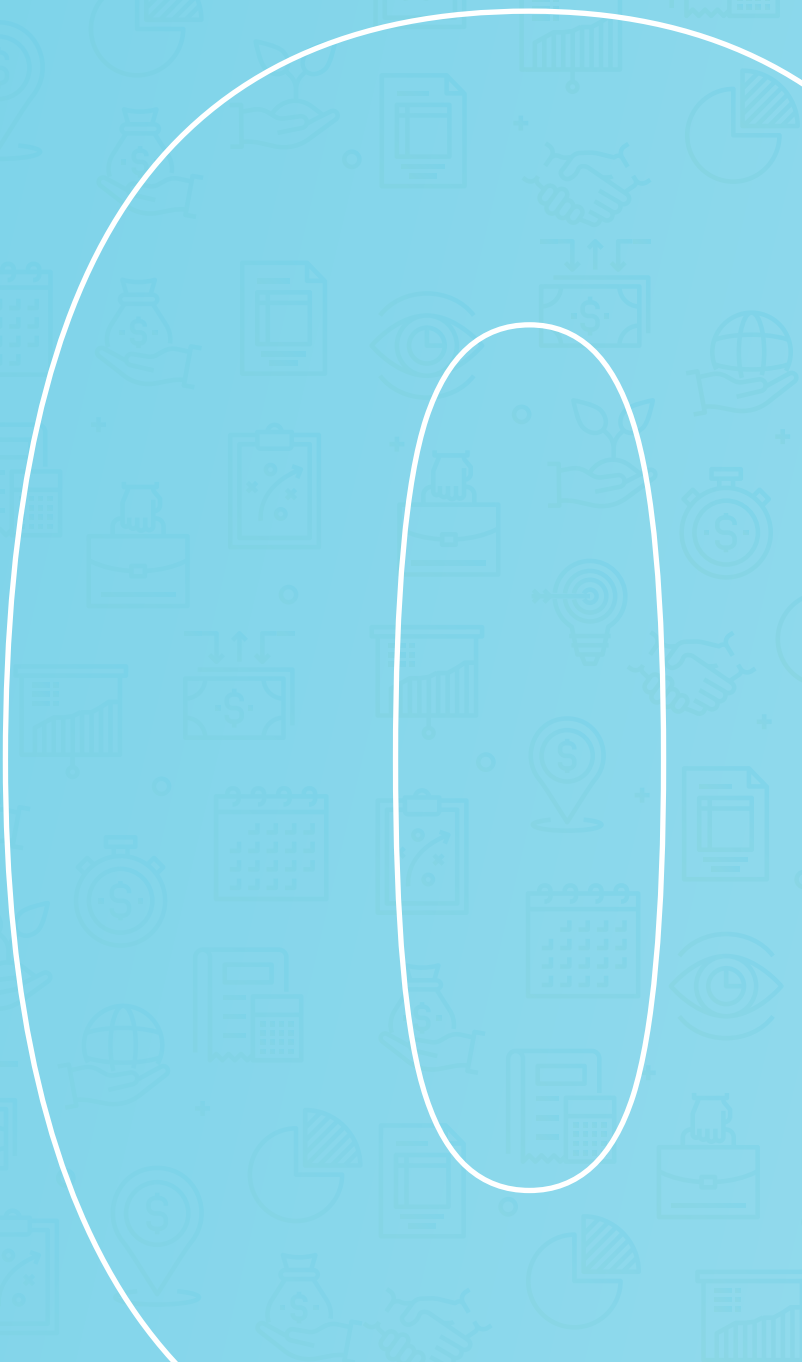
Vybrané výsledky v oblasti poskytování záruk za rok 2021

(v mil. Kč/ks)	2021	2020
Hospodářský výsledek	-1 084	-240
Fond na krytí závazků z poskytnutých záruk (hodnota ke konci roku)*	3 760	4 000
Vklad do fondu na krytí závazků z poskytnutých záruk	0	4 000
Objem poskytnutých záruk	8 361	9 724
Počet poskytnutých záruk	55	55
Počet podpořených podniků	43	43
Příjmy z odměn	459	262
Záruční angažovanost (hodnota ke konci roku)	16 509	9 595

Pozn.: Detailní výsledky činnosti spjaté s poskytováním záruk jsou uvedeny v bodě II.11. přílohy k účetní závěrce.

* Do výše Fondu není promítnut hospodářský výsledek za daný rok.

EGAP 2021 v obrazech





Místopředseda představenstva EGAP Marek Dlouhý a ředitel odboru akvizic a pojištění dodavatelských úvěrů Jan Dubec na srpnovém **Mezinárodním agrosalonu Země živitelka**.



V září se EGAP účastnil **Národní výstavy hospodářských zvířat** v Brně. Na fotce se zdraví bývalý ministr zemědělství Miroslav Toman se zástupci EGAP.



V rámci projektu **Podpory exportu výzkumu a vývoje** navštívil vedoucí úseku finančního a správy pojistných událostí David Havlíček společnost Rotana a.s. ve Velkém Meziříčí.

Vedoucí úseku finančního a správy pojistných událostí David Havlíček na listopadové konferenci **Česko a Evropa v asijském století** v Kostelci nad Orlicí.



Zástupci EGAP se v listopadu zúčastnili **Mezinárodního strojírenského veletrhu** v Brně, kde spolu s Technologickou agenturou ČR připravili workshop o spolupráci na vývozu výsledků českého výzkumu.



Vize a strategie EGAP



EGAP je oficiální exportní úvěrovou agenturou České republiky, jejímž posláním je podpora proexportní orientace české ekonomiky. EGAP doplňuje aktivity bank a úvěrových pojišťoven tam, kde nejsou schopny samostatně poskytovat financování a pojištění českým výrobcům, vývozcům a investorům. Cílem EGAP tak není konkurovat komerčnímu trhu, ale tento trh doplňovat a posilovat tam, kde mu chybí kapacity, kapitál nebo rizikový apetit. S ohledem na fakt, že rizikový apetit komerčních hráčů zpravidla klesá v době ekonomických krizí, má EGAP silný proticyklický charakter.

Úloha EGAP ve vztahu k tržním subjektům je podpůrná, zisk se vytváří primárně u vývozců, investorů, tedy v různých sektorech české ekonomiky, které profitují z exportu, který se díky podpoře EGAP uskutečňuje. Přesto EGAP usiluje o finanční stabilitu a snaží se dosáhnout dlouhodobé vyrovnanosti svého hospodaření tak, jak vyžaduje Konsensus OECD. Z tohoto důvodu jsou pojistné sazby kalkulovány tak, aby v dlouhodobém horizontu zajistily vyrovnané hospodaření EGAP. K tomu přispívá i kvalitní řízení rizik, které zajišťuje dostatečnou diverzifikaci přijímaných rizik a správné ohodnocení kreditní kvality protistran, stejně jako efektivní řešení pojistných událostí a s tím spojené vymáhání pohledávek. I přesto ale EGAP v roce 2021 v rámci standardní pojišťovací činnosti dosáhl výrazně kladného výsledku hospodaření, což však tuto dlouhodobou vyrovnanost hospodaření nenarušuje, protože tento zisk vyvažuje ztrátové hospodaření z předchozích let. Vyváženost hospodaření u pojišťovací činnosti pak potvrzuje mimo jiné i škodní poměr za posledních 10 let, který se stabilně drží pod hranicí 100 %.

EGAP spolupracuje s rozsáhlou sítí zahraničních kontaktů a českých institucí zaměřených na podporu rozvoje českého byznysu. Tato spolupráce mu umožňuje zpřístupnit veřejnou podporu vyššímu počtu podnikatelů. Velké případy se zahraničním podílem, které by EGAP nebyl schopen v rámci své kapacity pojistit, je možné zajistit u zahraničních exportních agentur (Export Credit Agencies, „ECAs“). EGAP nezapomíná ani na malé a střední podniky (MSP), pro které je kromě pojištění platebních rizik klíčové rovněž poradenství v oblasti vývozu na zahraničí trhy. Zároveň mohou MSP využít zrychlený pojišťovací proces, který je méně administrativně i nákladově náročný. Snižování administrativní zátěže pro exportéry a s tím spojená automatizace a urychlení procesů jsou jedním z hlavních cílů EGAP pro následující roky.

EGAP aktuálně vychází z navržené strategie pro roky 2021-2025. Dle této strategie se EGAP nadále snaží posilovat konkurenceschopnost českých vývozců na mezinárodních trzích a přispívat svou činností k diverzifikaci českého exportu, přičemž primárním cílem v oblasti exportu je přispívat ke konkurenceschopnosti českých vývozců na mezinárodních trzích. Podpora by měla fungovat napříč sektory a měla by být maximálně přizpůsobena potřebám jednotlivých kategorií exportérů, a to společensky odpovědným způsobem, v rámci čehož by měl být kladen důraz na podporu ekologických a sociálně přínosných projektů. Dalším důležitým prvkem v této oblasti, o který musí Česká republika usilovat, je dostatečná diverzifikace exportu tak, aby případné selhání jednotlivých zahraničních trhů nevedlo k oslabení české ekonomiky jako celku.

Velmi významným tématem strategie 2021-2025 je společenská odpovědnost. EGAP dlouhodobě usiluje o přijímání takových rozhodnutí a realizaci takových postupů, které jsou žádoucí z hlediska hodnot a cílů celé společnosti. EGAP v kontextu pravidel OECD sleduje a zveřejňuje dopady podpořených obchodních případů na sociální a životní prostředí. V tomto kontextu cílí EGAP jak na ekonomickou oblast (vysoké etické standardy, protikorupční mechanismy, transparentnost, dobré vztahy s klienty, akcionáři a obchodními partnery), sociální oblast (filantropie, dobrovolnictví, vysoké pracovní standardy), tak i na ekologickou oblast (minimalizace spotřeby energií a materiálu, šetrné nakládání s odpady nebo chov střešních včelstev prospěšných okolním parkům) ve vazbě na klimatickou dohodu uzavřenou v roce 2021. V rámci ekologického balíčku, tzv. Green Deal, EGAP plně následuje pravidla stanovená Evropskou unií a společenstvím OECD, která přímo určují, jaké projekty lze v rámci činnosti podpory exportu finančně podpořit.

EGAP se daří dlouhodobě posilovat společenskou odpovědnost ve svých procesech, a proto by měl být v průběhu roku 2022 k dispozici i nový kodex společenské odpovědnosti. EGAP chce toto téma více propagovat včetně zapojení zaměstnanců při získávání nápadů na nové projekty v této oblasti a zároveň i při jejich realizaci.

V roce 2021 v EGAP pokračovalo uplatňování interních opatření, která mají snížit pravděpodobnost nákazy virovým onemocněním na pracovišti. Kromě vyšší míry sanitace ploch a dotykových bodů v průběhu roku přetrvává možnost využití home office, rovněž byly omezeny návštěvy a kontakty v prostorách budovy a ve velké míře byly omezeny služební cesty jak tuzemské, tak i zahraniční. S home office se pojí také snaha v co nejvyšší míře podpořit bezkontaktní komunikaci prostřednictvím telekonferencí a videokonferencí a pro schvalování interních dokumentů je využíván elektronický způsob, který byl doposud využíván v menší míře i při běžném provozu.

Produktové portfolio



Tabulka 3

Produktové portfolio EGAP v roce 2021

Rozdělení podle produktů	
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

Rok 2021 byl ve znamení pokračující podpory EGAP podnikatelské sféry v boji s pandemií covid-19. V první řadě se jednalo o pokračování programu COVID Plus. Záruka COVID Plus byla poskytována úvěrujícím bankám, které za podmínek stanovených nařízením vlády poskytovaly úvěry vývozcům, výrobním nebo obchodním podnikům na provoz, pracovní kapitál, na inovaci a zkvalitnění výroby a udržení podnikání. Celkem bylo v roce 2021 podpořeno více jak 50 firem z různých oborů činnosti podnikání.

Druhou oblastí pak bylo pojištění krátkodobých dodavatelských úvěrů do zemí Evropské unie díky dočasné výjimce Evropské komise. Tento pojistný produkt je ve velké míře využíván malými a středními podniky pro krytí jejich pohledávek za zahraničními odběrateli. Celkem bylo takto podpořeno 122 obchodních případů, což je ještě o jeden případ více než v roce 2020, kdy tato výjimka začala platit a zhruba trojnásobek oproti roku předešlému.

Dále jsou v portfoliu EGAP tradiční pojistné produkty určené českým exportérům, investořům a bankám pro pokrytí rizik souvisejících s exportem. U jednotlivých produktů probíhá průběžná modernizace a především automatizace, která napomáhá rychlejšímu a efektivnějšímu vyřizování žádostí klientů. V roce 2021 byla dokončena novelizace všeobecných pojistných podmínek produktu „D“. Modernizace zohledňuje poslední trend ve vývoji upisovaného rizika a zvyšuje tak atraktivitu u bank a exportérů a současně zohledňuje přístup ostatních exportních pojišťoven. Kromě toho pokračovaly práce na modernizaci produktu pojištění potvrzeného akreditivu „E“, kde se pracuje na rozsáhlých změnách, které mají produkt zatraktivnit a zjednodušit proces uzavírání jednotlivých pojistných smluv.

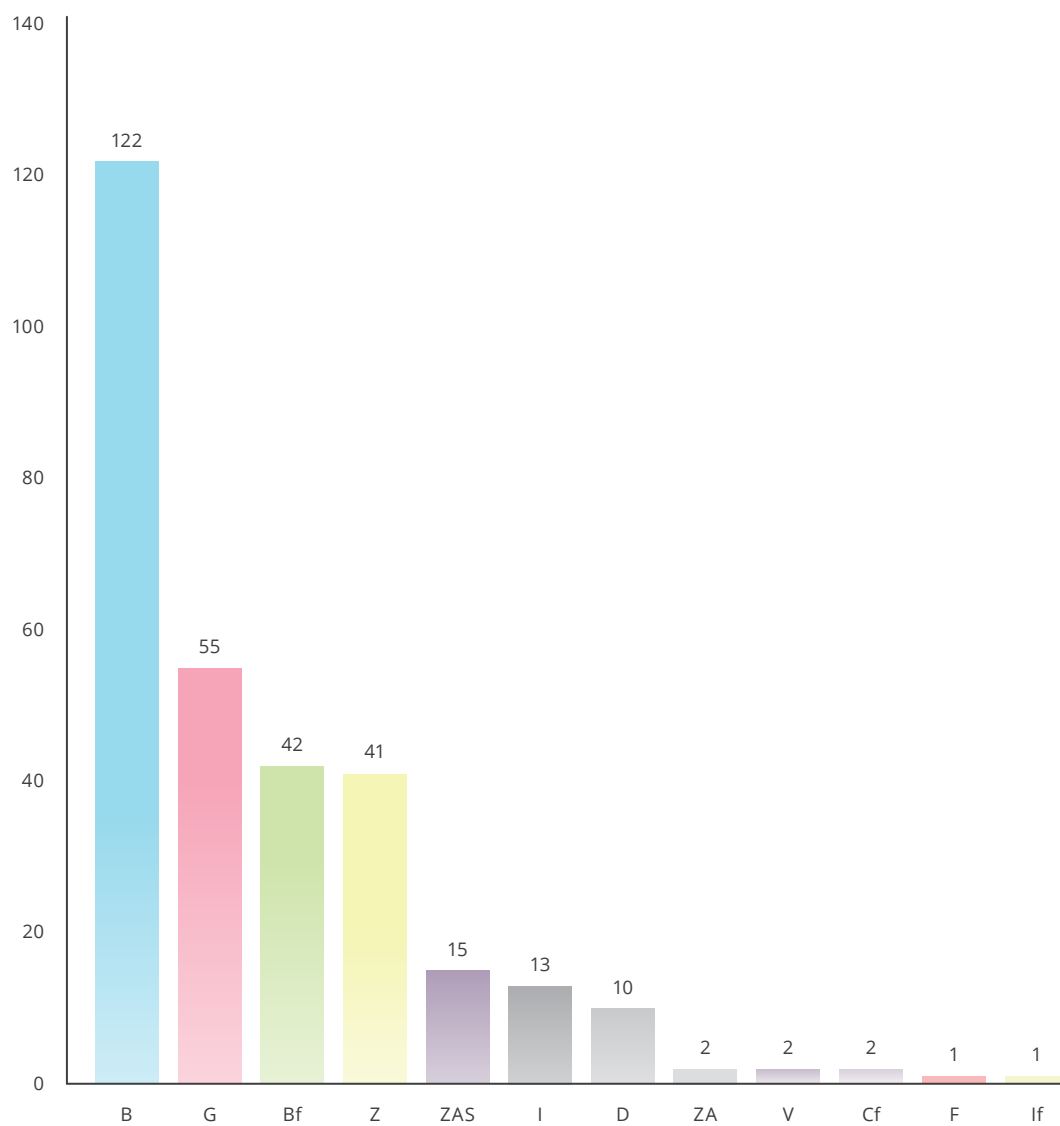
V rámci pojišťovací činnosti bylo druhým nejvíce využívaným produktem v roce 2021 pojištění bankou financovaného dodavatelského úvěru „Bf“. Jedná se o bankami hojně využívaný produkt a stejně jako v loňském roce bylo uzavřeno více jak 40 pojistných smluv. Významné oživení pak zaznamenalo pojištění bankovních záruk „Z“, kde jsme zaznamenali téměř trojnásobný nárůst oproti předchozímu roku a věříme, že tento trend bude pokračovat. Vzhledem k projednávaným poptávkám, které jsou evidovány koncem roku 2021, se pokračování tohoto oživení jeví jako zcela reálné, přičemž v objemovém vyjádření dojde možná u tohoto produktu k rekordním výsledkům.

Opačný trend měl v roce 2021 zájem o pojištění odběratelského úvěru „D“ a pojištění předexportního úvěru „F“, což ale úzce souviselo s pandemií covid-19, která způsobila zrušení, pozastavení či v lepším případě časový posun některých rozjednaných projektů.

Pojištění investic proti politickým rizikům „I“ vstoupilo do roku 2021 významnou modernizací všeobecných pojistných podmínek a šablon pojistných smluv. To přispělo k tradičně stabilním výsledkům tohoto produktu, kde jsou v portfoliu jak rozsáhlé projekty velkých investorů, tak i různorodé drobnější investice. Pojištění investičního úvěru „If“ i přes malý počet sjednaných pojistek představuje pro banky, které tento unikátní produkt znají a pracují s ním, vítanou kapacitu doplňující komerční trh u dlouhodobého investičního financování do zemí se střední až zvýšenou mírou investičních rizik. Vzhledem ke složitosti přípravy investičních záměrů je každý jednotlivý případ výsledkem tvorby podkladové projektové dokumentace a obchodních jednání trvajících měsíce, v některých případech i roky.

Graf 1

Počet uzavřených smluv v roce 2021 (v ks)



Ke konci února 2022 došlo k bezprecedentní situaci, a to invazi ruských vojsk na území Ukrajiny, což má kromě geopolitického rozměru také dopad na světovou ekonomiku. Situace se vyznačuje především extrémní nejistotou budoucího vývoje a praktickou nemožností ocenit související rizika spojená se samotným vojenským konfliktem na Ukrajině, ale taktéž se zavedením velmi tvrdých ekonomických sankcí na Ruskou federaci a Bělorusko. Tyto události neovlivňují ekonomické výsledky roku 2021, ale mohou výrazným způsobem zasáhnout do činnosti v roce 2022. Vzhledem k závažnosti tohoto světového konfliktu a relativně významné otevřené expozici EGAP v této geopolitické oblasti je bezesporu nutné o případných negativních dopadech informovat již v rámci výroční zprávy za rok 2021.

EGAP k 31. 12. 2021 eviduje otevřenou expozici očištěnou o spoluúčast plynoucí z uzavřených pojistných smluv souvisejících s vývozem do Ruské federace, Běloruska a Ukrajiny v hodnotě 15,2 mld. Kč, přičemž rizika v Ruské federaci dosahují hodnoty 12,3 mld. Kč, rizika v Bělorusku dosahují úrovně 2,2 mld. Kč a na Ukrajině 0,7 mld. Kč. Z hlediska počtu aktivních pojistných smluv, respektive jednotlivých rozhodnutí, se jedná o 71 smluv v rámci Ruské federace, 22 smluv v Bělorusku a 52 v Ukrajině. Ukrajina čelí od 25. února 2022 invazi ruských vojsk na její území a Ruská federace společně s Běloruskem neustále zesilujícím ekonomickým sankcím vyspělých světových ekonomik. Z těchto důvodů reálně hrozí, že pojištěné obchodní případy, resp. jejich správci v těchto zemích, nebudou schopni své závazky, které EGAP pojistil, splácet v předpokládaných termínech. Nemožnost splácení však nelze v tuto chvíli vnímat jako finální, protože v případě deeskalace celého konfliktu, ukončení bojů a stažení ruských vojsk z území Ukrajiny se může celá situace velmi rychle změnit a zlepšit.

Pro EGAP znamená expozice v těchto třech zemích necelých 17 % pojistného portfolia. Historicky však byl EGAP v těchto zemích mnohem více angažován; pro představu před 5 lety např. byla expozice v těchto zemích na úrovni dosahující 52 mld. Kč a tvořila vyšší podíl aktivního portfolia oproti současnému stavu. Strategie EGAP, vedoucí k diverzifikování přijímaných rizik, tak do značné míry snížila negativní dopady takto významného konfliktu na území Evropy.

V oblasti nahlášených pojistných událostí EGAP řeší tři pojistné události s technickými rezervami určenými na pokrytí budoucích výplat pojistného plnění dosahujících úrovně 1 336 mil. Kč. Tyto pojistné události přináší EGAP určité možnosti zpeněžení aktiv, které by měly finální ztrátu ze selhání pojistných případů snížit, avšak v současné době jsou veškeré vymáhací činnosti zastaveny a je nutné čekat na vývoj situace na Ukrajině. V tuto chvíli není možné určit, jaký dopad bude tato situace mít na pojistné události, u kterých se EGAP snaží dosáhnout maximální možné vymahatelnosti. Některé projekty mohou paradoxně z krizové situace získávat lepší pozici, protože jejich výnosy přímo souvisí s cenou ropy na světových trzích. Nicméně v agregátním vyjádření působí aktuální konflikt na EGAP velmi negativně a nedojde-li k brzkému uklidnění situace, dojde v budoucnu i k realizaci významných finančních ztrát.

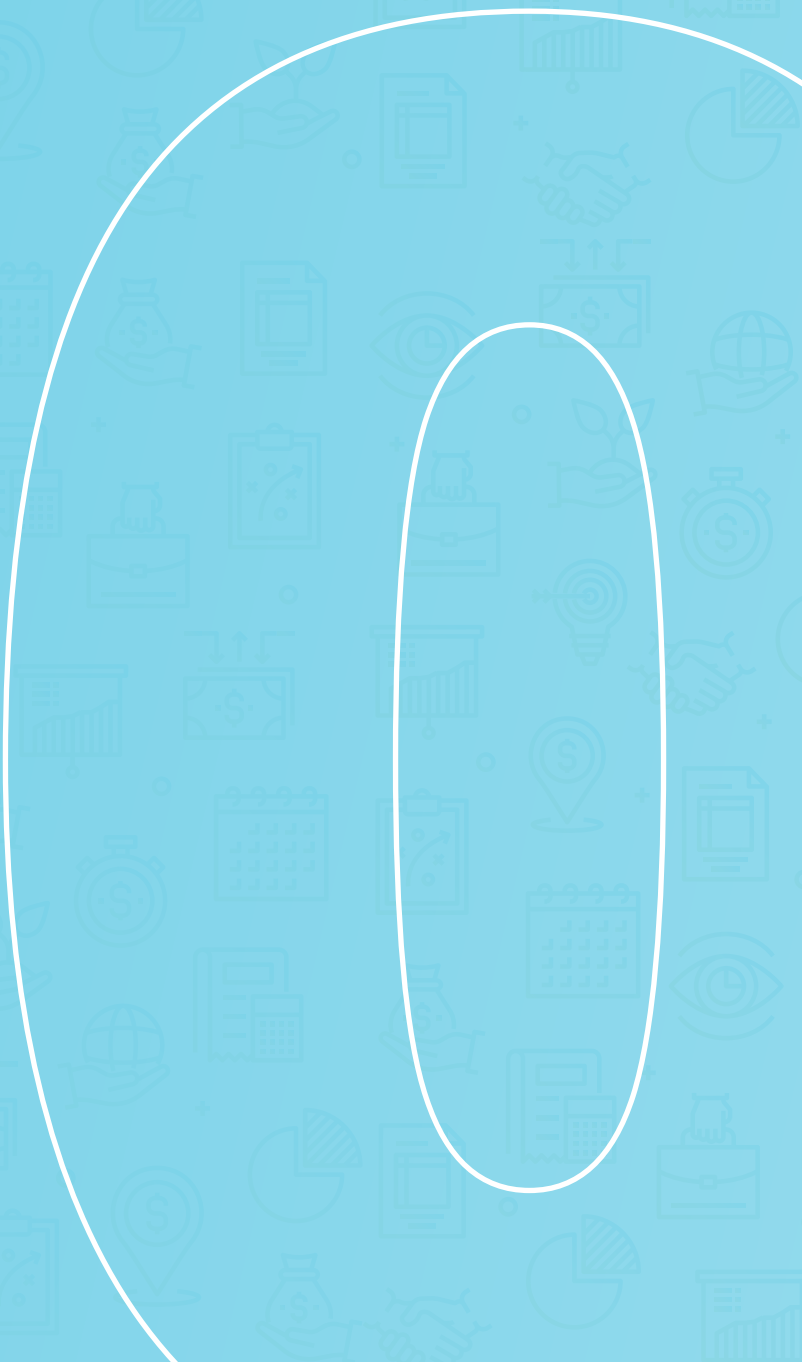
Z obezřetnostních důvodů byla na základě zhoršující se politicko-ekonomické situace provedena citlivostní analýza, která modeluje zvýšení technických rezerv u případů souvisejících s vývozem do Ruské federace a Běloruska v závislosti na zvoleném kreditním zhoršení (6 až 8 notchů). Výsledky scénáře zobrazuje následující tabulka. Zhoršení o 8 notchů je velmi drastickým scénářem, protože velká část těchto smluv následně končí s ratingovým hodnocením na úrovni „D“ (selhání).

Tabulka 4

Citlivostní analýza vývoje rezervy na pojistné

Scénář	Dopad na očekávanou, resp. dodatečnou ztrátu
Propad ratingů Ruské federace a Běloruska o 6 notchů	+ 1 686 mil. Kč
Propad ratingů Ruské federace a Běloruska o 7 notchů	+ 2 560 mil. Kč
Propad ratingů Ruské federace a Běloruska o 8 notchů	+ 4 930 mil. Kč

Obchodní výsledky



” V dalším pandemickém roce potřebovaly české firmy zvýšenou podporu formou finančních záruk, ať už prostřednictvím klasického pojištění bankovních záruk pro své zahraniční odběratele (akontační záruky, performance bondy atd.), nebo záruk COVID Plus pro banky poskytující provozní a investiční úvěry. I to je předmětem činnosti EGAP, který kromě přebírání rizik zahraničních odběratelů nebo jejich zemí přebírá též rizika vývozce vůči jeho bance, a tím napomáhá financování českých firem a jejich dalšímu rozvoji. “

JUDr. Ing. Marek Dlouhý
vedoucí Obchodního úseku



Obchodní činnost i v roce 2021 pružně reagovala na aktuální situaci probíhající pandemie covid-19 a související změny v potřebách exportérů. Kromě vysokého počtu případů pojištění dodavatelských úvěrů byly ve zvýšené míře poskytovány také záruční produkty. Mimo významného nárůstu u tradičního produktu pojištění bankovních záruk se jednalo o protikrizový program záruk COVID Plus. Celkem bylo uzavřeno cca 250 pojistných smluv a pojistných rozhodnutí za více jak 34 mld. Kč. Dále bylo v rámci programu COVID Plus zaručeno 55 úvěrů v celkové hodnotě 8,4 mld. Kč. Předepsané pojistné zůstalo mírně pod hranicí 500 mil. Kč, společně s odměnami za záruky programu COVID Plus však v součtu inkasoval EGAP za předepsané pojistné a odměny za záruky COVID Plus nadstandardních 940 mil. Kč.

Z hlediska podpořených projektů je patrný velký vliv pandemie covid-19. Většina velkých projektů byla pozastavena či v lepším případě modifikována, některé byly dokonce zrušeny. Výjimkou bylo pojištění odběratelského úvěru na dodávku tramvají do Lotyšska, zajištění dodávek českých společností pro výstavbu nefrologického a urologického centra v Ghaně či případ dodávek českého leteckého průmyslu do Vietnamu. Již tradičně vysoký podíl podpořeného vývozu představují dodávky zemědělské techniky do Ruské federace, na Ukrajinu a na základě uplatnění výjimky pro pojištění krátkodobých úvěrů i do vybraných zemí Evropské unie.

Naopak významný podíl, jak v počtu uzavřených smluv, tak v objemech, získalo pojištění bankovních záruk, jejichž počet se téměř ztrojnásobil a objem byl dokonce čtyřnásobný oproti předchozímu roku. Tato skutečnost se také projevila v grafu č. 2 níže, kdy se podíl pojištění záruk na celém portfoliu EGAP oproti minulému roku zdvojnásobil.

V roce 2021 pokračovalo další rozšíření online služby „Klikni pro Export“, a to v návaznosti na přibývající komunikaci s našimi exportéry, rostoucí počet pojištění menších obchodních případů a také s ohledem na trvající pandemii. Systém nyní umožňuje na jednom místě spravovat pojistné smlouvy, včetně hlášení čerpání a splácení pojištěných pohledávek, vyhledávat a vytvářet odběratele, zadávat žádosti o pojištění/limit, prohlížet a upravovat žádosti/limity atd. V roce 2022 bude tato služba dále rozšiřována, a to o možnost zaregistrovat nezaplacení, předávat pohledávky k vymáhání, oznámit vznik pojistné události. Již nyní mají vývozci možnost získat kompletní a okamžitý přehled o pojištěném portfoliu odběratelů a mohou prohlížet a upravovat nastavení pojistné smlouvy.

Digitalizace či automatizace činností v tomto klientském prostředí zrychlila a především zjednodušila zpracování požadavků klientů. Systém v průběhu roku změnil grafickou podobu a přibyla např. i interaktivní mapa světa. Další rozšíření systému se bude týkat i dalších, zejména pak bankovních pojistných produktů.

Online systém KLIKNI PRO EXPORT je přístupný na adrese <https://eol.egap.cz>.

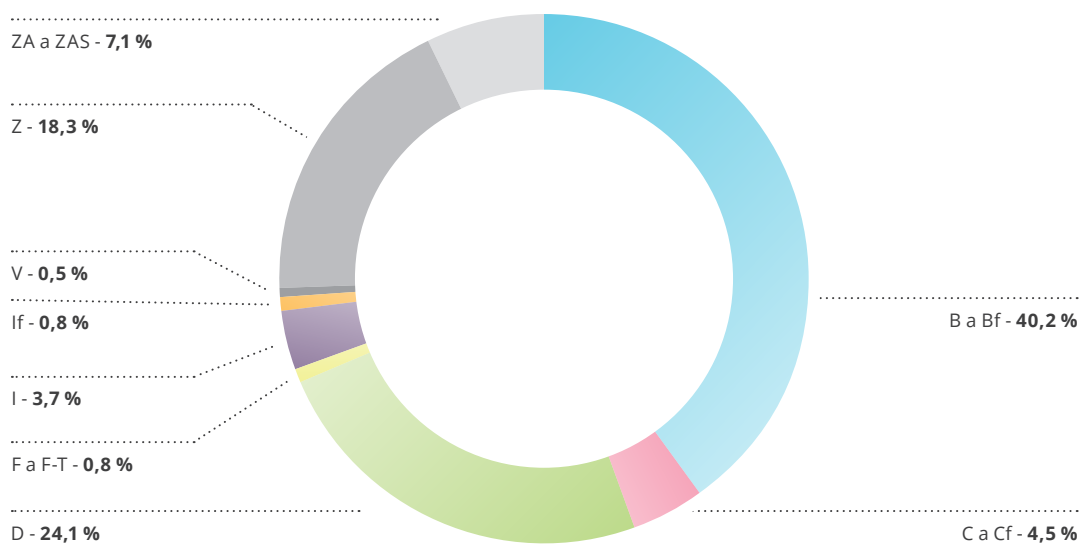
Pokud jde o bilaterální spolupráci, podařilo se uzavřít memorandum o spolupráci s Afreximbank (African Export-Import Bank). Takovéto dohody jsou nedílnou součástí bilaterální spolupráce mezi ECAs a dalšími entitami podílejícími se na financování obchodních aktivit. Memorandum o spolupráci, kromě možnosti sdílení zkušeností, představuje z obchodního hlediska nejen cestu k poskytování zajištění (garance), ale usnadňuje i spolupráci s financujícími bankami, jejichž transakce pak z pohledu EGAP mají lépe identifikovatelný rizikový profil. Obecně pak vzájemná spolupráce na úrovni ECAs a obdobných subjektů umožňuje sdílení rizik v případě společných transakcí na třetích trzích. V tomto konkrétním případě především v případě transakcí směřujících do afrických zemí. Funkčnost memoranda bylo již možné ověřit při konkrétní vývozní transakci do subsaharské Afriky.

V roce 2021 se v rámci OECD podařilo úspěšně zakončit věcnou diskusi a schválit specifickou a časově omezenou výjimku (do listopadu 2022) ze současných pravidel Konsenzu OECD, kterým se EGAP řídí při pojišťování dlouhodobých vývozních úvěrů. Tato výjimka vyplývá z výsledku zvláštní procedury (Common Line) v oblasti akontací. Podle této nové úpravy je dočasně možné snížení akontace až na 5 % Export Contract Value (ECV) z nynějších 15 % za podmínky, že se bude jednat o transakce vůči vládním kupujícím (sovereign buyers) v zemích kategorie II a tyto transakce budou garantovány ze strany Ministerstva financí nebo centrální banky země dlužníka. Zjednodušeně to znamená, že v případě transakcí do méně vyspělých zemí, kdy je kupujícím vládní dlužník a transakce má záruku ze strany Ministerstva financí nebo od národní banky, je možné mít akontaci sníženou až na úroveň 5 % hodnoty vývozního kontraktu (ECV), jak je definována v podmínkách Konsenzu OECD. Tuto flexibilitu není nutné kompenzovat nějakým dalším způsobem, například nárůstem pojistné sazby.

Nepochybným oceněním dlouhodobé aktivity EGAP jako člena Bernské unie (BU, International Union of Credit and Investment Insurers) a Pražského klubu BU je také volba nového předsedy Pražského klubu, který je jedním z výborů Bernské unie. Od října 2021 tak bude po dva roky zástupce EGAP předsedat tomuto pracovnímu výboru BU, což by mělo napomoci také dalšímu vzájemnému posilování osobních i profesních vazeb mezi EGAP a ECAs ze zemí, do kterých často směřují vývozy, jejichž financování je EGAP pojišťováno.

Graf 2

Struktura pojistných produktů v portfoliu EGAP k 31. 12. 2021 dle počtu smluv

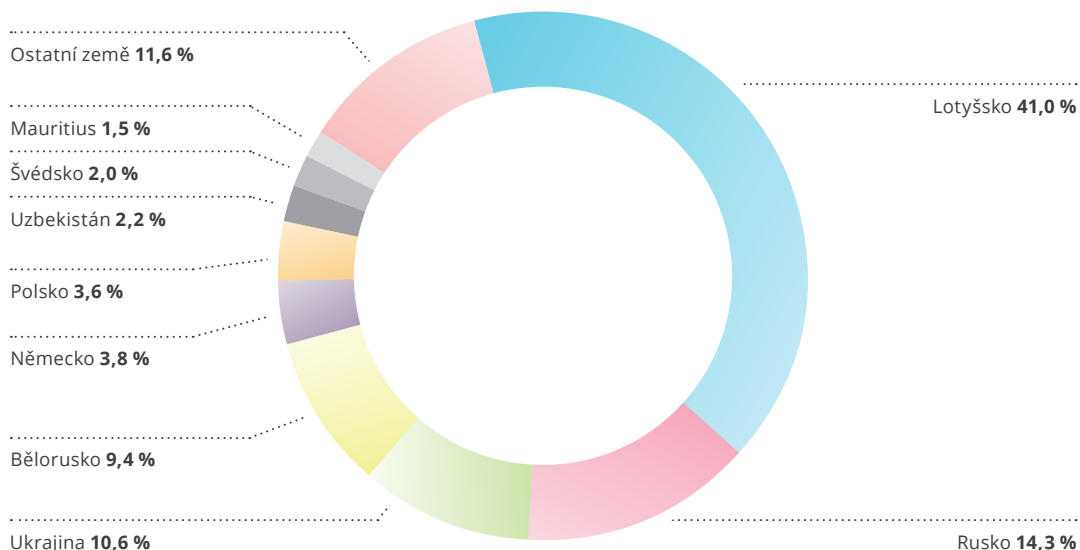


Podíl jednotlivých zemí na celkovém výsledku obchodní činnosti EGAP je významnou měrou ovlivněn dočasným uvolněním pravidel pro pojišťování krátkodobých úvěrů do zemí Evropské unie. Díky tomu, a to především u produktu „B“, byly mezi pojišťovanými transakcemi případy do Německa, Polska, Švédska a dalších zemí EU.

Oproti předchozím rokům byl méně zastoupen africký kontinent. Tato skutečnost je dána současnou světovou situací spojenou s renegociací některých rozjednaných projektů, jejichž uzavření se očekává v roce 2022, případně 2023.

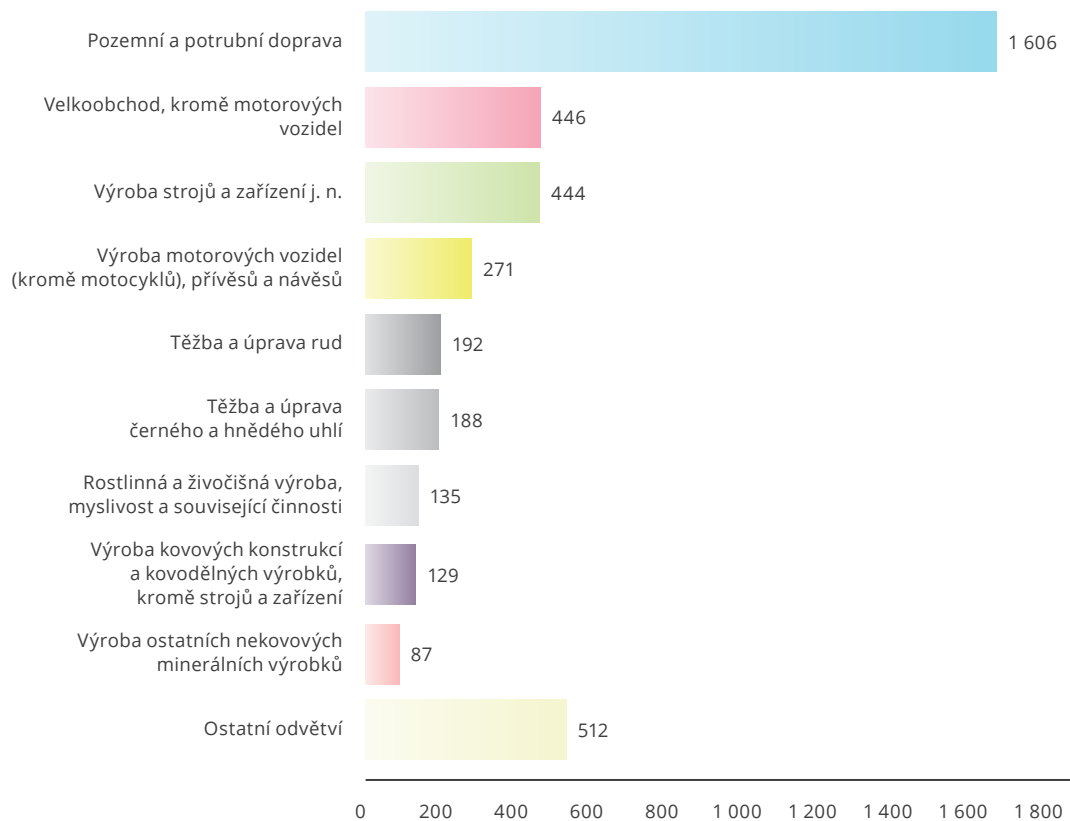
Graf 3

Procentní podíl zemí na celkovém objemu podpořených exportních úvěrů (produkty B, Bf, C, Cf, D) v roce 2021



Graf 4

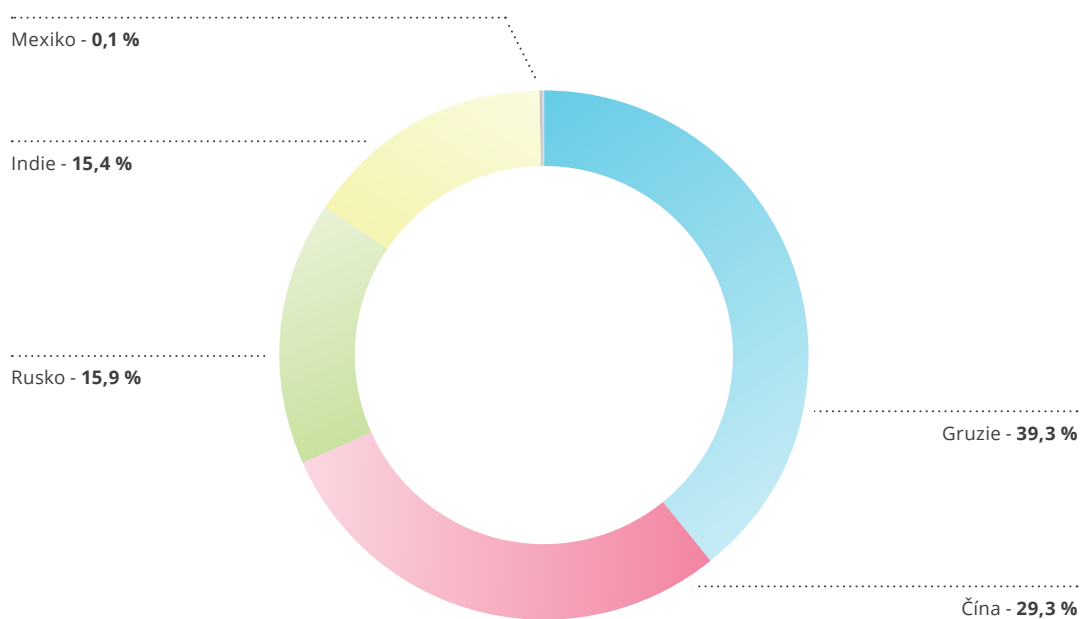
Komoditní struktura vývozu, exportními úvěry (produkty B, Bf, C, Cf, D) podpořeného v roce 2021 (v mil. Kč)



V oblasti pojištění investic a investičních úvěrů nedošlo v roce 2021 k významnějším výkyvům v dlouhodobě stabilních výsledcích, především v případě pojistného produktu I – pojištění investic českých firem v zahraniční proti teritoriálním rizikům. I nadále tvoří velkou většinu objemů každoročně obnovované pojistky velkých českých investorů ve 4 rozhodujících teritoriích – Gruzii, Číně, Ruské federaci a Indii. V roce 2021 došlo po několikaleté přípravě k pojištění významné české investice a investičního úvěru v oblasti strojírenské technologie v Ruské federaci. Z hlediska angažovanosti investičního pojištění je velmi významné rovněž Turecko (v grafu 5 není zachyceno, neboť pojistky sjednané v minulých letech do Turecka mají jednorázový charakter), kde jsou pojištěny významné investice ve vodní energetice. I přes současný kolísavý vývoj turecké liry nejsou ohroženy, zejména vzhledem k navázání výnosů na měnu USD.

Graf 5

Podíl zemí na celkovém objemu pojištění investic a investičních úvěrů, uzavřených v roce 2021

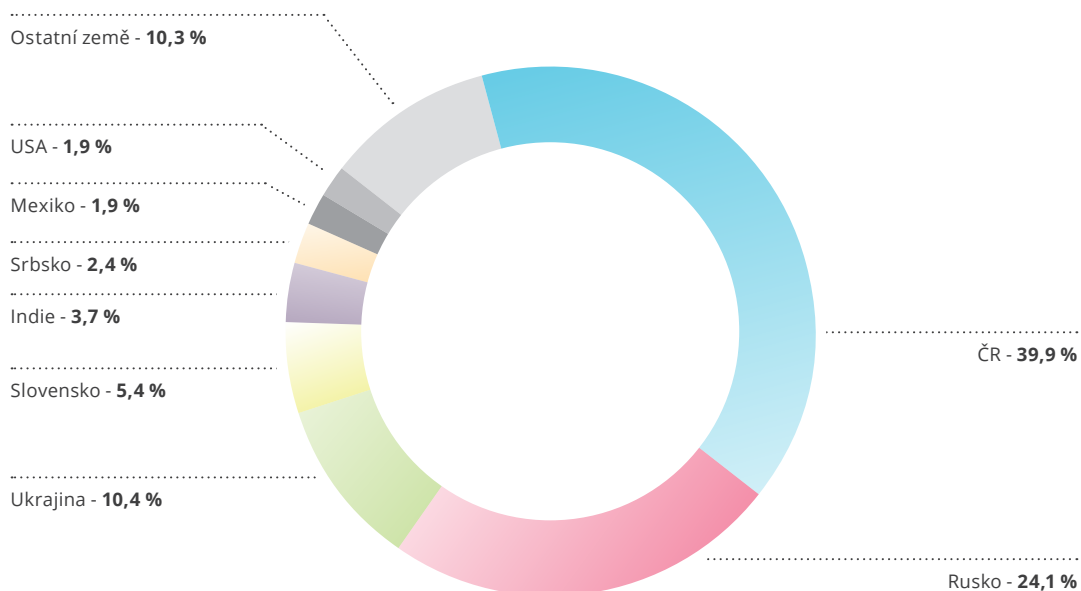


EGAP se také věnuje podpoře malých a středních podniků a v celém portfoliu pojistných smluv se jedná o téměř jednu třetinu. V rámci loni uzavřených obchodů se jednalo konkrétně o 74 pojistných smluv, kdy pojištění směřovalo do 27 zemí.

Celková pojistná angažovanost se ke konci roku 2021, stejně jako v předchozím roce, mírně snížila. Příčinou je stagnace nového obchodu do tradičních postsovětských zemí, vyvolaná hospodářskou i politickou nestabilitou a sankcemi. Pozitivní zprávou však je diverzifikace rizika mezi více zemí, přičemž největší angažovanost je stále rozdělena mezi Ázerbájdžán, Ruskou federaci, Turecko a Slovensko, jako tomu bylo i v minulém roce. Toto rozdělení je dáno novými uzavřenými obchody v zemích, kde EGAP doposud neměl žádné pojištění či jen výjimečně, a významně pomáhá geografické diverzifikaci portfolia. Ve vlastní pojistné angažovanosti není zohledněn produkt záruka COVID Plus. Pokud bychom jej započítali, tak se pohybuje celková angažovanost na mírně nižší úrovni oproti konci roku 2020, a to ve výši cca 112 mld. Kč.

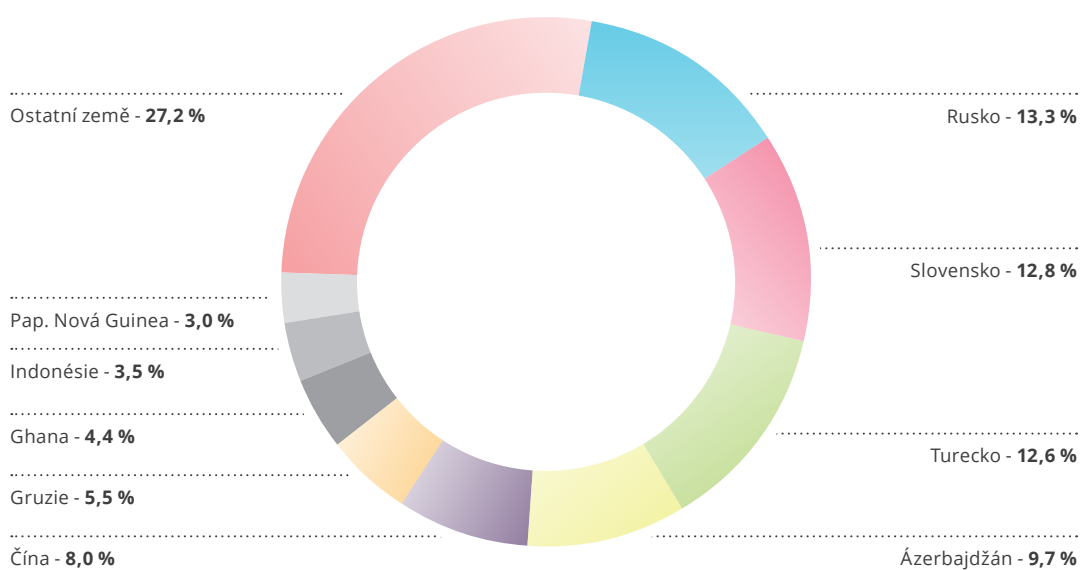
Graf 6

Podpora MSP dle zemí v rámci objemu vývozu podpořeného v roce 2021



Graf 7

Territoriální členění hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2021

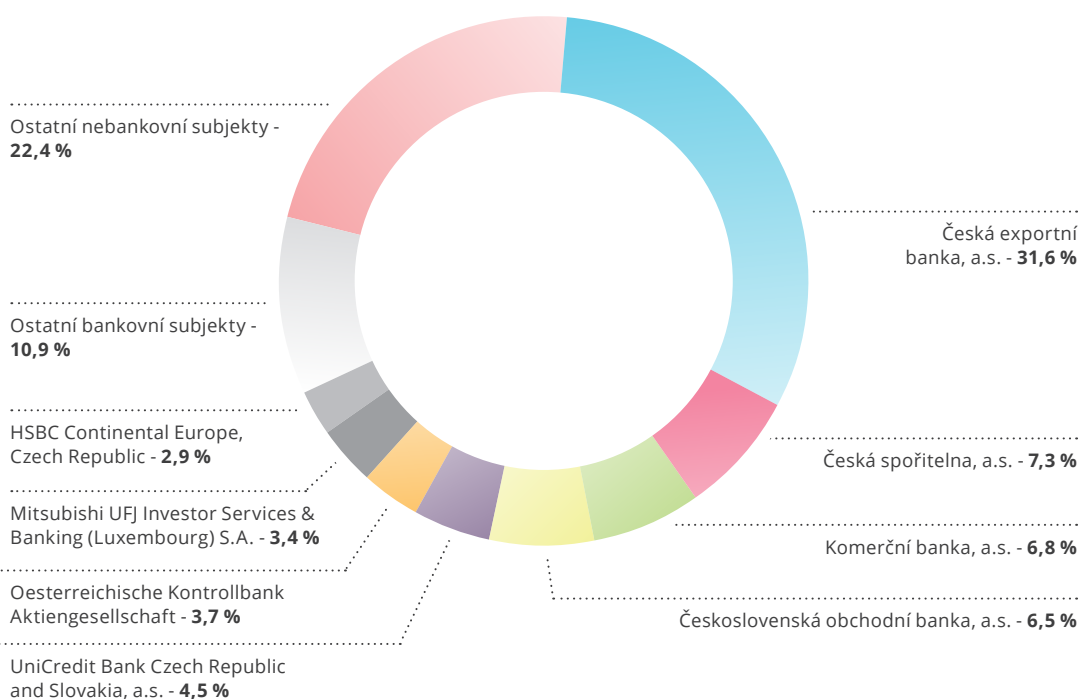


Pozn.: Neobsahuje angažovanost z poskytnutých záruk v programu COVID Plus

V klientské struktuře nedošlo oproti loňskému roku k výrazně změně. Opět mírně vzrostl počet nebankovních subjektů v rámci pojistného portfolia, což je dáno velkým množstvím uzavřených pojištění produktu „B“, zajistnou činností EGAP a na straně druhé poklesem pojištění odběratelského úvěru „D“ a pojištění předexportního úvěru „F“.

Graf 8

Klientská struktura hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2021



Pozn.: Neobsahuje angažovanost z poskytnutých záruk v programu COVID Plus

Vymáhání a likvidace škod



”

Z hlediska vymáhání pohledávek se dá považovat rok 2021 za úspěšný, celkem EGAP vymohl 693 mil. Kč, tedy o 66 % (277 mil. Kč) více, než v roce 2020. Pohledávky se nám dařilo vymáhat jak u případů v minulých letech již plně odškodněných, tak (ve spolupráci s pojištěnými bankami) u nově hlášených pojistných událostí ještě předtím, než jsme tyto pojistné události v řádných smluvních lhůtách museli odškodňovat. EGAP i přes přetrvávající obtížnou situaci světové ekonomiky nezaznamenal významnější nárůst objemu nových pojistných událostí, takže ve výsledku se objem pohledávek spravovaných ze strany EGAP meziročně snížil o 2 mld. Kč. “

Ing. David Havlíček, Ph.D., CFA
vedoucí Úseku finančního
a správy pojistných událostí

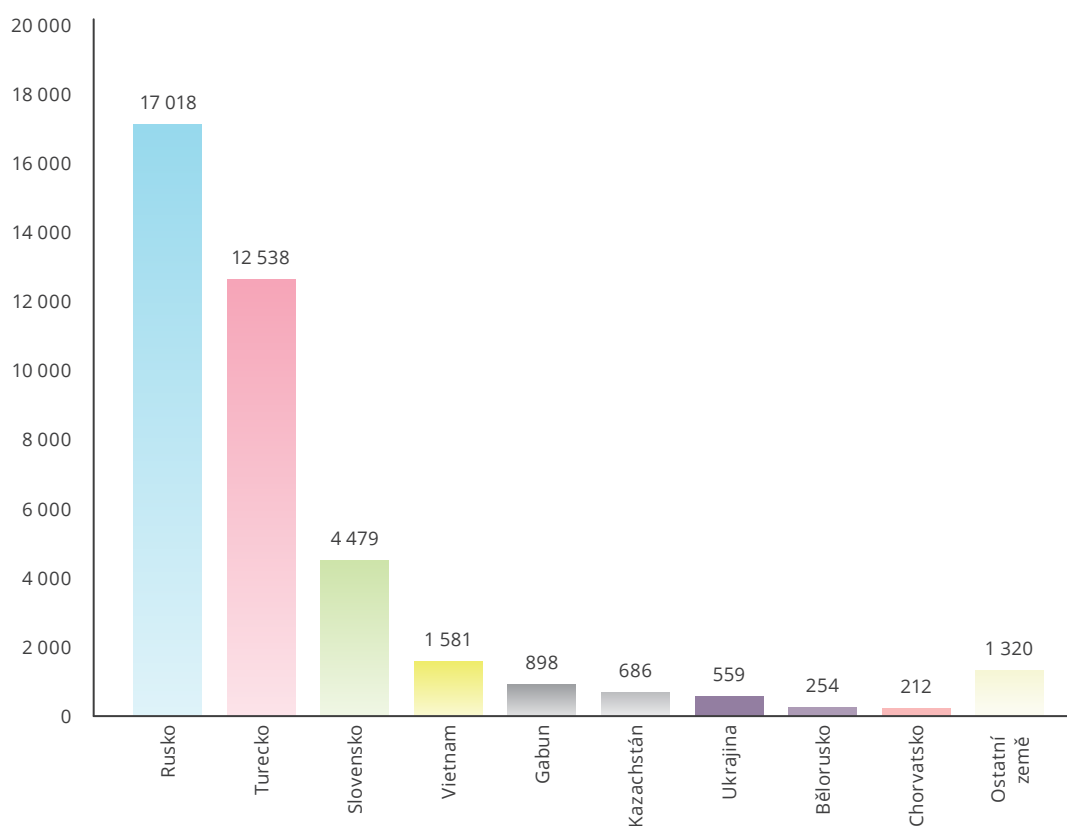
07

Celkový objem řešených pojistných událostí, ve finančním vyjádření, představoval k 31. 12. 2021 částku přes 39 mld. Kč. V meziročním srovnání došlo k mírnému poklesu v objemu spravovaných pohledávek, a to v rozsahu přibližně 2 mld. Kč. To je na jedné straně dáno objemem uzavřených pojistných událostí a na straně druhé finančním objemem nově evidovaných pojistných událostí. V průběhu roku 2021 bylo nově hlášeno 6 nových pojistných událostí, u nichž do budoucna může hrozit pojistné plnění max. 872 mil. Kč. U nově evidovaných pojistných událostí je důležitá také skutečnost, že již v průběhu roku 2021 se podařilo hrozící škodu snížit o 269 mil. Kč, což je objem pohledávek vymožený před výplatou pojistného plnění.

Obdobně jako na konci roku 2020 připadal nejvyšší podíl z objemu spravovaných pohledávek na obchodní případy na území Ruské federace (17 mld. Kč). Na území Turecka spravuje EGAP pohledávky v celkovém objemu 12,5 mld. Kč.

Graf 9

Objem spravovaných pohledávek dle jednotlivých zemí k 31. 12. 2021 (v mil. Kč)



V průběhu roku 2021 EGAP vyplatil na pojistných plněních částku 2 mld. Kč, čímž kryl škodu klientů z titulu nezaplacených vývozních pohledávek. V meziročním srovnání došlo i v roce 2021 k poklesu celkového objemu vyplacených pojistných plnění. Celková výše odškodněných pohledávek byla v roce 2021 o 1 mld. Kč nižší než v roce 2020. Pokračující trend poklesu vyplacených pojistných plnění následuje trend klesajícího celkového objemu nově hlášených pojistných událostí v letech 2018 až 2020.

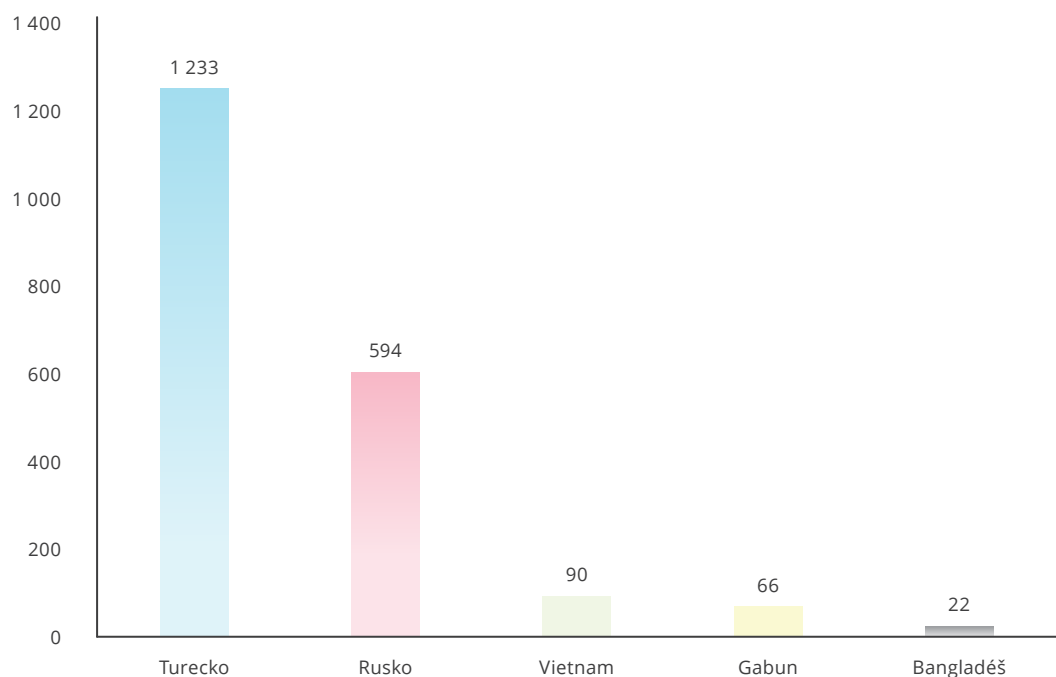
Z celkového objemu vyplacených pojistných plnění se 61 % vztahuje na odškodnění nezaplacených pohledávek z Turecka (1,2 mld. Kč.).

Podobně jako v předchozích letech připadá nejvýznamnější část vyplacených pojistných plnění na produkt typu D (pojištění vývozního odběratelského úvěru) a to téměř 92 % z celkově vyplacených 2 mld. Kč.

V roce 2021 bylo vymoženo celkem 693 mil. Kč, což je o 277 mil. Kč více než v roce 2020.

Graf 10

Vyplacená pojistná plnění dle zemí v roce 2021 (v mil. Kč)

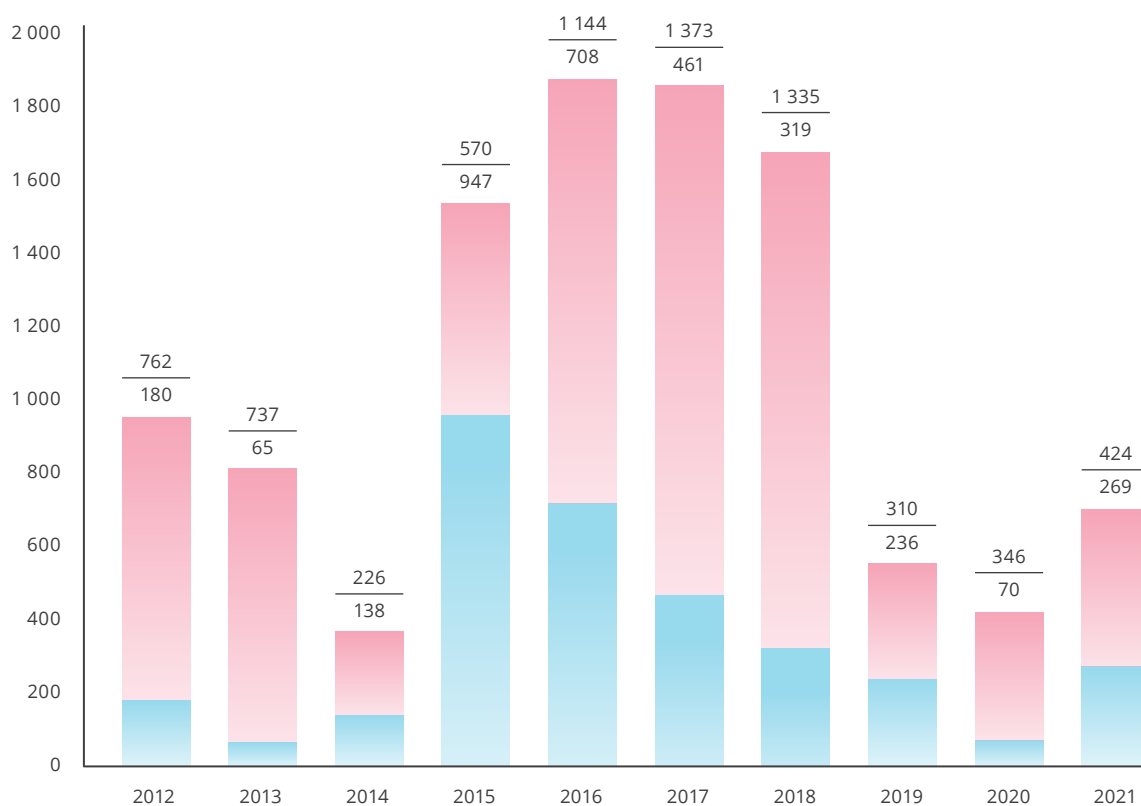


Vymáhání pohledávek bylo úspěšné u případů hlášených v předchozích letech (po výplatě pojistného plnění bylo vymoženo 424 mil. Kč, o 78 mil. Kč více než v roce 2020). Částečně lze tento výsledek přičíst skutečnosti, že rostoucí ceny produkce dlužníků (ropných produktů, průmyslových výrobků, stavebních prvků) pomáhají některým z nich postupně se zotavovat z dopadů pandemie covid-19 a plnit splátkové kalendáře dle sjednaných restrukturalizačních dohod. Efekt nabíhající odložené spotřeby pomohl zmírnit pandemické efekty i některým dlužníkům z oblasti retailu. Zejména je však výsledek vymáhání tvořen obchodními případy, kde se nám po dlouhodobém úsilí podařilo zpeněžit hodnotná zajištění, v některých případech formou prodeje pohledávky.

U nově hlášených pojistných událostí se podařilo významně snížit celkovou hrozící škodu (před výplatou pojistného plnění bylo vymoženo 269 mil. Kč., tj. o 199 mil. Kč více než v roce 2020).

Graf 11

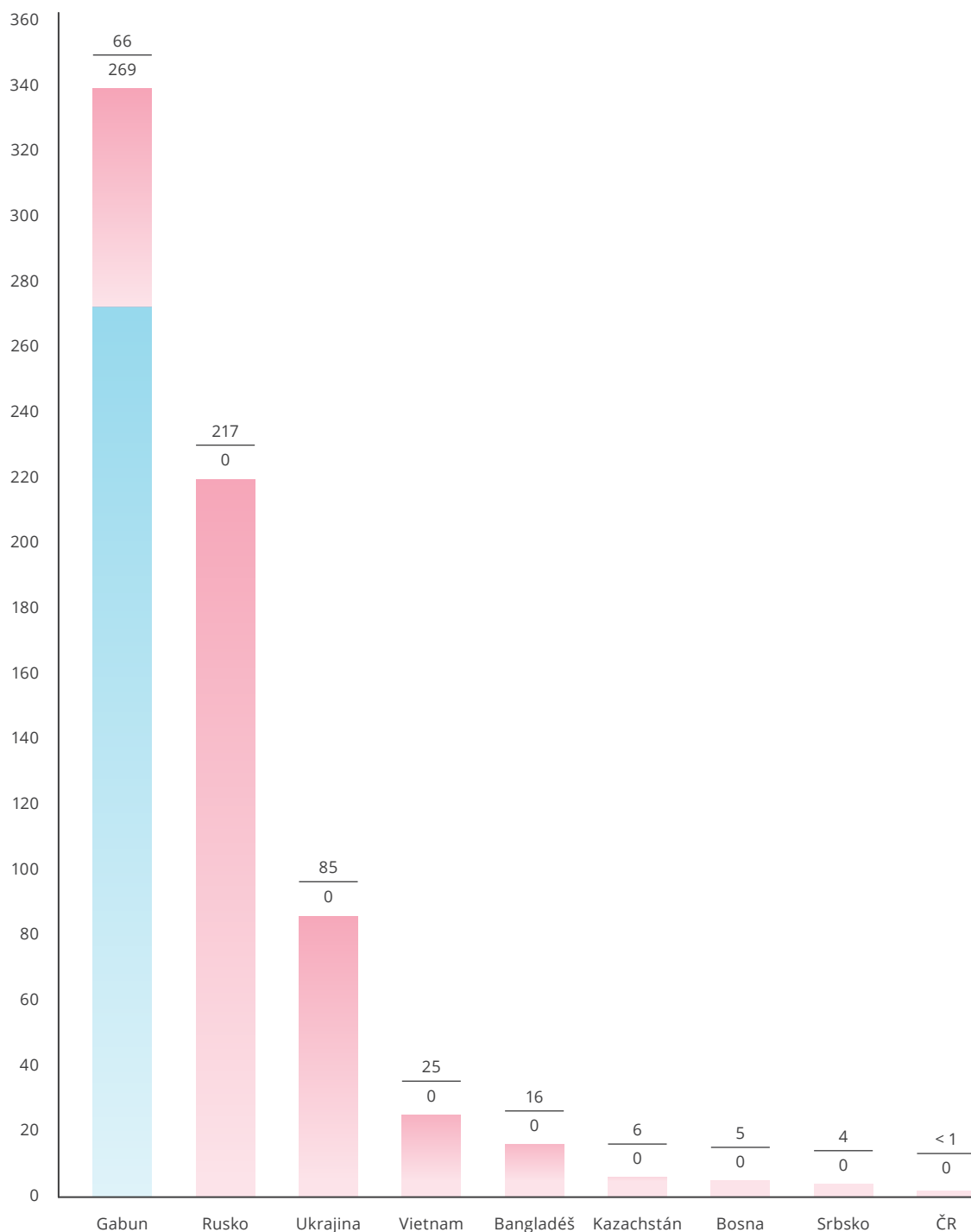
Vymožené pohledávky a jejich historický vývoj v letech (v mil. Kč)



- Pohledávky vymožené po výplatě pojistného plnění
- Pohledávky vymožené před výplatou pojistného plnění (zábrana)

Graf 12

Vymožené pohledávky před výplatou a po výplatě pojistného plnění dle zemí v roce 2021
(v mil. Kč)



- Pohledávky vymožené po výplatě pojistného plnění
- Pohledávky vymožené před výplatou pojistného plnění (zábrana)

Z geografického pohledu byl nejvyšší objem pohledávek vymožen u pojistných událostí řešených v Gabunu (335 mil. Kč). V souvislosti s obchodními případy na území Ruské federace bylo vymoženo celkem 217 mil. Kč, což je o 80 mil. Kč více než v roce 2020. To je dáno faktory uvedenými výše, tedy zotavováním některých dlužníků z ekonomických dopadů pandemie covid-19 a dále dokončením významné jednorázové transakce.

Z pojistných událostí řešených na území Ukrajiny bylo v roce 2021 vymoženo 85 mil. Kč. Jmenované tři země – Gabun, Ruská federace a Ukrajina – představují v celkovém součtu 92 % z celkového objemu vymožených pohledávek.

V rámci programu záruk COVID Plus nebyla v průběhu roku 2021 žádná z poskytnutých záruk vyplácena ani nebyla podána žádost o výplatu ze záruky, přestože indikace prvních případů problematických úvěrů zaručených finanční zárukou EGAP se v roce 2021 již začaly objevovat.

Řízení rizik a rizikový profil

The background is a light green color with a repeating pattern of small, faint white icons representing various business concepts such as charts, lightbulbs, hands shaking, and documents. A large, white, stylized outline of the letter 'R' is positioned on the right side of the page, partially overlapping the text area.

”

V roce 2021 jsme si v řízení rizik i nadále kladli za cíl balancování mezi maximalizací realizace požadavků na pojištění exportu a požadavky na minimalizaci potenciálních nákladů na pojištění plnění u přijatých pojistných rizik. Za tímto účelem v roce 2021 došlo k další aktualizaci-zpřesnění interního ratingového modelu pro hodnocení podnikatelských subjektů tak, aby model co nejobjektivněji odpovídal na to, jak velkou míru rizika lze ještě podstoupit. Do kompetence Úseku řízení rizik spadá rovněž problematika informačních a komunikačních technologií, kde jsme především v oblasti kyberbezpečnosti v loňském roce podnikli řadu aktualizací a modernizačních kroků nad existujícími technologiemi a přijali jsme novou politiku – koncepci IKT v souladu se zabezpečením plnění obchodních záměrů činnosti EGAP a za účelem splnění obezřetnostních požadavků stanovených evropskými předpisy EIOPA a Českou národní bankou jako orgánu dohledu pro oblast pojišťovnictví. “

Ing. Martin Růžička
vedoucí Úseku řízení rizik

038

Rok 2021 v oblasti řízení rizik ovlivňovala nadále pandemie nemoci covid-19 a s ní související účast EGAP v podpoře ekonomiky prostřednictvím poskytování záruk COVID Plus. K významnějším vnitřním událostem lze řadit aktualizaci interního ratingového modelu pro stanovení ratingu subjektů, mj. i v návaznosti na nová globální data vstupující do hodnocení subjektů, používaného jak v části pojištění, tak v části poskytování záruk, další zlepšování systémů datové kvality, dokončení změny v oblasti řízení operačního rizika v EGAP, započaté v roce 2020, a v oblasti informačních technologií a bezpečnosti revizi postupů a předpisů s ohledem na vydání pokynů EIOPA, resp. ČNB (Obecné pokyny pro bezpečnost a řízení a kontrolu informačních a komunikačních technologií s platností od 1. 7. 2021).

Vliv pandemie na činnost pojišťovny

EGAP v roce 2021 vycházel ze zkušeností získaných v roce předešlém. Představenstvem byla v průběhu celého roku proaktivně přijímána preventivní opatření, která reagovala na vládní opatření a odborná doporučení v této oblasti. Opatření představenstva se týkala zejména organizace pracovní činnosti a provozu. V jejich důsledku je pojišťovna personálně stabilizována a její obchodní činnost nebyla nijak omezena.

Posíleno bylo oproti předchozímu roku využívání bezkontaktní komunikace prostřednictvím telekonferencí a videokonferencí, které se ukázalo jako velmi efektivní a které bylo ještě více integrováno do procesů EGAP. Stejně jako elektronické schvalování dokumentů využívající workflow nad elektronickým dokumenty, které se stalo nedílnou součástí nastavených obchodních i provozních procesů EGAP.

EGAP v roce 2021 nadále pokračoval v poskytování záruk COVID Plus. Kromě poskytování nových záruk COVID Plus byla provedena aktualizace ratingů portfolia záruk, kdy bylo zaznamenáno určité zhoršení kvality portfolia. I přes toto zhoršení portfolia záruk nedošlo v roce 2021 k žádnému plnění ze záruky, nicméně v dalších obdobích tato plnění nastat mohou.

V oblasti pojištění, jak bylo zmíněno v předchozích částech, EGAP poskytoval pojištění dle povolených výjimek EU do teritorií a produktů, které jsou běžně vyhrazeny pouze komerčním pojišťovnám, a nikoliv ECAs. Jedná se o krátkodobá pojištění vůči subjektům ve vyspělých zemích.

Z pohledu již upsaných rizik pozoroval EGAP oproti roku 2020 zhodnocení devizového kurzu domácí měny vůči měnám zahraničním, což má dopad na snížení (přecenění) závazků v Kč, neboť původní závazky jsou v pojistných smlouvách téměř výhradně upsány v cizí měně a pojistné plnění je poskytováno v Kč.

Zvýšenou frekvenci škod a ani jejich závažnost EGAP v roce 2021 oproti předchozím obdobím nezaznamenal, což se přičítá podpůrným vládním opatřením pro různé ekonomické subjekty ve všech zemích. Nicméně se v ojedinělých případech při problémech se splácením objevily také důvody spojené právě s pandemií covid-19. Nejednalo se ale o hromadný jev.

Rizikový apetit EGAP

V návaznosti na cíle řízení rizik pracoval EGAP v roce 2021 v oblasti pojišťování, stejně jako v předchozích letech, s rizikovým apetitem odvozeným od pojistné kapacity, která byla v zákoně o státním rozpočtu pro rok 2020 stanovena ve výši 188 mld. Kč (pro oblast pojišťování) a v roce 2021 zůstala ve stejné výši¹.

V roce 2021 došlo k aktualizaci interního ratingového modelu pro hodnocení nebankovních subjektů. Kromě již zmíněného doplnění dat o subjektech EGAP přizval při aktualizaci modelu ke konzultaci i externí subjekt zabývající se tvorbou ratingových modelů, aby získal nezávislý pohled a oponenturu ke svým návrhům.

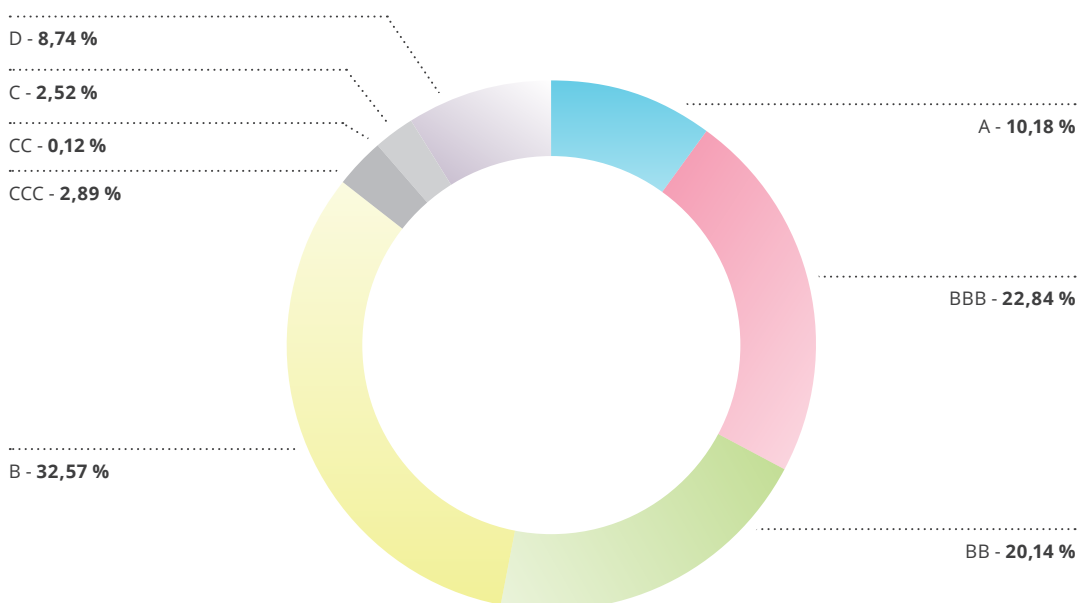
Rizikový profil pojistného portfolia EGAP

Vliv pandemie covid-19 se na vývoji kvality pojišťovacího portfolia EGAP v roce 2021 zatím téměř nepromítl. Průměrný vážený rating a jím vyjádřené kreditní riziko aktivních subjektů v pojišťovacím portfoliu k 31. 12. 2021 zůstalo i nadále na úrovni BB (měřeno dle škály S&P ratingů). Tato situace ukazuje skutečnost, že EGAP jako ECA pojišťuje komerčně nepojistitelná rizika, což vlastně odráží rating BBB+ a horší. Nicméně na pojišťovací portfolio příznivě působila opatření přijatá jednotlivými státy k podpoře ekonomických subjektů postižených pandemií nemoci covid-19.

V následujících grafech je z různých úhlů pohledu prezentována rizikovost aktuálního pojistného portfolia EGAP (bez započtení poskytnutých záruk COVID Plus).

Graf 13

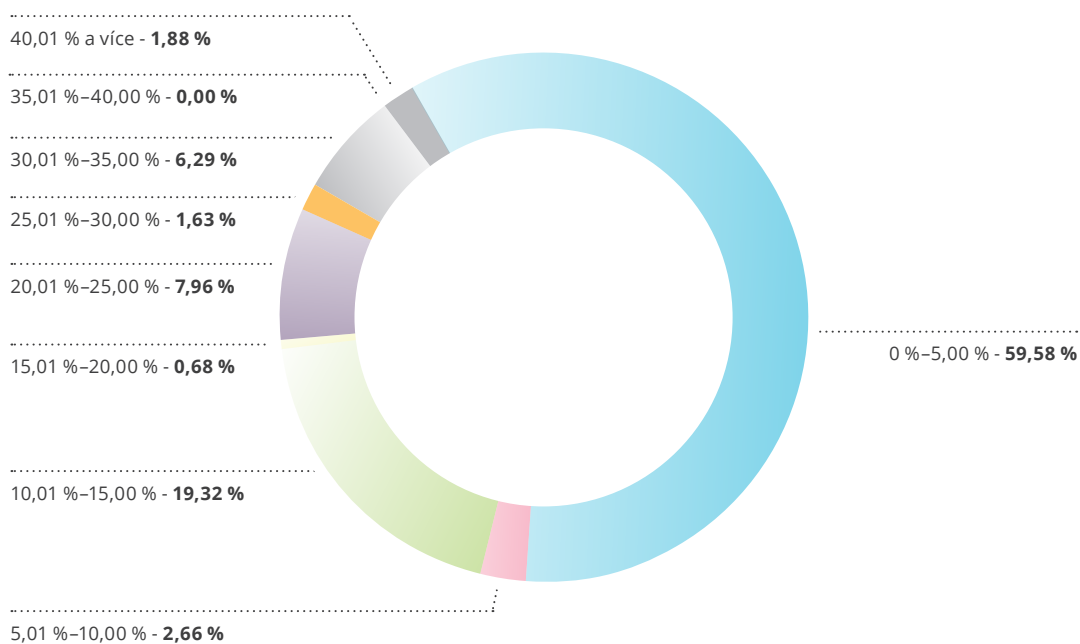
Struktura pojistného portfolia podle ratingů k 31. 12. 2021



¹ Pojistná kapacita EGAP pro rok 2020 byla na základě usnesení vlády ČR v březnu 2020 navýšena na 330 mld. Kč, a to v souvislosti s rozhodnutím o poskytování produktu Záruky COVID Plus (188 mld. Kč na pojišťovací činnost a 142 mld. Kč na záruční činnost). Pojistná kapacita na rok 2022 je navržena na snížené úrovni 238 mld. Kč, a to nezměněných 188 mld. Kč na pojišťovací činnost a 50 mld. Kč na činnost poskytování záruk.

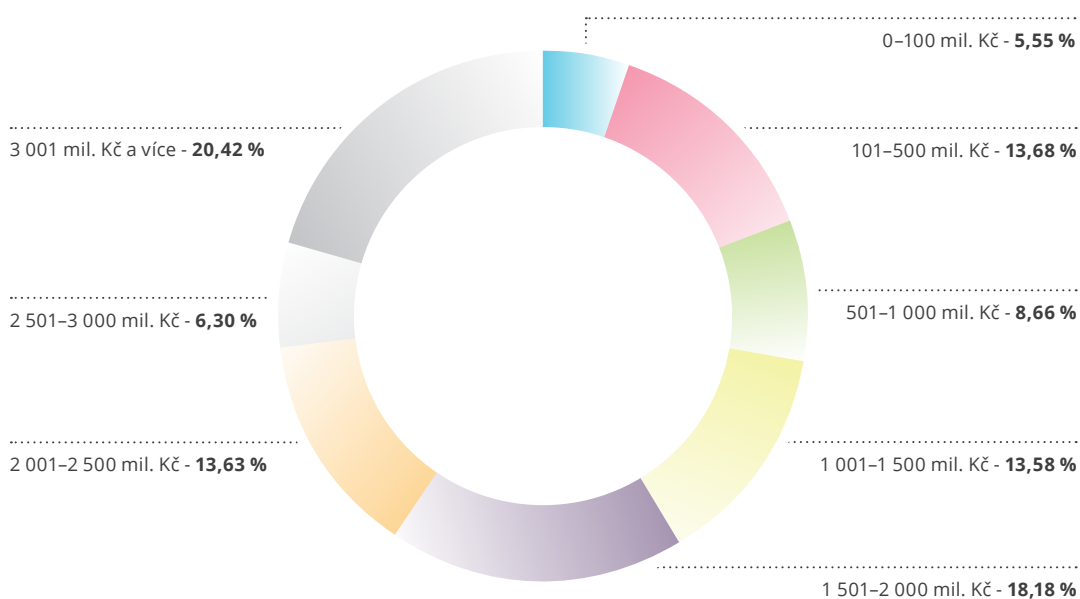
Graf 14

Struktura pojistného portfolia podle pravděpodobnosti selhání k 31. 12. 2021
(měřeno podle zbytkové splatnosti jednotlivých pojistných smluv)



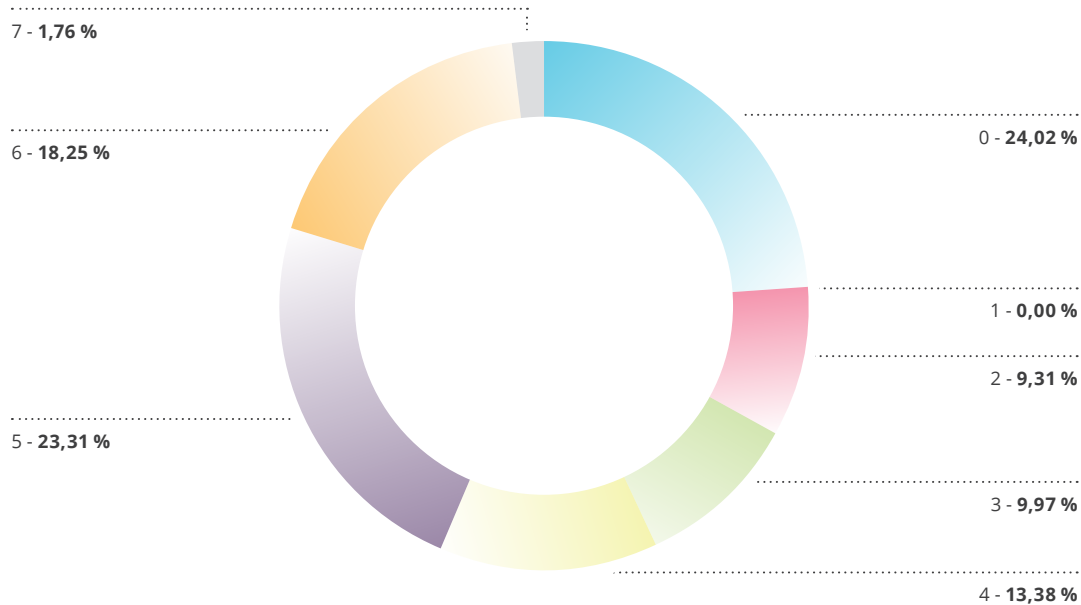
Graf 15

Struktura pojistného portfolia k 31. 12. 2021 dle velikosti jednotlivých obchodních případů



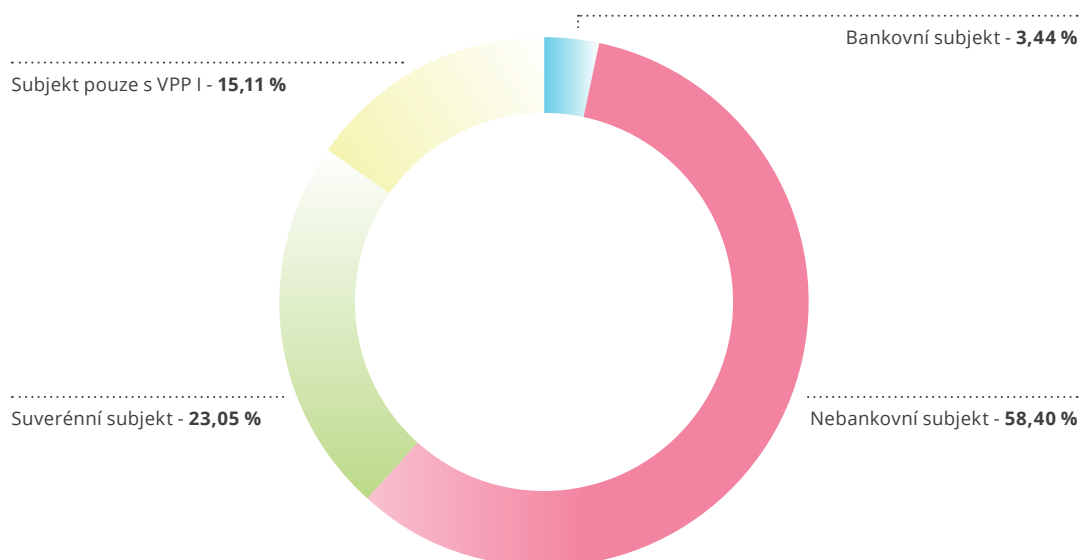
Graf 16

Struktura pojistného portfolia dle kategorií rizika zemí dle OECD k 31. 12. 2021



Graf 17

Struktura pojistného portfolia dle typů subjektů, na které je upsáno riziko k 31. 12. 2021



Rizikový profil portfolia záruk

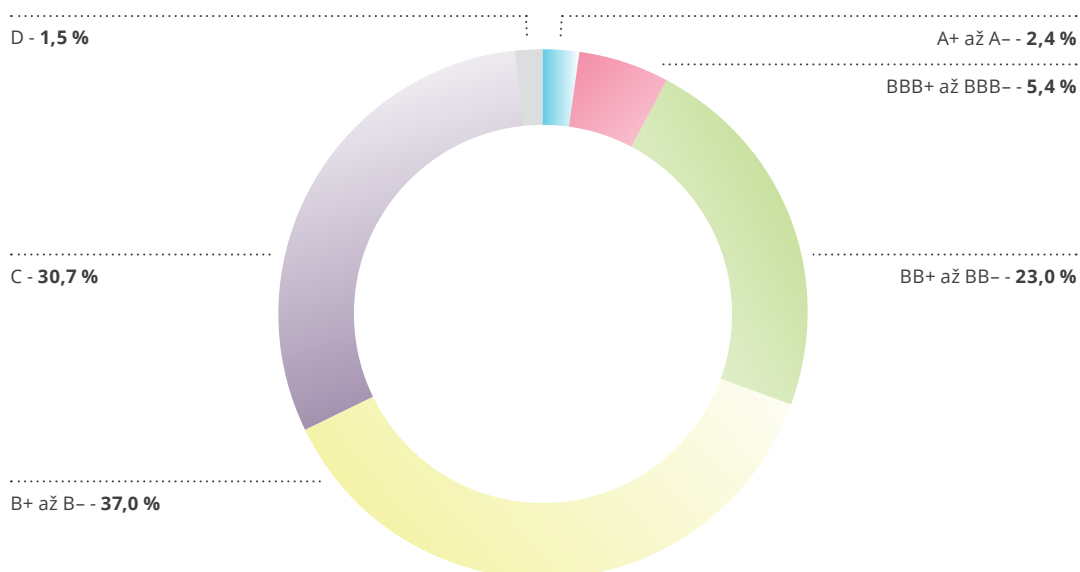
Při poskytování záruk COVID Plus EGAP využíval systémy řízení rizik používané pro hodnocení subjektů a finančních skupin v rámci pojistného – upisovacího rizika a pro řízení operačního rizika s tímto rizikem spojeného. V oblasti poskytování záruk COVID Plus, kdy se na řízení rizik nevztahují pravidla dle Solvency II, byly v souladu s nařízením vlády ČR stále využívány v řízení rizik prvky, které zabezpečují jak plnění poslání EGAP při poskytování těchto záruk, tak obezřetný přístup při hospodaření s prostředky svěřenými EGAP ze strany státu.

V průběhu roku 2021 v EGAP docházelo k rozšiřování portfolia záruk COVID Plus, které je tvořeno kreditním rizikem vývozců – českých právnických osob, jejichž kreditní riziko vyjádřené průměrným váženým ratingem subjektů v tomto portfoliu bylo k 31. 12. 2021 na úrovni B+ až B–, což je horší, než je průměrné kreditní riziko u pojišťovací činnosti. Hlavními obory u portfolia záruk jsou automobilový průmysl a hutní výroba.

Následující grafy shrnují základní rizikové parametry u portfolia poskytnutých záruk v rámci programu COVID Plus.

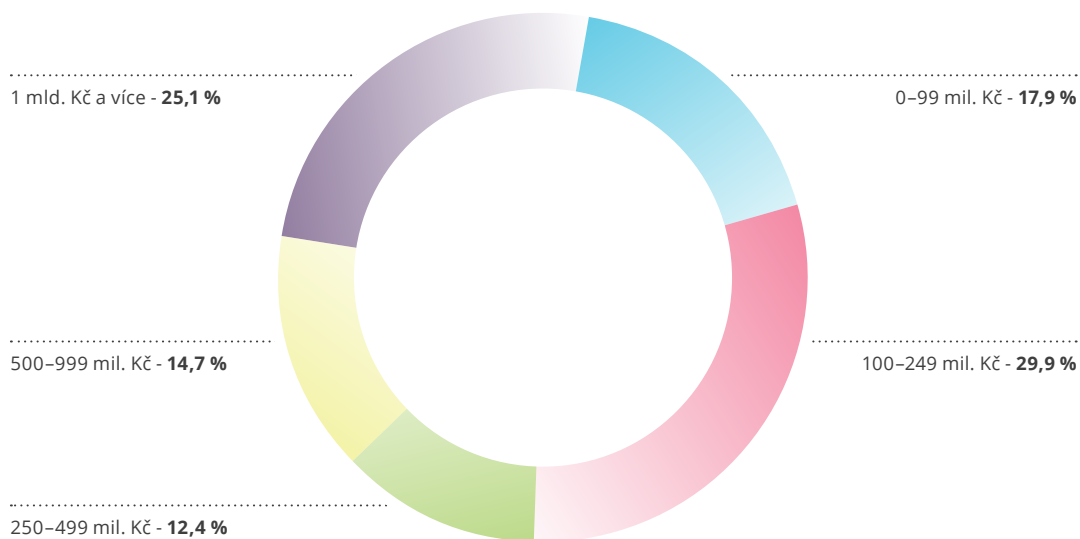
Graf 18

Struktura portfolia záruk podle ratingů k 31. 12. 2021

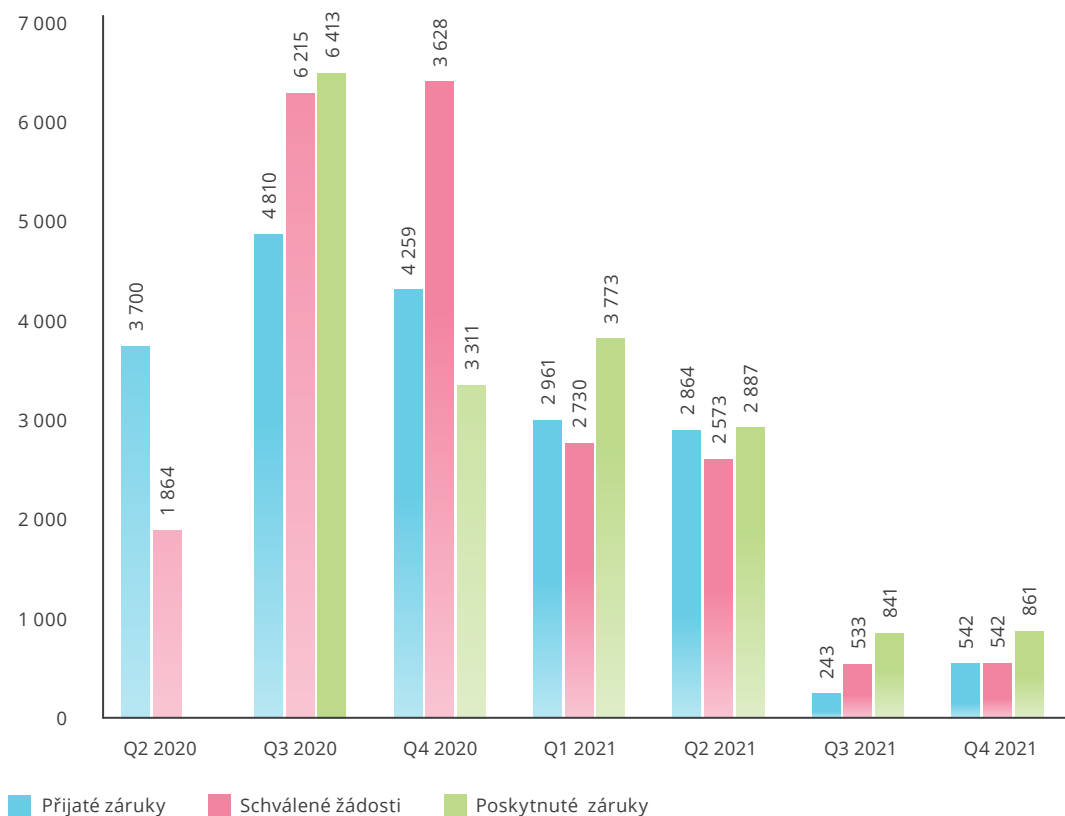


Graf 19

Objemová struktura angažovanosti záruk dle velikosti jednotlivých záruk k 31. 12. 2021

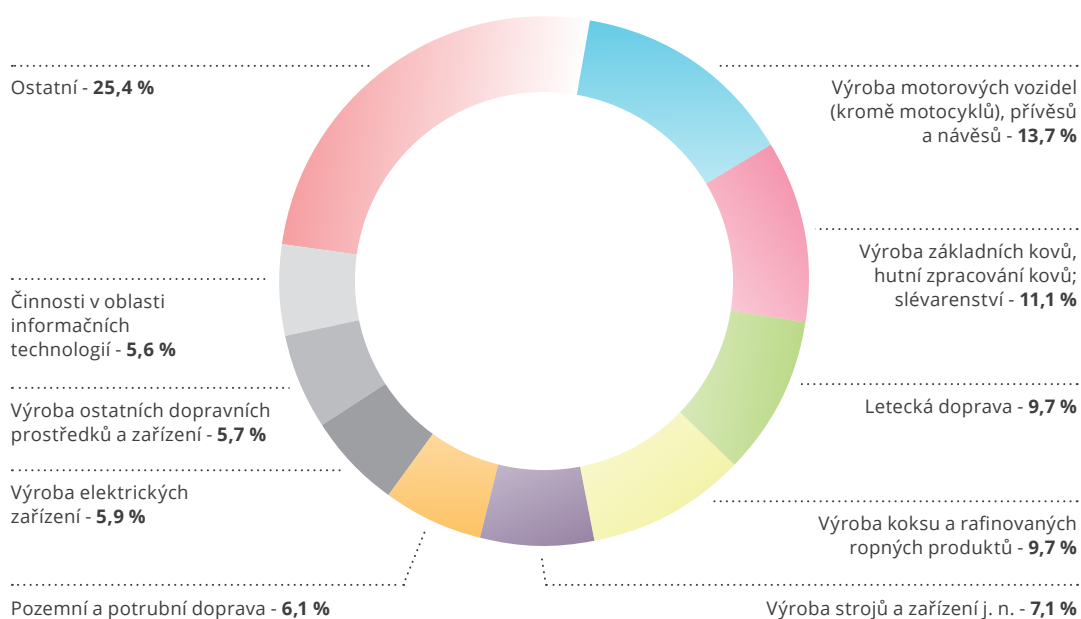
**Graf 20**

Vývoj objemu záruk kumulativně od počátku poskytování do 31. 12. 2021 (v mil. Kč)



Graf 21

Struktura portfolia záruk podle průmyslových odvětví dle objemu zaručených jistin u poskytnutých záruk k 31. 12. 2021



Operační rizika

V průběhu roku 2021 pokračovala implementace nového systému řízení operačního rizika v EGAP, kdy byla operační rizika vyhodnocována na základě jejich příslušnosti k procesům a nikoliv na základě příslušnosti k organizačním útvarům EGAP. Ve 4. čtvrtletí roku 2021 došlo ke splnění dalšího cíle v této oblasti, a to k propojení systému řízení operačního rizika se systémem vnitřních kontrol.

V dalších oblastech řízení rizik výše nezmíněných EGAP i nadále pokračoval ve zlepšování procesů od identifikace rizik, přes jejich vyhodnocení, měření, sledování/testování nastavených procesů a kontrolních mechanismů, ohlašování, až po zavádění opatření k dalšímu snížení či odstranění rizik.

V následujících letech, primárně pak od roku 2023, bude v EGAP pokračovat integrace státní podpory exportu v České republice dle preferencí vlády ČR. V současnosti zůstává zatím v platnosti rozhodnutí vlády o dokončení vlastnického převzetí České exportní banky, a.s. schválené dne 25. 11. 2019, jehož legislativní proces byl kvůli pandemii covid-19 a jiných záležitostech odsunut. Hlavním cílem EGAP je, aby tyto změny proběhly hladce bez negativního dopadu na českého exportéra a rozsahu podpory exportních odvětví a následně byla tato podpora poskytována efektivněji.

Rok 2021 byl dle očekávání rokem mírného ekonomického oživení, ke kterému se ale na konci roku připojil nevídaný růst inflace a na ni reagující růst úrokových sazeb. Anticyklická role EGAP tak byla, a především i bude v rámci české ekonomiky i nadále růst. I v těchto nelehkých obdobích však bude EGAP svou činností usilovat o postupné naplnění cílů své pětileté obchodní strategie 2021–2025.

Objem podpořeného exportu a předepsaného pojistného očekáváme v roce 2022 v obdobné výši, jako tomu bylo v posledních 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 a pojištění odběratelských úvěrů v rámci produktu D.

V oblasti likvidace pojistných událostí očekáváme nárůst nákladů souvisejících s výplatami ze záruk COVID Plus, jejichž poskytování sice ke konci roku 2021 skončilo, účinnost záruk však bude pokračovat dle jednotlivých případů až do roku 2027, ve kterém budou uhrazeny poslední splátky týkající se zaručených úvěrů se šestiletou splatností. Naopak v oblasti pojišťování očekáváme omezení přírůstků nových pojistných událostí, postupnou likvidaci těch starých, s čímž se pojí také objemná plánovaná vymožená, např. u pojistné události Adularya, u níž se její finální vypořádání a inkaso pohledávky očekává již v průběhu roku 2022, resp. 2023.

Kapitálová pozice EGAP byla v průběhu roku stabilní a tento stav je v souvislosti s mírně ziskovým hospodařením a poklesem plánované pojistné angažovanosti očekáván i v příštích letech, ve kterých by plnění kapitálového požadavku nemělo klesnout pod úroveň 110 %, tzv. signální hranici plnění kapitálových požadavků. V následujících letech je také očekáváno postupné snižování škodního poměru směrem k dlouhodobé hranici 100 %, přičemž klouzavý 10letý škodní poměr již nyní stabilně setrvává okolo 70–80 %. Právě vývoj škodního poměru za posledních 10 let naznačuje stabilizaci činnosti EGAP, kvalitní risk management a plnou kontrolu bez neočekávaných ztrát v budoucnu.

Na činnost EGAP a český export celkově bude mít významný dopad mimo jiné také vývoj válečné situace ve východní Evropě. Touto situací (včetně vyčíslení rizikového scénáře) se zabývá kapitola 5, týkající se potenciálních dopadů tohoto konfliktu.

Poskytování informací

podle zákona č. 106/1999 Sb.,
o svobodném přístupu k informacím



Tabulka 5

Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů, za rok 2021

Počet podaných žádostí o informace	9	
Počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti	4	(z toho v 1 případě odmítnutí části žádosti o informace)
Počet podaných odvolání proti rozhodnutí	1*	
Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace	0	(žádný rozsudek nebyl vydán)
Přehled všech výdajů vynaložených v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle uvedeného zákona, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení (v Kč)	0	
Výčet poskytnutých výhradních licencí	0	
Počet stížností podaných podle § 16a uvedeného zákona	1*	

- * Podání označené jako odvolání bylo odvolacím orgánem posouzeno jako stížnost podle ust. § 16a Zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů. Důvody podání stížnosti nejsou zřejmé, neboť předchozí poskytnutí informace společností bylo v odvolání označeno jako „rozhodnutí“. Rozhodnutím odvolacího orgánu bylo společnosti uloženo, aby ve lhůtě 15 dnů ode dne jeho doručení žádost žadatele vyřídila; v uvedené lhůtě společnost vydala rozhodnutí o odmítnutí žádosti o informace.

Finanční výsledky

Příloha účetní závěrky

Finanční výsledky

Rozvaha k 31. prosinci 2021

(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2021		31. prosince 2020		
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše	
I. AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek	II.1.	58 684	54 092	4 592	4 760
C.	Investice	II.2.	18 994 816	233 682	18 761 134	19 421 078
C.I.	Pozemky a stavby, z toho:		795 886	233 682	562 204	592 480
	1. Pozemky		123 202		123 202	123 202
	2. Stavby		672 684	233 682	439 002	469 278
	a) provozní investice		603 038	209 600	393 438	399 632
C.III.	Jiné investice		18 198 930		18 198 930	18 828 598
	1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly		830 000		830 000	830 000
	2. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		6 291 805		6 291 805	8 204 283
	5. Depozita u finančních institucí		11 077 125		11 077 125	9 794 315
E.	Dlužníci	II.3.	30 011	28 714	1 297	1 812
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistníci		14		14	12
E.III.	Ostatní pohledávky		29 997	28 714	1 283	1 800
F.	Ostatní aktiva		4 111 520	63 479	4 048 041	4 412 425
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	II.4.	67 433	63 479	3 954	6 079
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně		4 044 087		4 044 087	4 406 346
G.	Přechodné účty aktiv	II.5.	23 890		23 890	21 618
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		23 873		23 873	21 577
	a) dohadné položky aktivní		4 961		4 961	5 450
AKTIVA CELKEM			23 218 921	379 967	22 838 954	23 861 693

		31. prosince 2021	31. prosince 2020	
(tis. Kč)	Bod			
II. PASIVA				
A.	Vlastní kapitál	II.6.	12 325 634	11 992 018
A.I.	Základní kapitál		5 575 000	5 575 000
A.IV.	Ostatní kapitálové fondy		6 200 511	6 785 131
A.V.	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		108 342	109 161
A.VII.	Zisk nebo ztráta běžného účetního období		441 781	-477 274
C.	Technické rezervy	II.7.	8 342 760	11 248 372
C.1.	Rezerva na nezasloužené pojistné:		2 818 862	3 102 122
	a) hrubá výše		3 433 752	3 816 272
	b) hodnota zajištění (-)		-614 890	-714 150
C.3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:		5 523 898	8 146 250
	a) hrubá výše		5 540 429	8 200 274
	b) hodnota zajištění (-)		-16 531	-54 024
E.	Rezervy	II.8.	1 657 011	292 208
E.3.	Ostatní rezervy		1 657 011	292 208
G.	Věřitelé	II.9.	100 519	99 511
G.V.	Ostatní závazky, z toho:		100 519	99 511
	a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		70 013	69 839
H.	Přechodné účty pasiv	II.10.	413 030	229 584
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období		404 048	218 640
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:		8 982	10 944
	a) dohadné položky pasivní		8 982	10 944
PASIVA CELKEM			22 838 954	23 861 693

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021

I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ		2021			2020		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané hrubé pojistné	III.1.	480 877			506 896		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	III.2.	-48 962			0		
Mezisoučet			431 915			506 896	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené (+/-)		382 521			434 025		
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)		-99 261	283 260		-170 647		
Mezisoučet						263 378	
Výsledek				715 175			770 274
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III. 6.)				91 315			120 315
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				542			496
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše		2 078 632			3 382 855		
bb) podíl zajistitelů (-)		-266			354		
Mezisoučet			2 078 366			3 382 501	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
aa) hrubá výše		-2 659 845			-2 053 985		
bb) podíl zajistitelů (-)		37 493			54 024		
Mezisoučet			-2 622 352			-2 108 009	
Výsledek	III.1.			-543 986			1 274 492

I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ		2021			2020		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
7. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy			14 006			14 559	
c) správní režie	III.3.		244 881			244 720	
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	III.2.		-4 896			0	
Výsledek				253 991			259 279
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění				928	960		
10. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění				1 096 099	-643 646		

III. NETECHNICKÝ ÚČET		2021			2020		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I. 10.)				1 096 099			-643 646
3. Výnosy z investic:							
b) výnosy z ostatních investic			150 581			249 734	
c) změny hodnoty investic			258 044			415 998	
Výsledek				408 625			665 732
5. Náklady na investice:							
a) náklady na správu investic, včetně úroků			9 495			10 192	
b) změny hodnoty investic			230 520			471 610	
Výsledek				240 015			481 802
6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I. 2.)				-91 315			-120 315
7. Ostatní výnosy	III.6.			1 051 693			585 323
8. Ostatní náklady				1 781 451			479 455
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	III.7.			-1 581			- 1 204
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění				445 216			-472 959
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách				3 435			4 315
16. Zisk nebo ztráta za účetní období				441 781			-477 274

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021

(tis. Kč)	Bod	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Ostatní fondy ze zisku	Rezervní fond	Neuhrazená ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020		4 075 000	5 065 199	227 107	99 105	10 520	-2 380 124	7 096 807
Úhrada ztráty z minulého roku		0	-2 380 124	0	0	0	2 380 124	0
Navýšení základního kapitálu		1 500 000	0	0	0	0	0	1 500 000
Vklady ze státního rozpočtu	II.6.	0	4 000 000	0	0	0	0	4 000 000
Použití sociálního fondu a fondu generálního ředitele		0	0	0	-464	0	0	-464
Oceňovací rozdíly		0	0	-127 051	0		0	-127 051
Ztráta za účetní období	II.6.	0	0	0	0	0	-477 274	-477 274
Zůstatek k 31. prosinci 2020		5 575 000	6 685 075	100 056	98 641	10 520	-477 274	11 992 018
Úhrada ztráty z minulého roku		0	-477 274	0	0		477 274	0
Vklady ze státního rozpočtu		0	0	0	0	0	0	0
Použití sociálního fondu a fondu generálního ředitele	II.6.	0	0	0	819	0	0	-819
Oceňovací rozdíly		0	0	-107 346	0		0	-107 346
Ztráta za účetní období		0	0	0	0	0	441 781	441 781
Zůstatek k 31. prosinci 2021		5 575 000	6 207 801	-7 290	97 822	10 520	441 781	12 325 634

I. OBECNÝ OBSAH

I.1. Charakteristika a hlavní aktivity

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „EGAP“) byla založena podpisem zakladatelské smlouvy dne 10. února 1992 v souladu s usnesením vlády ČSFR č. 721/1991 o programu na podporu exportu a byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. června 1992. Ministerstvo financí vydalo EGAP v roce 1992 povolení k podnikání v pojišťovnictví, které bylo nahrazeno v důsledku přijetí nového zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících zákonů, novým povolením Ministerstva financí ze dne 21. března 2002 k provozování pojišťovací, zajišťovací činnosti a činností souvisejících. Hlavní činností Společnosti je pojišťování úvěrových rizik se státní podporou na základě zákona 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, ve znění pozdějších předpisů (dále „Zákon“). Dne 27. dubna 2016 bylo Českou národní bankou vydáno osvědčení podle čl. II bod 2 zákona č. 220/2015 Sb., kterým se měnil Zákon a které osvědčovalo skutečnost, že EGAP je oprávněn provozovat ode dne nabytí účinnosti zákona č. 220/2015 Sb. činnosti na základě předchozího povolení.

Novela Zákona provedená zákonem č. 214/2020 Sb., která nabyla účinnosti dne 29. dubna 2020, rozšířila činnost EGAP o poskytování záruk za splacení úvěru vývozci, výrobních a obchodních podniků. Tyto záruky poskytuje Společnost jako mimořádné opatření s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19. Účel a rozsah záruk, podmínky jejich poskytnutí, výši krytí nesplacené úvěrové jistiny a postup vyplácení veškerých peněžních prostředků ze státního rozpočtu ve prospěch EGAP z titulu poskytování záruk je pak upraven nařízením vlády č. 215/2020 Sb., o provedení některých ustanovení zákona o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů.

Stát (Česká republika) jako jediný akcionář vykonával svá práva ve Společnosti prostřednictvím jediného ústředního orgánu státní správy a tím je:

Ministerstvo financí ČR	100 %
-------------------------	-------

Statutárním orgánem Společnosti je představenstvo. Společnost zastupuje předseda představenstva nebo alespoň dva členové představenstva.

Společnost se organizačně a funkčně člení na úseky – Úsek generálního ředitele, Úsek řízení rizik, Úsek obchodní a Úsek finanční a správy pojistných událostí, a ty dále na odbory. Zásady vnitřní organizace, postavení, působnost a odpovědnost jednotlivých organizačních útvarů a vedoucích zaměstnanců je dána Organizačním řádem EGAP.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Sídlo společnosti

Vodičkova 34/701, 111 21 Praha 1

Členové představenstva k 31. prosinci 2021

Předseda: Ing. Jan Procházka, Praha 5

Místopředseda: JUDr. Ing. Marek Dlouhý, Praha 10

Člen: Ing. Martin Růžička, Praha 5

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2021

Předseda: Ing. Július Kudla, Praha 6

Místopředseda: Ing. Jaroslav Ungerman, CSc., Praha 4

Členové: Ing. Eduard Muřický, Rudná
Mgr. Martin Pospíšil, Praha 8
Ing. Martin Tlapa, MBA, Praha 4

I.2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Při vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky Společnost postupovala v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen „zákon 563/1991 Sb.“), ve znění pozdějších předpisů, vyhláškou č. 502/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovny (dále jen „vyhláška 502/2002 Sb.“), českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky 502/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů a dalšími souvisejícími předpisy.

Účetnictví Společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

I.3. Důležité účetní metody

a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, jiný než pozemky a stavby, je prvotně oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa, sníženými v případě odpisovaného hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku o oprávků. Pozemky a budovy jsou klasifikovány v rámci investic (bod I.3.b).

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, jiný než pozemky a stavby, je odpisován (lineárně nebo zrychleně) po dobu jeho předpokládané životnosti. Hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 000 Kč je považován za hmotné a nehmotné zásoby a je odepsán do nákladů při spotřebě.

Jsou uplatňovány tyto roční odpisové sazby:

Skupina dlouhodobého majetku	Roky
Software	4
Ostatní nehmotný majetek	5
Výpočetní technika	3
Movitý majetek k budově	4-5
Zařízení vzduchotechniky	8
Stroje, přístroje	3-6
Nábytek	6
Osobní automobily	3

V případě, že zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku vytvořena opravná položka.

Náklady na opravy a udržování dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně je aktivováno.

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zůstatkové hodnoty majetku.

b) Investice

Společnost klasifikuje jako investice:

- pozemky a stavby;
- investice do cenných papírů;
- depozita u finančních institucí.

Pozemky a stavby

Pozemky a stavby se klasifikují jako investice a k okamžiku pořízení se oceňují pořizovacími cenami. Pozemky se neodepisují, stavby se odepisují rovnoměrně po odhadované dobu životnosti, která byla stanovena na 60 let. Odpisy a případné znehodnocení jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce „Náklady na správu investic“, případné znehodnocení pozemků a staveb je zahrnuto v položce „Změna hodnoty investic“.

Oceňovací rozdíl týkající se pozemků a staveb evidovaný v položce A. IV. Ostatní kapitálové fondy Společnost postupně převede do položky výkazu zisku a ztráty „Změna hodnoty investic“ v závislosti na době odepisování.

Investice do cenných papírů

Cenné papíry byly při pořízení oceněny pořizovací cenou. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl cenný papír pořízen, včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením (např. poplatky a provize makléřům, poradcům nebo burzám). Cenné papíry jsou účtovány k datu vypořádání.

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru;
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhových cenných papírů. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové míry.

Veškeré cenné papíry s výjimkou cenných papírů držných do splatnosti a dluhopisů neurčených k obchodování jsou k rozvahovému dni přečteny na reálnou hodnotu.

Společnost zařadila veškeré své dluhové cenné papíry do portfolia realizovatelných cenných papírů.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo cenné papíry realizovatelné a cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou musí splňovat jednu z následujících podmínek:

- a) cenný papír je klasifikován k obchodování,
- b) cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou.

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a pojišťovna se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír neurčený k obchodování.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu, případně na základě obecně uznávaných oceňovacích modelů, pokud tyto oceňovací modely zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty.

Není-li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu, považuje se za tuto hodnotu ocenění způsoby podle § 25 zákona 563/1991 Sb. Způsoby podle § 25 se ocení i majetek a závazky neuvedené v odstavci 1, není-li dále stanoveno jinak. Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem, na něž se nevztahuje ustanovení odstavce 1, se ocení ke konci rozvahového dne nebo k jinému okamžiku, k němuž se sestavuje účetní závěrka, pořizovací cenou zvýšenou nebo sníženou o úrokové výnosy nebo náklady; zahrnuje-li ocenění pohledávek uvedené výnosy nebo náklady, může být zvýšeno nebo sníženo stejným způsobem.

Změna reálné hodnoty cenných papírů oceňovaných proti účtům nákladů a výnosů se účtuje výsledkově. Změna reálné hodnoty cenných papírů realizovatelných se účtuje proti účtům vlastního kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“ v „Ostatních kapitálových fondech“.

V důsledku novely zákona 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, ve znění pozdějších předpisů, která nabyla účinnosti dne 29. dubna 2020, Společnost nemůže investovat peněžní prostředky do finančních nástrojů na finančním trhu.

Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí se k rozvahovému dni oceňují reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty depozit u finančních institucí se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

c) Pohledávky

Pohledávky z neinkasovaného pojistného a ostatní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pohledávkám po splatnosti.

Pohledávky, které byly na Společnost postoupeny v souvislosti se škodní událostí, se oceňují reprodukční cenou pohledávky sníženou o výši předpokládaných nákladů na jejich vymožení. Vykazují se v Ostatních pohledávkách oproti Ostatním výnosům v netechnickém účtu. Jsou-li náklady na vymožení pohledávek vyšší než reprodukční cena, nevykazují se tyto pohledávky v rozvaze. Dodatečně vymožené částky nad rámec vykázané výše pohledávek se vykazují v účetním období, ve kterém došlo k přijetí platby, a to v Ostatních výnosech v netechnickém účtu. Odpis pohledávek se vykazuje v Ostatních nákladech v netechnickém účtu.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti jednoznačně souvisejících s pojišťovací činností (s výjimkou pohledávek postoupených v souvislosti se škodní událostí) se vykazuje mezi ostatními technickými náklady, resp. výnosy. Tvorba, resp. rozpuštění těchto opravných položek ani odpis pohledávek neovlivňují hrubé předepsané pojistné.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti, které byly na Společnost postoupeny v souvislosti se škodní událostí nebo nesouvisejí jednoznačně s pojišťovací činností, se vykazuje mezi ostatními netechnickými náklady, resp. výnosy.

d) Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv

Společnost provádí k rozvahovému dni test trvalého nebo dlouhodobého snížení hodnoty aktiv, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu, a aktiv, která přeceňována jsou, ale změna reálné hodnoty je účtována rozvahově. Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty daného aktiva je promítnuto nejprve v oceňovacích rozdílech vykázaných ve vlastním kapitálu (je-li relevantní) a dále výsledkově.

e) Cizí měny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou („ČNB“) platným v den transakce.

Finanční aktiva a pasiva uváděná v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni.

f) Technické rezervy

Účty technických rezerv zahrnují částky převzatých závazků z titulu platných pojistných smluv a jejich účelem je zabezpečit krytí závazků vznikajících z pojistných smluv. Technické rezervy jsou oceňovány reálnou hodnotou v návaznosti na požadavky českých předpisů, jak je popsáno níže.

Společnost vytvářela následující technické rezervy:

Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné se vytváří podle jednotlivých smluv neživotního pojištění, a to z části předepsaného pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Společnost používá k odhadu rezervy metodu „pro rata temporis“. Rezerva se navíc rozpouští v případě tvorby škodní rezervy na dané pojistné smlouvě. Součástí rezervy na nezasloužené pojistné je také rezerva na hrozící ztráty z pojištění (pro případ nepostačitelnosti pojistného).

Vzhledem k ustanovení vyhlášky č. 502/2002 Sb., musí mít pojišťovna vytvořené technické rezervy s ohledem na celý rozsah své činnosti a v dostatečné výši tak, aby byla schopna v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z již uzavřených pojistných nebo zajišťovacích smluv.

K ověření této skutečnosti provádí pojišťovna test postačitelnosti technických rezerv. Vzhledem k tomu, že zákon o pojišťovnictví ani navazující vyhlášky takto vymezenou postačitelnost rezerv podrobněji neupravují, vychází metodika testování ve Společnosti z existujících osvědčených postupů v rámci Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem EU (IFRS) a České společnosti aktuárů.

Na základě testování postačitelnosti rezervy na nezasloužené pojistné dochází k tvorbě/rozpuštění rezervy na hrozící ztráty z pojištění (tzv. LAT rezervy – Liability Adequacy Test). Hodnota této rezervy zajišťuje, že celková výše rezervy na nezasloužené pojistné pokrývá veškeré očekávané náklady spojené s budoucími škodními událostmi. Hlavním parametrem vstupujícím do výpočtu dostatečnosti této rezervy je rozdíl mezi výší očekávané ztráty z pojištění a nespotřebovanou, resp. nezaslouženou částí pojistného vykázaného v rámci rezervy na nezasloužené pojistné. Očekávaná ztráta závisí na pravděpodobnosti selhání dlužníka, příp. ručitele (PD) a na ztrátě při selhání (LGD) a související expozici při selhání (EAD).

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí je dána sumou očekávaných výplat pojistného plnění nahlášených pojištěným snížených o spoluúčast, očekávané vymození a o případné krácení nároku pojištěného. Tato hodnota je určena ke krytí závazků z pojistných událostí v následovném členění:

- do konce běžného účetního období vzniklých, hlášených, ale v tomto období nezlizvidovaných (RBNS);
- do konce běžného účetního období vzniklých, ale v tomto období nehlášených (IBNR).

RBNS se stanoví jako souhrn nahlášených a nesplacených úvěrových splátek ponížených o spoluúčast pojištěného, případné krácení nároku pojištěného a o současnou hodnotu budoucích částek z vymození.

IBNR se stanoví v návaznosti na pojistné případy vzniklé před a nahlášené po konci účetního období.

Reálná hodnota IBNR rezervy se vypočítává pomocí pojistně-matematických a statistických metod.

Rezerva na pojistná plnění rovněž zahrnuje veškeré očekávané výlohy související se zpracováním pojistných plnění. Tyto výlohy jsou vyčísleny pomocí pojistně-matematických metod a pro rok 2021 byly tvořeny ve výši 4,4 % z celkové brutto rezervy na pojistná plnění. Tato procentuální hodnota je každoročně aktualizována a k 31. prosinci 2021 se mírně změnila a nově je stanovena na úrovni 4,3 %, přičemž tato hodnota bude používána i v průběhu roku 2022.

g) Předepsané hrubé pojistné

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré částky uhrazené podle pojistných smluv během účetního období, neboť dle všeobecných obchodních podmínek EGAP se pojistná smlouva stává platnou až datem úhrady pojistného. Pojistné je vykázáno nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím, a bez ohledu na případné částečné nebo plné krácení pojistného plnění v důsledku významného porušení pojistných podmínek.

h) Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují v okamžiku likvidace pojistné události a uznání (stanovení) výše plnění. Tyto náklady zahrnují i náklady Společnosti spojené s likvidací pojistných událostí.

i) Rozdělení výnosů a nákladů mezi technické účty a netechnický účet

Náklady a výnosy vzniklé během období se účtují v návaznosti na to, zda souvisí či nesouvisí s pojišťovací činností.

Veškeré náklady a výnosy jednoznačně související s pojišťovací činností se účtují na příslušné technické účty. Všechny ostatní náklady a výnosy se vykazují na netechnickém účtu. Na netechnickém účtu jsou rovněž vykazovány náklady a výnosy spojené s poskytováním záruk jako mimořádného opatření s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19.

j) Převod výnosů z investic

Na technický účet jsou převáděny pouze výnosy z investic odpovídající technickým rezervám. Podíl technických rezerv na souhrnných investicích je aplikován na čisté výnosy z investic, tedy na rozdíl výnosů a nákladů na investice vykazovaných ve výkazu zisku a ztráty na netechnickém účtu.

k) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů a na kapitálové životní pojištění. Tyto příspěvky jsou účtovány přímo do osobních nákladů v rámci správní režie.

Společnost vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a dále fond generálního ředitele na odměny za mimořádné výkony. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu a fondu generálního ředitele vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu a fondu generálního ředitele rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu v přehledu o změnách vlastního kapitálu. Sociální fond a fond generálního ředitele tvoří součást vlastního kapitálu a není vykázán jako závazek.

l) Aktivní a pasivní zajištění

Aktivní zajištění

Transakce a zůstatky vyplývající z aktivních zajištění smluv se vykazují obdobným způsobem jako u pojistných smluv.

Pasivní zajištění

Zajistná aktiva odpovídající podílu zajišťovatele na zůstatkové hodnotě technických rezerv krytých předmětnými existujícími zajištění smlouvami snižují hrubou výši technických rezerv.

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v pořizovací hodnotě.

Změny zajištění aktiv, podílu zajišťovatele na pojistných plněních, zajištění provize a zajištění se ve výkazu zisku a ztráty uvádějí samostatně od odpovídajících hrubých hodnot.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty pohledávek ze zajištění a zajištění aktiv vztahujících se k technickým rezervám. V případě, že jejich účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je k nim ve výši tohoto rozdílu vytvořena opravná položka.

m) Odložená daň

Odložená daň se vyazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

Odložená daň vyplývající z oceňovacích rozdílů vykázaných ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

Odložený daňový závazek se započte s odloženou daňovou pohledávkou pouze v případě, že jejich očekávaná realizace proběhne ve stejném zdaňovacím období.

n) Transakce se spřízněnými stranami

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- podniky, které se Společností tvoří skupinu podniků. Společnost tvoří skupinu s Českou exportní bankou, a.s. (dále „ČEB“);
- státní finanční instituce, s nimiž EGAP vstupuje do obchodních vztahů: Národní rozvojová banka, a.s., dříve Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (dále „NRB“);
- členové představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit a vedení Společnosti a osoby blízké těmto osobám.

Při určování spřízněných osob je kladen důraz především na podstatu vztahu s danou osobou, nikoliv pouze na právní formu.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu II.12.

o) Fond zábrany škod

Fond zábrany škod se tvoří v případě dosažení zisku přidělem po zdanění, a to pouze výběrově na konkrétní obchodní případy s cílem zabránit většímu rozsahu škod.

p) Poskytování záruk v rámci programu COVID Plus

Novela zákona 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, ve znění pozdějších předpisů, která nabyla účinnosti dne 29. dubna 2020, rozšířila činnost EGAP o poskytování záruk za splacení úvěru vývozců, výrobních a obchodních podniků.

Záruky poskytovala Společnost jako mimořádné opatření do konce roku 2021 s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19. Účel a rozsah záruk, podmínky jejich poskytnutí, výši krytí nesplacené úvěrové jistiny a postup vyplácení veškerých peněžních prostředků ze státního rozpočtu ve prospěch EGAP z titulu poskytování záruk je pak upraven nařízením vlády č. 215/2020 Sb, ve znění pozdějších předpisů.

Všechny účetní transakce spojené s poskytováním záruk jsou v účetnictví evidovány odděleně od pojistného portfolia prostřednictvím samostatného účetního okruhu. Ve výkazu zisku a ztráty jsou náklady a výnosy vykazovány na netechnickém účtu prostřednictvím účtů ostatních nákladů a ostatních výnosů.

- Odměna za poskytnutí záruk

Odměny za poskytnutí záruk jsou účtovány na účty pohledávek a výnosů ke dni úhrady vystavené faktury za tuto odměnu. Odměny jsou časově rozlišovány prostřednictvím přechodných účtů pasiv rozpočítáním částky odměny připadající na budoucí období.

O poplatcích souvisejících s poskytnutím záruk je na účty pohledávek a výnosů účtováno ke dni vystavení faktury za poplatky.

- Náklady vznikající v souvislosti s poskytováním záruk

Do nákladů jsou účtovány přímo přiřaditelné náklady plynoucí z činnosti poskytování záruk a dále pak poměrná část provozních nákladů vztahujících se k poskytování záruk dle stanoveného alokačního klíče.

- Rezerva na nepostačitelnost odměn

Rezerva na nepostačitelnost odměn je vykazována na rozvahovém účtu v rámci ostatních rezerv. Metodika výpočtu vychází primárně z aktuální hodnoty poskytnuté záruky a souvisejících ratingů (pravděpodobnosti selhání) jednotlivých protistran,

kteře EGAP pravidelně aktualizuje dle nejdostupnějších dat a výsledků protistran. Výpočet této rezervy je založen na kalkulaci očekávané ztráty (EL) analogicky jako je tomu u Rezervy na hrozící ztráty z pojištění, a to individuálně pro každou záruční smlouvu. Hodnota každé poskytnuté záruky (EAD) je modelována do budoucích období dle schváleného harmonogramu až do konce své splatnosti, přičemž na tyto hodnoty jsou aplikovány pravděpodobnosti selhání (PD) dle nejaktuálnějších dostupných ratingů. Hodnota LGD je stanovena v souladu s historickými zkušenostmi EGAP týkajícími se podpory exportních odvětví na úrovni 50 %. Výpočet EL je poté proveden jednotlivě u každé poskytnuté záruky a výsledná hodnota rezervy na nepostačitelnost odměn je získána snížením EL o nezaslouženou část inkasované odměny za poskytnutí záruky (účtováno prostřednictvím výnosů příštích období).

Rovnice pro výpočet očekávané ztráty z poskytnutých: $EL = PD \times LGD \times EAD$

Rovnice pro výpočet rezervy na nepostačitelnost odměn: $RnNO = EL - VPO$

Vzhledem k postupnému zpřesňování a aktualizování vstupních parametrů pro výpočet rezervy na nepostačitelnost odměn dochází ke konci roku 2021 k rozpuštění rizikové přírážky vytvořené ke konci roku 2020. Příčiny tvorby této rezervy, konkrétně nedostupnost aktuálních dat pro výpočet očekávané ztráty, již nadále neplatí. Ke konci roku 2021 se podařilo aktualizovat všechny ratingy protistran, které figurují v portfoliu záruk. Rezerva na nepostačitelnost odměn v průběhu roku 2021 výrazněji vzrostla a do značné míry tak odstranila nutnost disponovat dodatečnou rizikovou přírážkou.

I.4. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech.

I.5. Změny a odchylky od účetních metod a postupů

V roce 2021 společnost neprovedla žádné další změny účetních metod a postupů, během účetního období nepoužila žádných odchylek od těchto metod a postupů a neprovedla žádné opravy chyb minulých let.

I.6. Řízení rizik

a) Legislativní rámec

EGAP při vymezení systému řízení rizik a definování jednotlivých druhů rizik vychází ze zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů, a navazujících právních předpisů, kterými se provádějí některá ustanovení zákona o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů, a z právních předpisů Evropské unie, především pak ze směrnice Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES ze dne 25. 11. 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solvency II) v aktuálním znění, Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. 10. 2015, kterým se doplňuje směrnice Solvency II a navazujících prováděcích předpisů (Obecné pokyny EIOPA, prováděcí nařízení komise), vše v aktuálním znění.

Rizika EGAP jsou primárně ovlivněna charakterem jeho činností souvisejících s podporou vývozu prostřednictvím poskytování pojištění vývozních úvěrových rizik. EGAP při řízení rizik současně s výše uvedenými právními předpisy respektuje ustanovení zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů.

V roce 2020 byl zákon č. 58/1995 Sb. novelizován s tím, že tento zákon pověřuje EGAP poskytováním záruk za splacení úvěru vývozců, výrobních a obchodních podniků, kde zárukami za splacení úvěru vývozců, výrobních a obchodních podniků se rozumí záruky za splacení jistiny úvěrů na provoz, pracovní kapitál, na inovaci a na zkvalitnění výroby a za účelem udržení podnikání poskytnutých vývozcům, výrobním a obchodním podnikům. Tyto záruky poskytoval EGAP do konce roku 2021 jako mimořádné opatření s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19 za účelem vyšší dostupnosti likvidity exportně orientovaných podniků bez nutnosti získání povolení podle zvláštního právního předpisu. Účel a rozsah záruk, podmínky jejich poskytnutí, výši krytí nesplacené úvěrové jistiny a postup vyplácení veškerých peněžních prostředků ze státního rozpočtu ve prospěch EGAP z titulu poskytování záruk stanoví vláda svým nařízením.

Rizika přijatá v rámci této činnosti nejsou považována za pojistná rizika, resp. vystavování záruk se nepovažuje za pojištění vývozních úvěrových rizik dle zákona č. 58/1955 Sb. a nepoužije se na něj zákon upravující pojišťovnictví. Pro zajištění odborné činnosti vystavování a správy záruk EGAP využíval a využívá přiměřeně svůj zavedený funkční systém řízení rizik pro pojišťovací činnost.

b) Systém řízení rizik

je definovaný v dokumentu Strategie řízení rizik schváleném představenstvem. Organizační uspořádání systému řízení rizik, včetně začlenění funkce řízení rizik na úrovni člena představenstva, je obsaženo v Organizačním řádu EGAP.

Systém řízení rizik zahrnuje (1) jasně definovanou Strategii řízení rizik, která je v souladu se Strategií EGAP; a (2) koncepcí, které provádějí předmětnou strategii, tj. zajišťují definici a kategorizaci podstatných rizik, a pokrývají celý proces řízení rizik od identifikace rizik, přes jejich vyhodnocování, sledování, vnitřní ohlašování rizik až po přijímání relevantních opatření. Na Strategii řízení rizik či jednotlivé koncepcí navazují v případě potřeby další vnitřní předpisy, které dále rozpracovávají konkrétní proces řízení rizik v dílčí oblasti.

Součástí systému řízení rizik je pravidelné provádění ORSA procesu, tj. vlastního posouzení rizik a solventnosti, který je upraven vlastní koncepcí. ORSA proces propojuje řízení rizik a řízení celkové solventnostní pozice EGAP do budoucna. V koncepci ORSA procesu jsou stanoveny hlavní body a zásady, kterými jsou:

- časování ORSA procesu a roční frekvence plného procesu ORSA, který navazuje na auditované finanční výsledky za posuzovaný rok;
- výčet hlavních vstupů do ORSA procesu;
- popis dílčích kroků ORSA procesu, resp. popis jednotlivých aktivit probíhajících v rámci ORSA procesu a úkolů z něj vyplývajících, včetně způsobu provedení zvolených zátěžových testů a analýzy jejich výsledků, vymezení/přezkoumání rizikového apetitu vzhledem ke Strategii EGAP a posouzení vhodnosti nastavených limitů pro řízení rizik, zhodnocení současného systému řízení rizik a předpisové základny, identifikace a vyhodnocení klíčových rizik, popisu aktuální solventnosti a kapitálové pozice atd.;
- popis rolí a odpovědností jednotlivých organizačních útvarů EGAP v ORSA procesu, a
- popis dokumentace ORSA procesu.

V návaznosti na příslušná ustanovení zákona č. 277/2009 Sb. je zpracována předpisová základna, která splňuje požadavky Solvency II.

V roce 2021 byl opět kladen zvýšený důraz na oblast datové kvality a změny v oblasti řízení operačního rizika, za jejichž řízení je v EGAP primárně zodpovědný Úsek řízení rizik. V roce 2021 dále došlo k aktualizaci modelu pro stanovení ratingu nebankovních subjektů, a to i v návaznosti na nová globální data vstupující do hodnocení subjektů. V neposlední řadě v oblasti informačních technologií a bezpečnosti byly revidovány postupy a předpisy s ohledem na vydání pokynů EIOPA, resp. ČNB – Obecné pokyny pro bezpečnost a řízení a kontrolu informačních a komunikačních technologií s platností od 1. 7. 2021. Za tímto účelem byl mimo jiné i vydán nový strategický dokument představenstva na úrovni koncepce (s pravidelným ročním vyhodnocením), konkrétně Koncepce informačních a komunikačních technologií a zajištění jejich bezpečnosti.

c) Strategie řízení rizik

stanovuje zásady pro řízení rizik tak, aby se EGAP vystavoval pouze rizikům, která je schopen řídit a v případě jejich výskytu je pokryt dostupným kapitálem nebo přijetím opatření ke snížení rizik, a současně aby byly naplněny cíle definované Strategii EGAP. Strategie řízení rizik, mj.:

- zajišťuje definování kategorií (druhů) rizik a metod měření rizik;
- uvádí, jakým způsobem EGAP řídí každou příslušnou kategorii, oblast rizik a jakoukoli potenciální agregaci rizik;
- stanoví limity řízení rizik v rámci příslušných kategorií rizik v souladu s rizikovým apitem EGAP;

- popisuje spojitost s posouzením celkových požadavků na solventnost uvedených v ORSA reportu za příslušný rok s regulačními kapitálovými požadavky a s limity řízení rizik. Výstupem ORSA procesu je stanovení rizikového apetitu EGAP, který se odráží v limitech pro řízení rizik, a také ve výši kapitálových požadavků;
- popisuje četnost a obsah pravidelného zátěžového a zpětného testování a situace, které jsou důvodem pro provedení ad hoc zátěžového testování.

d) Hlavní zásady řízení rizik

- Ucelený a vzájemně propojený systém s decentralizovanými prvky

Systém řízení rizik se vztahuje ke všem činnostem a procesům v EGAP, včetně zavádění nových prvků. Mimořádný důraz je kladen na pojistný proces s ohledem na významnost pojistného (upisovacího) rizika. Decentralizovanými prvky se v systému řízení rizik rozumí částečné rozdělení odpovědnosti za řízení rizik mezi jednotlivé úseky, kdy nejvyšší podíl odpovědnosti je přiřazen Úseku řízení rizik, nicméně operativní řízení některých rizik či části rizik jsou i v odpovědnosti dalších úseků nebo výborů zřízených představenstvem (například pojistný výbor, škodní výbor, výbor pro technické rezervy a výbor pro datovou kvalitu). Ucelenost systému v oblasti decentralizovaných prvků zajišťuje ORSA proces, pravidelné zpracování zpráv o stavu a vývoji (všech) rizik a vyhodnocení samotného systému řízení rizik.

- Kontinuální proces (soustavnost)

Řízení rizik je kontinuální proces, který se skládá z 6 základních fází, kterými jsou: (1) identifikace rizika, (2) vyhodnocení rizika, (3) měření (kvantifikace) rizika, (4) sledování (monitoring) rizika, (5) ohlašování (reporting) rizika a (6) opatření k odstranění či snížení rizika. Fáze řízení rizik představují cyklus, kdy se určité fáze mohou prolínat i probíhat současně.

- Zpětná vazba (zátěžové a zpětné testování)

Systém řízení rizik aktivně využívá pro řízení rizik zátěžové, resp. zpětné testování. Pro vyhodnocení a měření jednotlivých rizik jsou používány minimálně 3 scénáře: standardní, pesimistický a katastrofický (tj. zátěžový test). Zátěžové a zpětné testování a jeho použití u jednotlivých rizik je vždy popsáno ve vnitřních předpisech týkajících se řízení daného rizika. Zátěžové testování se provádí v periodicitě čtvrtletní, pololetní nebo roční. Zpětné testování se provádí v minimálně roční periodicitě a týká se minimálně nastaveného hodnocení/procesu řízení příslušného rizika. V rámci zpětného testování jsou vyhodnocovány rovněž odchylky ve schvalovacím a rozhodovacím procesu řízení rizik oproti nastavenému systému řízení rizik, které jsou evidovány dle zvláštních vnitřních předpisů, z hlediska jejich vlivu na zvýšení příslušného rizika. Na základě výsledků testování jsou navrhována v případě potřeby opatření, která jsou schvalována představenstvem. Jedná se o aktualizace vnitřních předpisů a procesů týkajících se řízení daného rizika, v případě potřeby i celého systému řízení rizik. Zpětné testování, které je prováděno minimálně 1x ročně, se týká také způsobu stanovení maximálních limitů na subjekty, finanční skupiny, země, odvětví a odvětví v zemi.

- Úzká vazba na řízení kapitálu (výpočet SCR)

EGAP provádí výpočet kapitálových požadavků, resp. SCR, mj. za účelem řízení kapitálu porovnáním s kapitálovými požadavky uvedenými v zákoně č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou.

EGAP v roce 2021 využíval se souhlasem České národní banky částečný interní model pro výpočet SCR pro pojistné (upisovací) riziko („SCRPUR“), který byl použit pro výpočet SCR poprvé ke konci roku 2017. Dále je vypočtený SCR/SCRPUR využíván při upisování pojištění/změnách v pojištění vybraných Obchodních případů, resp. využití pro jejich schvalování, v plánovacím procesu, v ORSA procesu, při rozhodování o pasivním zajištění, a při stanovování vybraných pojišťovacích limitů na zemi a při výpočtu rizikové přírážky.

e) Rizikový apetit

EGAP definuje jako úroveň rizika, které je EGAP ochoten přijmout. Obdobně, jako v případě ORSA, se jedná o trvalý proces, kdy je rizikový apetit nastavován v návaznosti na Strategii EGAP, Strategii řízení rizik a dále pak zejména ve vztahu k pojistnému (upisovacímu) riziku v návaznosti na Koncepti upisování pojištění a tvorby technických rezerv, včetně řízení rizik spojených s upisováním a tvorbou technických rezerv. Při změně Strategie EGAP by měl být vždy současně přehodnocen a případně nově nastaven i rizikový apetit EGAP.

Schválení rizikového apetitu EGAP je v kompetenci představenstva, které tvorbu rizikového apetitu EGAP aktivně ovlivňuje.

Rizikový apetit rovněž naplňuje požadavky dané EGAP zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů, například tím, že objem přijatého rizika nesmí přesahovat pojistnou kapacitu EGAP¹.

Rizikový apetit EGAP se skládá z kvantitativních a kvalitativních kritérií. Oblast kvantitativních kritérií je zaměřena na zajištění dostatečné likvidity, dosažení finanční stability a dlouhodobé vyrovnanosti hospodaření, resp. dosažení vyrovnanosti kumulativního hospodářského výsledku v dlouhodobém horizontu, nastavení limitů pro řízení rizik (např. řízení rizika koncentrace na subjekt, odvětví či zemi) a dostatečnosti kapitálu, resp. dodržení signální hranice pro minimální výši Dostupného primárního kapitálu. Oblast kvalitativních kritérií je zaměřena na plnění regulatorních požadavků a trvalé udržení důvěryhodnosti EGAP u klientů, bank či zajišťoven.

Rizikový apetit v oblasti poskytování záruk, tj. jejich účel a rozsah, podmínky jejich poskytnutí, výši krytí nesplacené úvěrové jistiny stanoví vláda svým nařízením.

Od roku 2021 EGAP stanovuje rizikový apetit také pro operační riziko, a to pomocí představenstvem schválených a ročně na základě návrhu Úseku řízení rizik přehodnocovaných Klíčových rizikových indikátorů (dále také „KRI“), resp. u nich nastavených hodnot představujících tolerovanou, přijatelnou či nepřijatelnou míru operačního rizika (mezi KRI patří např.: maximální podíl ztrát z OR na správním režii

1 V roce 2016 byla stanovena pojistná kapacita EGAP na 230 mld. Kč, v roce 2017 na 240 mld. Kč, pro rok 2018 na 211 mld. Kč, pro rok 2019 byla stanovena ve výši 188 mld. Kč a v březnu 2020 navýšena na 330 mld. Kč, a to v souvislosti s rozhodnutím o poskytování produktu Záruky COVID Plus. Výše pojistné kapacity EGAP byla stejná i v roce 2021.

za posledních 12 měsíců, maximální počet a doba trvání závad Klíčových aplikací za posledních 12 měsíců nebo hodnota škody způsobené úmyslným nebo neúmyslným interním/externím lidským selháním).

f) Rizikový profil

zahrnuje klíčová rizika, která byla identifikovaná v EGAP:

- Pojistné (upisovací) riziko;
- Tržní riziko;
- Riziko řízení aktiv a pasiv;
- Úvěrové riziko;
- Strategické riziko;
- Reputační riziko;
- Riziko regulatorní/compliance;
- Operační riziko.

Každé z klíčových rizik je dále členěno na dílčí rizika, přičemž členění rizik respektuje jak členění dle právních předpisů, tak vyjadřuje výsledky ORSA procesů provedených v EGAP v letech 2014–2021², které byly řádně projednány statutárními orgány EGAP a reportovány České národní bance.

Koncem roku 2021 bylo z rizikového profilu vypuštěno riziko investic, které EGAP definoval jako riziko spojené s investicemi, s výběrem nevhodné investiční strategie a nevhodným investováním volných finančních prostředků. K vypuštění došlo s ohledem na zákonné úpravy ohledně investování EGAP obsažené v novele zákona č. 58/1995 Sb., kdy ukládání finančních prostředků EGAP je povoleno zákonem pouze na účty u České národní banky a případné výjimky jsou možné jen se souhlasem Ministerstva financí ČR. Dále došlo k vypuštění rizika integrace ČEB definovaného jako riziko nesprávně provedené integrace ČEB pod EGAP, resp. převodu akciového podílu ČEB z ČR na EGAP.

Následně jsou uvedeny definice klíčových rizik a způsob jejich řízení.

g) Pojistné (upisovací) riziko

je rizikem ztráty vyplývajícím z nedostatečnosti předepsaného pojistného jednak u pojistných smluv sjednaných v následujícím účetním období a jednak u stávajících pojistných smluv, které nepokryje očekávané budoucí škodní závazky z již vytvořených technických rezerv. Je nejvýznamnějším rizikem v činnosti EGAP, a proto je jeho řízení věnována největší pozornost. Do tohoto rizika patří i riziko vyplývající

2 ORSA proces za rok 2021 probíhá, ORSA report k 31. 12. 2021 bude ČNB doručen do 30. 6. 2022.

z uzavíraného aktivního zajištění. Významným rizikem v rámci pojistného (upisovacího) rizika jsou pak riziko koncentrace, které vyjadřuje riziko ztráty plynoucí z nedostatečné diverzifikace pojistného portfolia (vůči subjektu nebo jeho finanční skupině, odvětví, odvětví v zemi, či zemi) a riziko nejistoty v časování, frekvenci a velikosti budoucích škod, což je riziko vyplývající z nejistoty v časování, frekvenci a velikosti budoucích škod, vč. kurzového rizika ve vztahu k dlužníkům/ručitelům.

EGAP řídí pojistné (upisovací) riziko zejména:

- prostřednictvím obezřetné upisovací politiky (rizikové analýzy – subjektů, finančních skupin, odvětví, zemí, obchodních případů);
- soustavou limitů pro řízení rizik, které zajišťují diverzifikaci pojistného portfolia ve vztahu k subjektu, finanční skupině subjektu, odvětví, odvětví v zemi, či zemi;
- stanovením podmínek pojistných smluv; například stanovení technik snížení rizik v závislosti na rizikovosti subjektů/ obchodního případu a typu pojistného produktu EGAP;
- vyhodnocením vlivu významných obchodních případů z pohledu na dostatečnost kapitálu EGAP,
- důsledným monitoringem pojistných smluv a spoluprací s pojištěnými v období po uzavření pojistných smluv;
- uzavíráním zajišťovacích smluv s ostatními ECA („Export Credit Agency“);
- systematickým a důsledným vymáháním pohledávek.

h) Tržní riziko

je rizikem ztráty v důsledku změn tržních cen akcií a jiných tržně obchodovatelných aktiv, úrokových sazeb a měnových kurzů. Riziko tržní obecně vzniká z otevřených pozic v měnách, úrokových sazbách a akciových či jiných obchodovatelných produktech (např. komodity a nemovitosti), které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu. Riziko tržní se člení na riziko úrokové, měnové, akciové, nemovitostní, riziko rozpětí (Spread risk). V roce 2021 byla vypuštěna rizika: riziko koncentrace z umístěných aktiv a riziko státních dluhopisů, a to s ohledem na již dříve zmíněnou novelu zákona č. 58/1995 Sb., upravující mj. investování EGAP.

Nejvýznamnějším rizikem v rámci tržního rizika je měnové riziko, které EGAP definuje jako riziko ztráty ze změny hodnoty způsobené odchylkou aktuálních měnových kurzů od očekávaných. Měnové riziko EGAP souvisí s pojistnými smlouvami, které jsou vázány na cizí měnu. Od roku 2019 je pojistná angažovanost EGAP sledována primárně v aktuálních měnových kurzech, a tak se měnové riziko související s pojistnými smlouvami denně promítá do výše pojistné angažovanosti EGAP.

EGAP měnové riziko aktivně nezajišťuje. Používá pouze přirozený hedging, kdy získané finanční prostředky v cizích měnách ponechává dle možností na cizoměnových účtech EGAP. Měnové riziko je také přirozeně snižováno výplatami pojistného plnění, které se vztahují k pojistným smlouvám v cizích měnách a na které byly dříve vytvořeny technické rezervy nesoucí v sobě měnové riziko.

EGAP soustavně monitoruje měnový nesoulad aktiv a pasiv (podrobněji je uvedeno dále v textu).

Tržní rizika se rovněž vztahují k oblasti ukládání volných finančních prostředků (investování). Tato rizika jsou řízena postupy uvedenými ve Strategii investování, popř. Konceptí řízení investičního rizika.

i) Riziko řízení aktiv a pasiv

je rizikem ztráty, vyplývající z nevhodného řízení aktiv společnosti se zvláštním zřetelem na povahu závazků, s cílem optimalizovat rovnováhu mezi rizikem a výnosy.

Riziko řízení aktiv a pasiv je pravidelně monitorováno a reportováno vedení EGAP. K řízení se používají gapové analýzy, včetně stresových scénářů, které se modelují v EGAP minimálně na čtvrtletní bázi.

- **Riziko likvidity**

EGAP definuje jako riziko ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

V souladu s platnými právními i vnitřními předpisy EGAP drží dostatečnou část finančních prostředků na účtech v České národní bance, případně v dalších finančních institucích (se souhlasem Ministerstva financí ČR) a v likvidních a bonitních finančních nástrojích (do splatnosti).

EGAP pravidelně provádí analýzy peněžních toků a vyhodnocuje dostatečnost likvidních prostředků (hotovosti a likvidních finančních nástrojů) k zajištění svých splatných závazků.

- **Riziko nesouladu aktiv a pasiv**

EGAP definuje jako riziko, k němuž dochází, pokud se podmínky (časové, měnové, úrokové) aktiv a pasiv významně liší, např. v době plnění závazků nejsou k dispozici finanční prostředky v dostatečné výši k jejich úhradě nebo získání těchto prostředků znamená vynaložení významných dodatečných nákladů; aktiva jsou umístěna v jiné měně, než je potřeba k úhradě závazků nebo pokud aktiva i pasiva vedena v jedné měně, ale úhrada pojistného plnění je závislá na měnovém kurzu cizí měny; úročená aktiva jsou například úročena fixní/variabilní sazbou, zatímco závazky EGAP ovlivňuje vývoj opačně nastavené úrokové sazby.

Z hlediska EGAP je nejvýznamnější riziko měnového nesouladu aktiv a pasiv, který vyplývá ze skutečnosti, že aktiva EGAP jsou držena spíše v CZK, závazky EGAP (technické rezervy vázané na pojistné smlouvy v cizích měnách) jsou pak vázány na EUR, USD, výjimečně na další cizí měny. Měnový nesoulad aktiv a pasiv se pak projevuje v navýšení kapitálového požadavku na měnové riziko.

j) Úvěrové riziko

je rizikem ztráty ze změny hodnoty, způsobené odchylkou aktuální úvěrové ztráty od očekávané, způsobené neplněním smluvních závazků protistranou/bankou, výjimečně např. v případě placení pojistného u restrukturalizace pojištěné pohledávky nebo v případě placení kupní ceny za postoupení pohledávky až po účinnosti tohoto převodu.

EGAP vyčleňuje úvěrové riziko z důvodu využití pasivního zajištění, které EGAP využívá jako jednu z technik snižování pojistného (upisovacího) rizika. Úvěrové riziko je v EGAP řízeno nastavením adekvátních procedur vyhodnocení bonity protistran, stanovením limitů řízení rizik na subjekty a pravidelným monitoringem a reportin- gem představenstvu EGAP. V případě zjištěných nedostatků jsou přijímána opatře- ní, která jsou schvalována představenstvem EGAP.

k) Strategické riziko

je rizikem potenciální ztráty, způsobené neefektivním vedením společností, a ve vazbě na vnější ekonomické prostředí. Ke strategickým rizikům EGAP řadí například riziko vztahující se k řádné správě a řízení společnosti, riziko překročení rizikového apetitu, riziko vyplývající z neplnění finančně obchodního plánu nebo riziko dlou- hodobé finanční udržitelnosti.

Strategie EGAP a nastavení rizikového apetitu jsou pravidelně, minimálně ročně, vyhodnocovány a na základě výsledků vyhodnocení jsou přijímána příslušná opat- ření, v této oblasti týkající se směřování činnosti EGAP.

l) Reputační riziko

je rizikem ztráty subjektu vzniklé snížením reputace na finančních trzích a riziko ztráty důvěry klientů. Primárně se jedná o riziko spojené s vnější komunikací, kte- ré EGAP věnuje stále vyšší pozornost. Jedná se jak o zveřejňování informací, tak i pravidelné poskytování informací široké veřejnosti zejména pak profesním a spe- cializovaným podnikatelským sdružením například České bankovní asociaci, České asociaci pojišťoven, Hospodářské komoře, Svazu průmyslu a dopravy anebo přímo vývozcům apod.

m) Riziko regulatorní a compliance

je rizikem regulatorních nebo právních sankcí, majících za následek finanční ztrátu, dále riziko ztráty v důsledku nesouladu pojišťovny se zákony, předpisy a pravidly, upravujícími chování pojišťoven.

EGAP výše uvedená rizika důsledně sleduje a vyhodnocuje. V rámci implementace Solvency II byla doplněna a aktualizována předpisová základna a došlo k posílení postavení klíčových funkcí (klíčové funkce dle regulace: funkce řízení rizik, compli- ance, pojistně matematické a funkce vnitřního auditu; klíčová funkce dle vyhodno- cení EGAP: klíčová funkce finanční a správy pojistných událostí). EGAP má zřízen Výbor pro audit.

n) Riziko operační

je rizikem ztráty vyplývající z nepřiměřenosti nebo selhání vnitřních procesů, za- městnanců nebo osob činných pro EGAP, systémů nebo z vnějších událostí. V rámci EGAP jsou jako podrizika rizika operačního nyní řazena rizika právní a nově riziko řízení informačních a komunikačních systémů (IKT), jakožto rizika přímo uvedená v obezřetnostních pravidlech. Identifikovaná operační rizika jsou v EGAP vyhodno- cována v rámci Katalogu OR.

Od roku 2021 probíhá řízení operačního rizika v EGAP dle procesů. V průběhu roku 2021 také došlo k užšímu propojení systému řízení rizik a systému vnitřních kontrol.

Nadále však platí, že operační rizika jsou omezována vhodným nastavením vnitřních procesů a předpisové základny, nad nimiž existují kontrolní procedury. Operační rizika jsou v EGAP pravidelně vyhodnocována minimálně s půlroční periodicitou. Na základě výsledků vyhodnocení mohou být definována nová rizika, která jsou následně podrobně monitorována. Dále jsou na základě vyhodnocení operačních rizik přijímána opatření k jejich snížení. Nicméně i přes adekvátní nastavení procesů a příslušných kontrol EGAP poskytují kontrolní procedury a mechanismy rozumně vysokou, a nikoliv absolutní, jistotu, že nedošlo nebo nedojde k chybě nebo ztrátám.

II. Doplnující údaje k rozvaze

II.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek Společnosti tvořily k 31. prosinci 2020 následující položky:

(tis. Kč)	1. ledna 2020	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2020	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2021
Pořizovací cena							
Software	47 495	1 799	0	49 294	1 728	0	51 022
Ostatní nehmotný majetek	6 029	557	0	6 586	1 076	0	7 662
Pořizovací cena celkem	53 524	2 356	0	55 880	2 804	0	58 684
Oprávký							
Software	43 606	2 018	0	45 624	2 649	0	48 273
Ostatní nehmotný majetek	5 292	204	0	5 496	323	0	5 829
Oprávký celkem	48 898	2 222	0	51 120	2 972	0	54 092
Zůstatková hodnota	4 626			4 760			4 592

II.2. Investice

a) Pozemky a stavby

2021	Provozní pozemky	Provozní stavby	Stavby	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2021	123 202	601 939	69 646	794 787
Přírůstky	0	1 099	0	1 099
Úbytky	0	0	0	0
Pořizovací cena k 31. 12. 2021	123 202	603 038	69 646	795 886
Oprávký k 1. 1. 2021	0	202 307	0	202 307
Odpisy a trvalé snížení hodnoty	0	7 293	24 082	31 375
Úbytký oprávek	0	0	0	0
Oprávký k 31. 12. 2021	0	209 600	24 082	233 682
Zůstatková cena k 1. 1. 2021	123 202	399 632	69 646	592 480
Zůstatková cena k 31. 12. 2021	123 202	393 438	45 564	562 204

Reálná hodnota	Provozní pozemky	Provozní stavby	Stavby	Celkem
2021	123 202	419 798	45 564	588 564
2020	123 202	419 798	69 646	612 646

Společnost je vlastníkem budovy č. p. 701, Vodičkova 34, Praha 1 s pozemkem č. parcely 2061 o výměře 2 260 m², zapsané na LV č. 198 katastrální území Nové Město.

Poslední ocenění hodnoty pozemků a budovy bylo provedeno na základě znaleckého posudku vyhotoveného společností A-Consult plus, spol s r.o. ke dni 6. prosince 2017.

V rámci procesu vymáhání pohledávek Společnost nabyla v roce 2019 komplex pro skladování obilovin o celkové výměře 5 836,5 m² v Mykolaivské oblasti, vesnici Berizky na Ukrajině. Komplex byl vykázán v rámci položky stavby.

Poslední ocenění hodnoty komplexu pro skladování obilovin bylo provedeno na základě znaleckého posudku vyhotoveného společností Triada ke dni 11. června 2021. V návaznosti na tento posudek bylo k 31. prosinci 2021 do účetnictví promítnuto přecenění hodnoty komplexu na částku 45 564 tis. Kč, tzn. že došlo ke snížení hodnoty o 24 082 tis. Kč.

b) Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcie vydané finanční institucí a nekótované na burzách cenných papírů		
Požizovací cena	830 000	830 000
Reálná hodnota	830 000	830 000
Požizovací cena celkem	830 000	830 000
Reálná hodnota celkem	830 000	830 000

Akcie představují podíl Společnosti na základním kapitálu České exportní banky, a.s. ve výši 16 %.

Reálnou hodnotu akcií nebylo možné k rozvahovému dni spolehlivě určit, z tohoto důvodu jsou akcie vykázány v pořizovací ceně. Společnost provádí vždy k rozvahovému dni test na snížení hodnoty.

c) Realizovatelné dluhové cenné papíry

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dluhové cenné papíry vydané vládním sektorem a kótované na burze v ČR		
Požizovací cena	6 142 268	7 906 665
Reálná hodnota	5 985 929	7 879 377
Dluhové cenné papíry vydané nefinančními institucemi a kótované na jiném trhu CP		
Požizovací cena	305 340	305 340
Reálná hodnota	305 876	324 906
Požizovací cena celkem	6 447 608	8 212 005
Reálná hodnota celkem	6 291 805	8 204 283

V důsledku novely zákona 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, ve znění pozdějších předpisů, která nabyla účinnosti dne 29. dubna 2020, Společnost nemůže investovat peněžní prostředky do finančních nástrojů na finančním trhu. Peněžní prostředky jsou proto zhodnocovány prostřednictvím depozit u ČNB a na účtech u finančních institucí s uděleným souhlasem Ministerstva financí ČR. Společnost od nabytí účinnosti výše uvedeného zákona neprovedla žádné nové akvizice dluhových cenných papírů.

d) Depozita u finančních institucí

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Tuzemské banky	11 077 125	9 794 315

Nárůst depozit u finančních institucí je způsoben zejména zhodnocováním peněžních prostředků získaných ze splatných státních dluhopisů.

II.3. Pohledávky

31. prosince 2021 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	14	1 283	1 297
Po splatnosti	0	28 714	28 714
Celkem	14	29 997	30 011
Opravná položka	0	-28 714	-28 714
Čistá výše pohledávek	14	1 283	1 297

31. prosince 2020 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	12	1 504	1 516
Po splatnosti	0	29 010	29 010
Celkem	12	30 514	30 526
Opravná položka	0	-28 714	-28 714
Čistá výše pohledávek	12	1 800	1 812

Pohledávky za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě II.12.

Na Společnost mohou být převáděny pojištěné pohledávky týkající se jejich pojistných produktů. Tyto pohledávky jsou při převodu na EGAP vykázány v ostatních pohledávkách a v ostatních výnosech v netechnickém účtu v pořizovací ceně, kterou je dohodnutá výše pohledávky uvedená ve smlouvě o postoupení. Nominální hodnota pohledávek je evidována v podrozvahové evidenci.

V roce 2021 dohodnutá hodnota pohledávek převedených na EGAP činila 0 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč).

Celková nominální hodnota pohledávek bezplatně postoupených na Společnost od pojistníků z titulu škodní události k 31. prosinci 2021 činila 4 878 500 tis. Kč (2020: 6 195 025 tis. Kč).

Dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2021 činily 28 714 tis. Kč (2020: 28 714 tis. Kč). Tyto pohledávky jsou plně vyoprávkované.

Změny opravné položky k pochybným pohledávkám lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	2021	2020
Počáteční zůstatek k 1. lednu	28 714	28 714
Rozpuštění opravné položky	0	0
Použití na odpis	0	0
Tvorba opravné položky	0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	28 714	28 714

II.4. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby

(tis. Kč)	1. ledna 2020	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2020	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2021
Pořizovací cena							
Přístroje a zařízení	62 734	3 045	2 871	62 908	575	15	63 468
Dopravní prostředky	3 340	0	0	3 340	0	0	3 340
Umělecká díla	625	0	0	625	0	0	625
Pořízení majetku	87	0	0	87	4 483	4 570	0
Pořizovací cena celkem	66 786	3 045	2 871	66 960	5 058	4 585	67 433
Oprávky							
Přístroje a zařízení	58 402	2 010	2 871	57 541	2 613	15	60 139
Dopravní prostředky	3 340	0	0	3 340	0	0	3 340
Oprávky celkem	61 742	2 010	2 871	60 881	2 613	15	63 479
Zůstatková hodnota	5 044			6 079			3 954

II.5. Přejícné účty aktiv

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Časově rozlišené výnosy	16	41
Předplacené obchodní informace, komunikační a další služby, členské příspěvky	17 947	14 770
Zásoby	966	1 357
Dohadné účty aktivní	4 961	5 450
Celkem	23 890	21 618

II.6. Vlastní kapitál

a) Základní kapitál

(tis. Kč)	Počet (ks)	31. prosince 2021	Počet (ks)	31. prosince 2020
Kmenové akcie v nominální hodnotě 1 mil. Kč, plně splacené	5 575	5 575 000	5 575	5 575 000

Valná hromada Společnosti rozhodla dne 11. 12 2020 o zvýšení základního kapitálu z částky 4 075 000 tis. Kč o částku 1 500 000 tis. Kč na částku 5 575 000 tis. Kč s tím, že všechny nové akcie budou upsány jediným akcionářem Společnosti.

b) Ostatní kapitálové fondy

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pojistné fondy	2 447 457	2 685 075
Fond na krytí závazků z poskytovaných záruk	3 760 344	4 000 000
Oceňovací rozdíly	-7 290	100 056
Oceňovací rozdíly celkem	6 200 511	6 785 131

Společnost vytváří pojistné fondy v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování financování vývozu se státní podporou o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů.

V roce 2021 Společnost neobdržela dotaci ze státního rozpočtu do pojistných fondů (2020: 0 tis. Kč).

Novela zákona 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, ve znění pozdějších předpisů, která nabyla účinnosti dne 29. dubna 2020, rozšířila činnost EGAP o poskytování záruk za splacení úvěru vývozců, výrobních a obchodních podniků jako mimořádné opatření s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19. V souladu s nařízením vlády č. 215/2020 Sb. byl dne 22. 5. 2020 poskytnut ze státního rozpočtu prvotní peněžní vklad ve výši 4 000 000 tis. Kč do fondu na krytí závazků z poskytovaných záruk.

c) Oceňovací rozdíly

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pozemky a stavby (bod II.2.a)	19 242	19 242
Realizovatelné dluhové cenné papíry (bod II.2.c)	-22 876	84 470
Odložená daň (bod III.7.)	-3 656	-3 656
Oceňovací rozdíly celkem	-7 290	100 056

Pokles oceňovacích rozdílů u realizovatelných dluhových cenných papírů je způsoben vývojem cen na finančních trzích, zejména u dluhopisů s variabilními kupóny, u kterých došlo ke snížení cen vlivem poklesu úrokových sazeb. Částečný vliv na snížení oceňovacích rozdílů má i zkracování doby do splatnosti cenných papírů, případně jejich maturita v daném období.

d) Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku

(tis. Kč)	1. ledna 2020	Použití/ převod	31. prosince 2020	Použití/ převod	31. prosince 2021
Zákonný rezervní fond	10 520	0	10 520	0	10 520
Fond zábrany škod	92 853	0	92 853	0	92 853
Sociální fond a fond generálního ředitele	6 252	-464	5 788	-819	4 969
Celkem	109 625	-464	109 161	-819	108 342

e) Zisk po zdanění

O způsobu rozdělení zisku za rok 2021 ve výši 441 781 tis. Kč rozhodne valná hromada Společnosti.

Ztráta ve výši 477 274 tis. Kč za rok 2020 a způsob její úhrady byl schválen valnou hromadou Společnosti dne 29. dubna 2021. Ztráta z pojišťovací činnosti ve výši 237 618 tis. Kč byla uhrazena z pojistných fondů a ztráta z činnosti poskytování záruk COVID Plus ve výši 239 656 tis. Kč byla uhrazena použitím fondu na krytí ztrát z poskytovaných záruk.

f) Zajištění solventnosti Společnosti

Podle zákona č. 58/1995 Sb. za závazky Společnosti z pojištění vývozních úvěrových rizik ručí stát; v případě poklesu hodnoty primárního kapitálu Společnosti pod zákonem stanovenou výši nebo pod výši minimálního kapitálového požadavku doplní Ministerstvo financí do 6 měsíců ode dne, kdy obdrželo písemnou žádost Společnosti o doplnění kapitálu, aktiva Společnosti v takové výši, aby po uplynutí této lhůty bylo zajištěno krytí solventnostního kapitálového požadavku nebo minimálního kapitálového požadavku.

II.7. Technické rezervy

Rezerva brutto				
31. prosince 2021 (tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Hodnota zajištění	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	3 324 356	109 396	-614 890	2 818 862
Rezerva na pojistná plnění	5 397 761	142 668	-16 531	5 523 898
Celkem	8 722 117	252 064	-631 421	8 342 760

Rezerva brutto				
31. prosince 2020 (tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Hodnota zajištění	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	3 746 872	69 401	-714 151	3 102 122
Rezerva na pojistná plnění	8 125 381	74 893	-54 024	8 146 250
Celkem	11 872 253	144 294	-768 175	11 248 372

Částky rezerv aktivního zajištění a podíly zajistitele na technických rezervách jsou podrobně uvedeny v bodě III.2.

a) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	5 088 483	7 290 235
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	451 946	910 039
Rezerva na pojistná plnění celkem	5 540 429	8 200 274

Stanovení výše rezerv na pojistná plnění zahrnuje řadu odhadů a předpokladů. Společnost individuálně posuzuje a odhaduje výši pojistného plnění pro jednotlivé rizikové obchodní případy na základě dostupných informací.

Celková výše technických rezerv se ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2020 snížila, a to o 3 042 mil. Kč v hrubé výši. Tento pokles je vyvolán především pokračujícím odškodňováním historických pojistných událostí, tj. vyšším vyplaceným pojistným plněním a současně navýšením odhadu vymahatelností ve vazbě na zlepšený vývoj některých významných pojistných událostí. V relativním vyjádření tak pozorujeme pokles hodnoty technických rezerv o 25,32 %. Pokles se týká jak rezervy RBNS, tak IBNR.

Pokles výše technických rezerv však není spojen pouze se změnou u technických rezerv na pojistná plnění, ale taktéž s rezervou na nezasloužené pojistné. V roce 2021 se podařilo předepsat pojistné ve výši zhruba 481 mil. Kč, avšak zasloužené pojistné tuto hodnotu převyšuje, a proto dochází k poklesu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné o cca 383 mil. Kč.

V rámci rezervy na pojistná plnění dále došlo k mírnému posunu u pasivně zajištěných pojistných událostí. K 31. 12. 2021 EGAP opět vykazuje rozdílnou výši hrubé a čisté rezervy na pojistná plnění, přičemž k tomuto datu činí podíl zajistitelů na obou technických rezervách 631 mil. Kč (k 31. 12. 2020: 768 tis. Kč).

b) Změna stavu hrubé výše rezervy na pojistná plnění

Odhad celkových nákladů na pojistná plnění:

Hrubá výše celkových škodních závazků k 31. prosinci 2021													(tis. Kč)
Pojistná plnění vzniklá v roce													
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkem
Ke konci účetního období	1 199 934	3 017 333	4 172 351	3 812 040	6 237 607	7 075 866	7 905 122	1 811 192	2 193 836	626 065	917 711	742 445	
1 rok později	1 051 802	1 653 676	2 738 530	4 320 779	5 615 082	4 078 155	11 187 338	315 160	1 357 140	80 371	4 748		
2 roky později	1 552 583	1 671 794	2 772 319	4 561 706	6 227 234	4 465 807	11 981 343	317 913	1 749 834	85 071			
3 roky později	1 657 331	1 965 863	3 031 569	3 967 902	6 086 024	4 819 525	15 055 579	390 648	1 803 207				
4 roky později	1 695 991	2 095 028	3 229 270	4 411 434	6 501 617	4 906 090	15 297 634	390 648					
5 let později	1 562 582	2 000 665	2 964 953	4 409 223	6 497 428	4 940 417	14 785 085						
6 let později	1 597 015	2 091 603	2 966 362	4 562 009	6 402 321	5 058 075							
7 let později	1 629 358	2 085 648	2 967 222	4 570 098	6 402 321								
8 let později	1 629 358	2 097 201	2 967 222	4 559 707									
9 let později	1 629 358	2 105 449	2 967 222										
10 let později	1 629 358	2 085 648											
11 let později	1 629 358												
Současný odhad nákladů na celkovou pojistná plnění	1 629 358	2 085 648	2 967 222	4 559 707	6 402 321	5 058 075	14 785 085	390 648	1 803 207	85 071	4 748	742 445	40 513 536
Kumulovaná vyplacená pojistná plnění k 31. 12. 2021	-1 629 358	-2 085 648	-2 967 222	-4 402 096	-6 402 321	-4 722 309	-10 684 002	-390 648	-1 803 207	-43 785	-4 748	-66 178	-35 201 523
Rezerva na náklady spojené se zpracováním pojistných událostí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	228 417	228 417
Celková výše rezerv na pojistná plnění	0	0	0	157 610	0	335 765	4 101 083	0	0	41 286	0	904 684	5 540 429

*Pozn.: Jednotkové rozdíly v kumulovaných součtech vznikají zaokrouhlením.

Hodnota budoucích pojistných plnění v prvním roce vykazovaného období obsahuje vždy i část odpovídající závazkům ve formě IBNR rezerv, které nemají přesný rok nahlášení, ale jsou součástí rezervy na pojistná plnění. Po uplynutí jednoho roku však tato hodnota není nadále vykazována v příslušném roce vzniku pojistné události, vyjma případů, kdyby se riziko IBNR naplnilo a došlo by tak k nahlášení pojistné události.

Hrubá výše celkových škodních závazků k 31. prosinci 2020

(tis. Kč)

Pojistná plnění vzniklá v roce													
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Celkem
Ke konci účetního období	3 193 344	1 199 934	3 017 333	4 172 351	3 812 040	6 237 607	7 075 866	7 905 122	1 811 192	2 193 836	626 065	917 711	
1 rok později	3 284 399	1 051 802	1 653 676	2 738 530	4 320 779	5 615 082	4 078 155	11 187 338	315 160	1 357 140	80 371		
2 roky později	3 362 862	1 552 583	1 671 794	2 772 319	4 561 706	6 227 234	4 465 807	11 981 343	317 913	1 749 834			
3 roky později	3 305 802	1 657 331	1 965 863	3 031 569	3 967 902	6 086 024	4 819 525	15 055 579	390 648				
4 roky později	3 378 313	1 695 991	2 095 028	3 229 270	4 411 434	6 501 617	4 906 090	15 297 634					
5 let později	3 438 807	1 562 582	2 000 665	2 964 953	4 409 223	6 497 428	4 940 417						
6 let později	3 436 143	1 597 015	2 091 603	2 966 362	4 562 009	6 402 321							
7 let později	3 424 855	1 629 358	2 085 648	2 967 222	4 570 098								
8 let později	3 412 010	1 629 358	2 097 201	2 967 222									
9 let později	3 420 323	1 629 358	2 105 449										
10 let později	3 420 504	1 629 358											
11 let později	3 420 504												
Současný odhad nákladů na celková pojistná plnění	3 420 504	1 629 358	2 105 449	2 967 222	4 570 098	6 402 321	4 940 417	15 297 634	390 648	1 749 834	80 371	917 711	44 471 566
Kumulovaná vyplacená pojistná plnění k 31. 12. 2020	-3 420 504	-1 629 358	-2 085 648	-2 967 222	-4 311 825	-6 402 321	-4 484 673	-9 192 779	-390 648	-1 705 221	-21 950	-4 748	-36 616 898
Rezerva na náklady spojené se zpracováním pojistných událostí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	345 605	345 605
Celková výše rezerv na pojistná plnění	0	0	19 801	0	258 273	0	455 744	6 104 855	0	44 612	58 421	1 258 568	8 200 274

*Pozn.: Jednotkové rozdíly v kumulovaných součtech vznikají zaokrouhlením.

Změna v odhadech nebo předpokladech použitých pro odhad výše rezerv na pojistná plnění může vést k významné změně potřebných rezerv.

Celková pojistná angažovanost činila k 31. prosinci 2021 95,8 mld. Kč, přičemž koncentrace pěti největších případů činila 33,7 mld. Kč a koncentrace deseti největších případů pak 49,6 mld. Kč (31. prosince 2020: 114,4 mld. Kč, přičemž koncentrace pěti největších případů činila 38,5 mld. Kč a koncentrace deseti největších případů pak 59,5 mld. Kč).

Změnu stavu hrubé výše technických rezerv lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	Rezerva na nezasloužené pojistné	Rezerva na pojistná plnění	Celkem
K 1. lednu 2020	4 250 297	10 254 259	14 504 556
Tvorba	519 854	1 635 959	2 155 813
Použití	-953 879	-3 689 944	-4 643 823
K 31. prosinci 2020	3 816 272	8 200 274	12 016 546
Tvorba	443 550	450 244	893 794
Použití	-826 070	-3 110 089	-3 936 159
K 31. prosinci 2021	3 433 752	5 540 429	8 974 181

Hodnota použití rezervy na pojistná plnění přesahující 3,1 mld. Kč za rok 2021 je spojena především s vysokou hodnotou vyplacených pojistných plnění pojištěným a se změnami odhadů vymahatelnosti u některých pojistných událostí, přičemž tvorba u této rezervy souvisí primárně s tvorbou rezerv na nové nebo zhoršující se pojistné události v rámci RBNS i IBNR. U rezervy na nezasloužené pojistné je tvorba přímo spojená s hodnotou předpisu pojistného nebo výjimečně s ukončením pojistné události a přesunem takové pojistné smlouvy do bezeškodní kategorie. Použití rezervy na nezasloužené pojistné odpovídá časovému rozpouštění historicky inkasovaného pojistného a v čase je poměrně stabilní. Navýšení může vzniknout jen v souvislosti s novou pojistnou událostí u pojistné smlouvy s významnou hodnotou rezervy na nezasloužené pojistné nebo s úpisem nových pojistných smluv a souvisejícím inkasem pojistného.

II.8. Ostatní rezervy

Ostatní rezervy k 31. prosinci 2021 představují rezervu na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk a rezervu na nevyřízené výplaty z poskytnutých záruk v rámci programu COVID Plus a dále rezervu na nevybranou dovolenou. Změnu stavu těchto rezerv lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	Rezervy související s poskytováním záruk COVID Plus	Rezerva na nevybranou dovolenou	Celkem
K 1. lednu 2020	0	1 913	1 913
Tvorba	289 299	2 909	292 208
Rozpuštění	0	-1 913	-1 913
K 31. prosinci 2020	289 299	2 909	292 208
Tvorba	1 619 662	2 394	1 622 056
Rozpuštění	-254 344	-2 909	-257 253
K 31. prosinci 2021	1 654 617	2 394	1 657 011

V rámci rezerv souvisejících s poskytováním záruk COVID Plus je rovněž vykázána rezerva na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk COVID Plus vyplývající ze změny očekávané ztráty od momentu poskytnutí záruky, a poté rezerva na nevyřízené výplaty z poskytnutých záruk COVID Plus vyplývající z očekávaných výplat v budoucnu snížených o očekávané vymožení. Rezerva na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk COVID Plus představuje rozdíl mezi očekávanou ztrátou z poskytnutých záruk a hodnotou výnosů příštích období. Výše této rezervy činila k 31. prosinci 2021 618 793 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 71 673 tis. Kč).

K 31. prosinci 2021 byla natvořena rezerva na nevyřízené výplaty ze záruk COVID Plus vzhledem k hrozícímu zesplatnění některých zaručených úvěrů ve výši 1 035 823 tis. Kč. (k 31. prosinci 2020: 0 tis. Kč).

K 31. prosinci 2020 byla natvořena obezřetnostní riziková přírážka k rezervě na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk COVID Plus ve výši 217 625 tis. Kč vzhledem k nedostatečné kvalitě a neaktuálnosti vstupních dat, zejména ratingů, potřebných k obezřetnému výpočtu rezervy. K 31. 12. 2021 bylo celé portfolio záruk aktualizováno jak z pohledu ratingů, tak byly rovněž aktivně řešeny problematické případy, ke kterým byla vytvořena výše uvedená rezerva na nevyřízené výplaty ze záruk COVID Plus, obezřetnostní přírážka proto byla k 31. prosinci 2021 v celé natvořené výši rozpuštěna.

II.9. Závazky

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z operací přímého pojištění	0	0
Závazky z operací zajištění	0	0
Ostatní závazky	100 519	99 511
Věřitelé celkem	100 519	99 511

Splatnost závazků lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Krátkodobé závazky		
- splatné do 1 roku	100 519	99 511
Celkem	100 519	99 511

Společnost neviduje žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, veřejného zdravotního pojištění a daňových nedoplatků.

Ostatní závazky lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti	16 412	13 176
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	8 097	6 848
Odložený daňový závazek	56 605	58 186
Ostatní daňové závazky	5 311	4 806
Přijaté provozní zálohy	4 526	4 471
Ostatní závazky	9 568	12 024
Celkem	100 519	99 511

Závazky se spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě II.12.

II.10. Přejížděné účty pasiv

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Výdaje příštích období a výnosy příštích období	404 048	218 640
Dohadné položky pasivní	8 982	10 944
Celkem	413 030	229 584

Významný nárůst výše výdajů příštích období byl způsoben zejména časovým rozlišením odměny za poskytnutí záruky v rámci programu COVID Plus připadající na budoucí období ve výši 403 245 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 217 625 tis. Kč).

II.11. Transakce z činnosti poskytování záruk v rámci programu COVID Plus

V rámci činnosti poskytování záruk, které Společnost poskytuje jako mimořádné opatření s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19, se Společnost podílela na těchto transakcích:

Výsledkové transakce (tis. Kč)	2021	2020
Výnosy z odměn za poskytování záruk související s běžným účetním obdobím	273 021	43 999
Poplatky z poskytování záruk	1 291	1 404
Úrokové výnosy	37 361	22 182
Kurzové zisky	4 009	3 823
Použití rezervy na nepostačitelnost odměn z poskytovaných záruk (bod II.8.)	254 344	0
Výnosy celkem (bod III.6.)	570 026	71 408
Přímo přiřaditelné provozní náklady	-2 050	-1 908
Alokované provozní náklady	-15 977	-15 047*
Kurzové ztráty	-16 298	-4 810
Tvorba rezervy na nepostačitelnost odměn z poskytovaných záruk (bod II.8.)	-1 619 662	-289 299
Náklady celkem	-1 653 987	-311 064
Hospodářský výsledek z činnosti poskytování záruk	-1 083 961	-239 656

*Alokované provozní náklady obsahují alokované náklady ze správních režie ve výši 14 373 tis. Kč (bod III.3) a dále alokované náklady z pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy ve výši 674 tis. Kč.

Nejvýznamější nákladové položky tvoří tvorba rezerv spojená se zhoršeným stavem celého portfolia záruk. Tento vývoj odpovídá zhoršujícímu se kreditnímu stavu jednotlivých dlužníků, které EGAP analyzuje na úrovni jednotlivým záručních smluv. Zhoršení však není ojedinělé, ale pozorujeme jej u celého portfolia záruk s tím, že u dvou záruk je riziko natolik vysoké, že bylo nutné již v roce 2021 přistoupit k tvorbě rezerv určených na krytí budoucích výplat záručních plnění. Na druhé straně výnosy plynou primárně ze zasluhovaných odměn a úrokových výnosů, přičemž tyto výnosy nepokrývají veškeré náklady z této činnosti. Tento stav odpovídá tomu, že program COVID Plus byl dočasným nástrojem na podporu zasažených českých firem ojedinělou událostí a od 1. 1. 2022 již není dále poskytován.

Na rozvahových účtech vykazovala Společnost z činnosti poskytování záruk tyto zůstatky:

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty	715 347	550 338
Depozita u finančních institucí (bod II.2.d)	4 022 178	3 721 994
Pohledávky z operací záruk (bod II.3.)	125	75
Aktiva celkem	4 737 650	4 272 407
Fond na krytí závazků z poskytovaných záruk (bod II.6.b)	3 760 344	4 000 000
Vlastní kapitál celkem	3 760 344	4 000 000
Rezerva na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk (bod II.8.)	1 654 617	289 299
Závazky (bod II.9.)	20	87
Závazky vůči pojistné části z titulu alokace nákladů ze správní režie	3 351	5 052
Výdaje příštích období	34	0
Výnosy příštích období (bod II.10.)	403 245	217 625
Rezervy a závazky celkem	2 061 267	512 063

Angažovanost z poskytnutých záruk k 31. prosinci 2021 činila 16 509 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 9 595 mil. Kč, objem poskytnutých záruk pak dosáhl k 31. prosinci 2021 18 085 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 9 724 mil. Kč).

II.12. Transakce se spřízněnými stranami

Kromě transakcí dále uvedených v bodě III.2. se Společnost podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Výsledkové transakce (tis. Kč)	2021	2020
ČEB		
Přímé hrubé předepsané pojistné	23 484	56 820
Fakturace z nájemní smlouvy	17 950	23 194
Ostatní fakturace z pojistných smluv	96	96
Ostatní přefakturace	97	146
Úrokové výnosy	11 008	22 070
Ostatní výnosy – peněžní prostředky vymožené ČEB z poj. případů postoupené EGAP	93 120	71 480
Výnosy celkem	145 755	173 806
Tvorba rezervy na pojistná plnění	0	-868 865
Rozpuštění rezervy na pojistná plnění	2 221 677	2 784 894
Pojistná plnění	-1 729 159	-2 278 700
Náklady na vymáhání pohledávek v souvislosti s likvidací pojistných událostí	-20 131	-273 631
Celkem	472 387	-636 302
NRB		
Úrokový výnos	0	1 234
Celkem	0	1 234

Spolupráce týkající se pojišťovací činnosti mezi společností ČEB a společností EGAP byla realizována na základě zákona č. 58/1995 Sb. a v souladu s obchodními podmínkami Společnosti. Ostatní transakce byly realizovány za běžných tržních podmínek.

Společnost vykazoala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

Výsledkové transakce (tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ČEB		
Běžné účty	320	47
Termínové vklady	1 933 163	1 720 991
Jiné pohledávky	1	76
Závazky	-6 867	-5 666
Celkem	1 926 617	1 715 448
RBNS		
RBNS	4 286 849	6 430 400
IBNR	412 386	490 512
Celkem	4 699 235	6 920 912

Běžné účty a termínové vklady jsou úročeny tržními úrokovými sazbami. Ostatní pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám vznikly za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb jako s jinými klienty.

III. Doplnující údaje k výkazu zisku a ztráty

III.1. Neživotní pojištění

2021

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní výdaje
Pojištění úvěru (odvětví 14) – pojištění se státní podporou	390 757	398 348	-551 129	197 667
Pojištění záruky (kauce) (odvětví 15)	53 576	-36 468	23 949	36 732
Pojištění různých finančních ztrát (odvětví 16)	36 544	20 641	-54 033	24 488
Celkem	480 877	382 521	-581 213	258 887

2020

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní výdaje
Pojištění úvěru (odvětví 14) – pojištění se státní podporou	452 986	415 791	1 634 095	198 099
Pojištění záruky (kauce) (odvětví 15)	23 137	-11 467	-160 620	26 708
Pojištění různých finančních ztrát (odvětví 16)	30 773	29 701	-144 605	24 472
Celkem	506 896	434 025	1 328 870	259 279

Záporná výše hrubých nákladů na pojistná plnění k 31. prosinci 2021 je způsobena zejména použitím rezervy na pojistná plnění (bod II.7).

Geografické členění hrubého předepsaného pojistného

Veškeré předepsané pojistné na neživotní pojištění plyne ze smluv uzavřených na území České republiky.

III.2. Zajištění

a) Aktivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod II. 7.)	252 064	144 294
Předepsané hrubé pojistné	51 455	67 580
Náklady na pojistná plnění	-172 536	-126 184
Změna stavu technických rezerv z aktivního zajištění	107 770	67 473
Provize z aktivního zajištění	-5 332	-6 843
Výsledek aktivního zajištění	-18 643	2 026

b) Pasivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Podíl technických rezerv pokrytý zajištěním (bod II.7.)	631 421	768 175
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajištěním	-48 962	0
Podíl zajištěním na nákladech na pojistná plnění	266	354
Podíl zajištěním na změně stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-99 261	-170 647
Podíl zajištěním na změně stavu rezervy na pojistná plnění	-37 493	54 024
Provize ze zajištění	4 896	0
Saldo pasivního zajištění	-180 554	-116 269

III.3. Správní režie

(tis. Kč)	Správní režie		Alokováno do ostatních nákladů	
	2021	2020	2021	2020
Osobní náklady	196 148	196 015	11 655	12 195
Ostatní správní náklady	23 648	23 278	1 683	584
Odpisy dlouhodobého majetku	4 470	3 448	1 115	784
Provozní náklady budovy	13 531	11 736	0	0
Informační a komunikační služby	5 165	4 300	1 224	592
Poradenství a ostatní ověřovací služby	1 008	4 718	78	58
Ověření statutární účetní závěrky	911	1 225	222	160
Správní režie celkem	244 881	244 720	15 977	14 373

Ostatní správní náklady zahrnují zejména náklady na cestovné, poštovné a telekomunikace, náklady na pojištění osob i majetku, vzdělávací kurzy a opravy a údržbu majetku.

Náklady související s poskytováním záruk COVID Plus jsou prvotně zaúčtovány na účty správní režie a následně jsou alokovány na účet ostatních nákladů netechnického účtu. Výše alokovaných nákladů je stanovena v oblasti mzdových nákladů na základě časového vytížení zaměstnanců a v ostatních oblastech na základě počtu uzavřených smluv.

III.4. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2021	2020
Odměny členů statutárních a dozorčích orgánů	15 575	16 399
Mzdy a odměny vrcholného vedení	35 833	38 894
Mzdy a odměny ostatních zaměstnanců	107 063	103 502
Sociální a zdravotní pojištění	49 341	49 415
Osobní náklady celkem	207 812	208 210

Počet zaměstnanců	2021	2020
Počet zaměstnanců bez členů vrcholného vedení	98	100
Počet členů vrcholného vedení	14	17
Celkem	112	117

Přepočtený průměrný evidenční počet zaměstnanců kromě vedení	112	111
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	5	5
Počet členů výboru pro audit	3	3

Členy statutárních a dozorčích orgánů se rozumí členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit. V roce 2021 byla vyplácena měsíční odměna pro stávající členy orgánů, roční a tříletá odměna s odloženou splatností pro stávající i bývalé členy orgánů na základě smluv o výkonu funkce.

V daném roce akcionáři neposkytli členům představenstva, členům dozorčí rady ani členům výboru pro audit žádné zálohy, půjčky, úvěry ani záruky.

Jednotliví členové představenstva jsou pověřeni představenstvem výkonem řízení svěřených úseků.

Členy vrcholného vedení jsou klíčové funkce a další osoby s klíčovými funkcemi – zaměstnanci společnosti. V roce 2021 byly vyplaceny roční odměny s odloženou splatností pro stávající i bývalé členy vrcholného vedení.

III.5. Informace o odměnách statutárním auditorům

Odměna statutárnímu auditorovi je obsažena ve správních nákladech Společnosti. Celková odměna statutárnímu auditorovi za služby poskytnuté Společnosti činí 1 319 tis. Kč (2020: 1 386 tis. Kč). Skládá se z následujících položek:

(tis. Kč)	2021	2020
Povinný audit	1 319	1 385
Jiné neauditorské služby	0	1
Odměna celkem	1 319	1 386

III.6. Ostatní výnosy

Ostatní výnosy lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Výnosy z vymožených a postoupených pohledávek	413 582	343 264
Kurzové zisky	38 463	140 763
Výnosy z činnosti poskytování záruk (bod II.11.)	315 682	71 408
Nájemné a související služby	26 525	27 934
Použití ostatních rezerv (bod II.8.)	257 254	1 913
Ostatní	187	41
Ostatní výnosy celkem	1 051 693	585 323

Výnosy z vymožených pohledávek obsahují vyplacený podíl zajistitele na vymožené pohledávce v souvislosti s pojistnou událostí ve výši 10 309 tis. Kč (2020: 2 466 tis. Kč).

III.7. Ostatní náklady

Ostatní náklady lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Provozní náklady spojené se zárukami COVID Plus	18 027	16 955
Kurzové ztráty	136 740	164 224
Provozní náklady budovy	4 489	6 032
Tvorba ostatních rezerv (bod II.8.)	1 622 056	292 208
Ostatní	139	36
Ostatní náklady celkem	1 781 451	479 455

Výnosy z vymožených pohledávek obsahují vyplacený podíl zajistitele na vymožené pohledávce v souvislosti s pojistnou událostí ve výši 10 309 tis. Kč (2020: 2 466 tis. Kč).

III.8. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2021	2020
Zisk / ztráta před zdaněním	441 781	-476 070
Výnosy nepodléhající zdanění	-257 233	-1 922
Položky zvyšující základ daně	1 625 294	444 139
Snížení základu daně plynoucí z rozdílů stavu technických rezerv	438 003	-210 203
Daňový základ	2 248 845	-245 260
Daňová ztráta – použití	2 247 845	0
Změna stavu odloženého daňového závazku	1 581	1 204
Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty	1 581	1 204

V souvislosti s novelizací zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů Společnost stejně jako ve zdaňovacím období 2020 zvýší základ daně za zdaňovací období 2021 o částku ve výši 159 686 tis. Kč plynoucí z rozdílů stavu technických rezerv vzniklého z ocenění technických rezerv dle Českých účetních standardů a dle Solvency II k 1. lednu 2020.

Odložená daňová pohledávka (+) a závazek (-) k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 byly vypočteny sazbou daně ve výši 19 % a lze je analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2021	2020
Odložený daňový závazek		
Přecenění budov a pozemků ve vlastním kapitálu (bod II.6.c)	-3 656	-3 656
Zrychlené daňové odpisy, opravné položky, rezervy	-52 949	-54 530
Odložený daňový závazek celkem	-56 605	-58 186
Daňové ztráty	1 251 352	2 237 778
Ostatní	321 733	62 518
Odložená daňová pohledávka celkem	1 573 085	2 300 296
Potenciální čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	1 516 480	2 242 110

K 31. prosinci 2021 Společnost vykázala odložený daňový závazek ve výši 56 605 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 58 186 tis. Kč) zejména z titulu rozdílné účetní a daňové hodnoty provozních nemovitostí.

Do odloženého daňového závazku k 31. prosinci 2021 není promítnuta odložená daňová povinnost ve výši 30 340 tis. Kč vyplývající z rozdílu ocenění technických rezerv dle Českých účetních standardů a dle Solvency II k 1. lednu 2020 ve výši 159 686 tis. Kč, o který Společnost navýší daňový základ pro výpočet daně z příjmu roku 2021. Společnost disponuje k 31. prosinci 2021 daňovými ztrátami ve výši 6 586 062 tis. Kč, a pro Společnost tedy v roce 2021 nebude vyplývat daňová povinnost vztahující se k dani z příjmu právnických osob.

Do odložené daňové pohledávky není promítnut efekt záporného přecenění dluhových cenných papírů (pro účely výpočtu odložené daňové pohledávky je relevantní pouze přecenění vykázané od 1. ledna 2018, kdy Společnost začala toto přecenění vykazovat v rámci vlastního kapitálu, toto přecenění je u všech dluhových cenných papírů záporné). Důvodem je to, že vzhledem k časovému horizontu, v jakém jsou tyto cenné papíry splatné, není uplatnění této pohledávky v budoucnu pravděpodobné.

Výsledná potenciální odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 nebyla zaúčtována, protože podle vedení Společnosti není její uplatnění v budoucnosti pravděpodobné. Zvýšení odložené daňové pohledávky – ostatní ve výši 259 215 tis. Kč je pak způsobeno zejména tvorbou rezervy na postačitelnost odměn z poskytnutých záruk a z ní plynoucí odložené daňové pohledávky.

IV. Ostatní údaje

IV.1. Možné budoucí závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020.

IV.2. Následné události

Společnost vyhodnotila veškeré možné důsledky vyplývající z ruské invaze na Ukrajinu, která začala 24. února 2022 a která je vyvrcholením rusko-ukrajinské krize, kdy se tato situace vyznačuje zejména praktickou nemožností ocenit související rizika spojená s invazí ruských vojsk na Ukrajinu a rovněž tak rizika, která budou pro Společnost vyplývat ze sankcí, které byly uvaleny na Ruskou federaci a Bělorusku. kdy Společnost zastává názor, že tyto události neovlivnily účetní závěrku za rok končící 31. prosincem 2021.

Společnost vzhledem k zákonným důvodům daným státní zárukou definovanou v § 8 zákona 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, ve znění pozdějších předpisů, kdy existuje zákonná povinnost Ministerstva financí ČR doplnit Společnosti chybějící prostředky do pojistných fondů ve lhůtě 6 měsíců od podání žádosti EGAP a dále pak s ohledem na svou likvidní situaci v oblasti disponibilních hotovostních prostředků, které považuje ke plnění svých závazků za dostatečné, věří předpokladu nepřetržitého pokračování ve své činnosti.

Možným dopadům válečného konfliktu na Ukrajinu a dopadům z ekonomických sankcí uvalených na Ruskou federaci a Bělorusko na Společnost se pak detailněji věnuje kapitola 5 Výroční zprávy 2021. Princip předpokladu nepřetržitého pokračování ve své činnosti je dle vyhodnocení EGAP zajištěn v dlouhém období, a to primárně ve vazbě na záruky státu popsané výše. Zákonný mechanismus doplnění pojistných fondů byl již ověřen v historii, kdy EGAP načerpal přes 4 mld. Kč finančních zdrojů za účelem splnění kapitálových požadavků.

IV.3. Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána 21. března 2022.

Ing. Jan Procházka
předseda představenstva
a generální ředitel

JUDr. Ing. Marek Dlouhý
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

Zpráva představenstva

o podnikatelské činnosti společnosti
a o stavu jejího majetku za rok 2021



Oblast pojišťování

V roce 2021 uzavřel EGAP pojistné smlouvy o celkovém objemu 34 mld. Kč a podpořil celkem 72 exportérů při jejich vývozu směřujícím do 54 zemí. V rámci teritoriální diverzifikace byly v roce 2021 podpořeny nové i pokračující projekty směřující mimo jiné do Gruzie, Číny, Ruské federace, Indie či Vietnamu. Stejně jako v roce 2020 se díky výjimce Evropské unie také více pojišťoval export směřující do vyspělých zemí Evropské unie. Mezi nejvýznamnější obchodní případy patří mimo jiné pojištění dodávky letadel do Vietnamu, podpora dodávky tramvají a speciálního kolejového vybavení do Lotyšska nebo podpora vývozu čerpadel a vstřikovačů do Běloruska. Za zmínku také stojí, stejně jako v roce 2020, spolupráce s evropskými ECAs, a to především při zajištění podílů či dodávek v Ghaně.

Nejúspěšnějším produktem roku 2021 z pohledu pojištěného objemu byl, stejně jako v roce 2020, produkt I – pojištění investic v zahraničí, jenž v roce 2020 prošel významnou novelizací, co se týče jeho všeobecných pojišťovacích podmínek. Celkový objem podpory v rámci toho produktu přesáhl hodnotu 26 mld. Kč, což představuje přes tři čtvrtiny veškerého uzavřeného obchodu v roce 2021. Primárně se jednalo o pokračující investice v Gruzii, Číně, Ruské federaci, Indii a Mexiku.

Celkem bylo uzavřeno 251 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 2021 podpořil EGAP 74 obchodních případů s MSP. Podpořeny byly vývozy např. do Ruské federace, Ukrajiny, Slovenska, Indie, ale také např. na Chile, Nový Zéland či do Izraele.

Ve srovnání s rokem 2020 došlo k mírnému poklesu pojistné angažovanosti, zároveň došlo ke změnám v rámci jejího rozložení. Největší měrou se na angažovanosti podílela angažovanost na území Ruské federace (13,3 % z celkové hodnoty pojistné angažovanosti), Slovenska (12,8 %), Turecka (12,6 %), Ázerbájdžánu (9,7 %), a Číny (8 %). Celkem 78 % klientské angažovanosti v roce 2021 připadlo na banky, zbylých 22 % pak na nebankovní subjekty, vývozce a investory.

V roce 2021 bylo vymoženo 693 mil. Kč, z toho 423 mil. Kč tvořily pohledávky vymožené po výplatě pojistného plnění, což i přes postupné ukončování vymáhání u dříve nahlášených rozsáhlých pojistných případů představuje nárůst oproti roku 2020 o více jak 50 %. Nejvyšší vymožené částky byly realizovány u případů v Gabunu, Ruské federaci, na Ukrajině a ve Vietnamu.

Rok 2021 ukončil EGAP se ziskem ve výši 1 526 mil. Kč za hlavní pojišťovací činnost, za což EGAP vděčí především kombinaci faktorů, jako jsou minimální přírůstek nových pojistných událostí, výše vymožených pohledávek, úspory na provozních nákladech, posilování domácí měny a rozpouštění rezerv objemných pojistných událostí z dřívějších let. Do budoucna očekáváme vyrovnané hospodaření, nadále bez nutnosti státních dotací.

Oblast poskytování záruk

Kromě standardní pojišťovací činnosti se v roce 2021 EGAP nadále věnoval také činnosti poskytování záruk COVID Plus. V rámci této činnosti uzavřel smlouvy na záruky ve výši 8,4 mld. Kč, na jistiny úvěrů v celkové výši 9,8 mld. Kč. Záruka byla vystavena na celkově 55 žádostí. Za poskytnuté záruky EGAP inkasoval odměny ve výši téměř 459 mil. Kč. Na základě tvorby rezerv z důvodu zhoršení finanční situace některých podniků, na jejichž úvěr byla vystavena záruka COVID Plus, byla v roce 2021 v oblasti záruk realizována ztráta ve výši necelých 1 084 mil. Kč. Tento výsledek však nebude mít dopad na kapitálovou solventnostní pozici EGAP a závazky vzniklé v důsledku této ztráty budou uhrazeny z inkasovaných odměn a dále z vkladu Ministerstva financí do Fondu na krytí závazků z poskytnutých záruk, jenž byl v roce 2020 vytvořen právě za tímto účelem. Program poskytování záruk byl po jeho předchozím prodloužení ukončen k 31. 12. 2021 a dále se již nepředpokládá jeho obnovení.

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále též „propojené osoby“) za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, zpracovaná podle ustanovení § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., obchodních společností a družstev (zákon o obchodních korporacích).

12.1. Identifikační údaje společnosti (ovládané osoby)

Obchodní firma:

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (dále též „EGAP“)

Sídlo společnosti:

Praha 1, Vodičkova 34/701, PSČ 111 21

Identifikační číslo:

452 79 314

Daňové identifikační číslo:

CZ45279314

Zápis v obchodním rejstříku:

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1619

Základní kapitál:

5 575 000 000,- Kč (splaceno: 100 %)

Forma akcií:

akcie jsou v zaknihované podobě, veřejně neobchodovatelné

Identifikační čísla cenných papírů (ISIN):

CZ0008040508

Jmenovitá hodnota jedné akcie:

1 000 000,- Kč

Počet hlasů spojených s akcií:

jeden hlas

12.2. Popis vztahů mezi propojenými osobami (struktura vztahů, úloha ovládané osoby a způsob a prostředky ovládní)

12.2.1. Vztah mezi ovládající osobou a ovládanou osobou

EGAP má jediného akcionáře – stát – Českou republiku, která je ve vztahu k EGAP osobou ovládající. Stát vykonává svá akcionářská práva přímo, prostřednictvím Ministerstva financí, které je držitelem 5 575 hlasů.

Zástupci Ministerstva financí, Ministerstva průmyslu a obchodu a Ministerstva zahraničních věcí jsou členy dozorčí rady EGAP, jejímž prostřednictvím stát, kromě přímého výkonu akcionářských práv, rovněž vykonává funkci ovládající osoby.

12.2.2. Vztahy mezi jinými propojenými osobami ve vztahu k EGAP

Stát, jako ovládající osoba EGAP, byl v roce 2021 současně, podle znalostí EGAP, ovládající osobou, popř. zřizovatelem u následujících osob:

- Severočeské mlékárny a.s. Teplice
- Česká exportní banka, a.s.
- MUFIS a.s.
- ČEZ, a. s.; vzhledem k vysokému počtu obchodních korporací přímo nebo nepřímo ovládaných společností ČEZ, a. s. odkazuje EGAP na webové stránky společnosti ČEZ, a. s., kde je seznam ovládaných společností uveřejněn
- ČEPS, a.s.
- Kongresové centrum Praha, a.s.
- Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s., která jako jediný akcionář současně ovládala VZLU TECHNOLOGIES, a.s., VZLU TEST, a.s. a SERENUM, a.s.
- HOLDING KLADNO a.s."v likvidaci"
- ČEPRO, a.s.
- GALILEO REAL, k.s. v likvidaci (komplementářem je IMOB a.s. v likvidaci)
- IMOB a.s. v likvidaci
- MERO ČR, a.s., která jako jediný společník současně ovládala MERO Germany GmbH
- PRISKO a.s., která jako jediný akcionář současně ovládala OKD, a.s., přičemž OKD, a.s. jako jediný akcionář současně ovládala OKD, HBZS, a.s.
- THERMAL-F, a.s.
- Letiště Praha, a. s., která jako jediný akcionář současně ovládala Czech Airlines Handling, a.s., Czech Airlines Technics, a.s. a B. aircraft, a.s.
- Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (od 1. 9. 2021 Národní rozvojová banka, a.s.)

(dále „další ovládaná osoba“).

EGAP ve skupině ovládaných osob provádí podporu exportu formou pojištění vývozních úvěrových rizik; dále v roce 2021 poskytoval záruky za splacení úvěru vývozců, výrobních a obchodních podniků, a to jako mimořádné opatření s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19 za účelem vyšší dostupnosti likvidity exportně orientovaných podniků.

12.2.3. Účasti EGAP v obchodních korporacích

EGAP vlastnil po celý rok 2021 16% podíl na základním kapitálu České exportní banky, a.s. (dále též „ČEB“). 84 % základního kapitálu ČEB vlastnil stát – Česká republika.

12.3. Obchodní vztahy s propojenými osobami

12.3.1. Vztahy mezi státem (ovládající osobou) a EGAP (ovládanou osobou) a smlouvy účinné v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Vztahy EGAP se státem nešly nad rámec vztahů obvyklých mezi akcionářem a EGAP a vztahů vyplývajících z aplikace zákona 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, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon č. 58/1995 Sb.“).

Mezi EGAP a Českou republikou – Ministerstvem financí – byla dne 16. 9. 2020 uzavřena smlouva o správě investičních nástrojů.

12.3.2. Vztahy a smlouvy mezi EGAP a ČEB

a) Jednání učiněná v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ČEB

V roce 2021 uhradil EGAP ve prospěch ČEB pojistná plnění z pojistných smluv, dále EGAP hradil ČEB účelně vynaložené náklady na vymáhání pohledávek v souvislosti s likvidací pojistných událostí. Ze strany ČEB byly na EGAP postoupeny peněžní prostředky uhrazené dlužníkem z úvěrových smluv po vyplacení pojistného plnění. EGAP přijal od ČEB pojistné, respektive poplatky dle smluv uvedených níže pod písmenem b).

EGAP v roce 2021 nevystupoval vůči ČEB v pozici ovládající osoby, a to ani se státem, neboť EGAP nejednal v roce 2021 ve shodě se státem při výkonu hlasovacích práv EGAP v ČEB.

b) Pojistné smlouvy a dodatky k pojistným smlouvám s ČEB uzavřené v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Počet	Charakteristika smluv / dodatků
2	Dodatky k limitním pojistným smlouvám typu Bf
8	Dodatky k pojistným smlouvám typu Z
2	Nové jednorázové pojistné smlouvy typu D
1	Nové limitní pojistné smlouvy typu D
12	Dodatky k pojistným smlouvám typu D
1	Dohoda o ukončení platnosti pojistné smlouvy
26	Celkem nové jednorázové a limitní pojistné smlouvy a dodatky
6	Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2021 k limitním pojistným smlouvám typu Bf
1	Dodatky k pojistným rozhodnutím k limitním pojistným smlouvám typu Bf vydané v roce 2021
5	Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2021 k limitním pojistným smlouvám typu D
12	Celkem nová pojistná rozhodnutí a jejich dodatky vydané k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)
38	Celkem počet nových pojistných smluv, dodatků k pojistným smlouvám uzavřených v roce 2021 a pojistných rozhodnutí k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2021 (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)

c) Pojistné smlouvy s ČEB v účinnosti k 31. 12. 2021 (včetně smluv uzavřených v roce 2021)

Počet	Charakteristika smluv
1	Jednorázová pojistná smlouva typu Bf
1	Jednorázová pojistná smlouva typu If
7	Jednorázové pojistné smlouvy typu Z
25	Jednorázové pojistné smlouvy typu D
34	Celkem jednorázové pojistné smlouvy v účinnosti k 31. 12. 2021
10	Limitní pojistné smlouvy typu Bf včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám
14	Limitní pojistné smlouvy typu D včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám
24	Celkem limitní pojistné smlouvy a pojistná rozhodnutí vydaná k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let) v účinnosti k 31. 12. 2021
58	Celkový počet pojistných smluv (včetně pojistných rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám), jež byly v účinnosti k 31. 12. 2021

d) Smlouvy s ČEB účinné včetně uzavřených v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Smlouvy o úpravě práv a povinností – 12
Smlouvy o postoupení pohledávky včetně 2 dodatků ke smlouvě – 9
Smlouvy o smírčím řízení – 2
Smlouva o prodloužení promlčecí lhůty – 1
Dohoda o narovnání – 1
Dohoda o smíru – 1
Dohoda o společném postupu – 1

e) Další smlouvy s ČEB účinné v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 1. 4. 1998
- Smlouva o používání kompatibilního média v platebním styku ze dne 6. 11. 2000
- Smlouva o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 1. 12. 2005, včetně dodatku č. 1 ze dne 15. 8. 2018, dodatku č. 2 ze dne 17. 4. 2019 a dodatku č. 3 ze dne 30. 9. 2020
- Dohoda o spolupráci při pojišťování obchodních případů – předexportních úvěrů proti riziku jejich nesplacení a bankovních záruk proti riziku jejich uplatnění, poskytnutých pro malé a střední podniky ze dne 26. 6. 2008
- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání ze dne 6. 10. 2009
- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání ze dne 10. 12. 2009
- Memorandum o spolupráci při podpoře českých vývozců ze dne 14. 12. 2011
- Smlouva o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 23. 4. 2014, včetně dodatku č. 1 ze dne 10. 8. 2020 a dodatku č. 2 ze dne 7. 10. 2020
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 4. 4. 2014
- Dohoda o dočasném přidělení zaměstnanců ze dne 28. 5. 2020
- Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací ze dne 1. 6. 2020
- Smlouva o společném zadání veřejné zakázky ze dne 30. 6. 2020
- Smlouva o centralizovaném zadávání veřejné zakázky – mobilní telekomunikační služby – ze dne 10. 9. 2021

12.3.3. Smlouvy s dalšími ovládanými osobami účinné v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

(od 1. 9. 2021 Národní rozvojová banka, a.s.)

- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání ze dne 6. 10. 2009
- Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání ze dne 10. 12. 2009
- Memorandum o partnerství a spolupráci mezi ČMZRB, EGAP a ČRA ze dne 11. 10. 2017

12.3.4. Soudní (arbitrážní) spory

V roce 2021 nebyl veden žádný soudní spor nebo arbitrážní řízení s ČEB.

12.4. Prohlášení představenstva

Představenstvo EGAP prohlašuje, že EGAP nemá uzavřeny v posledním účetním období s ovládající osobou žádné smlouvy (vyjma výše uvedených) a veškeré vztahy byly uskutečněny v souladu s platnými právními předpisy, zejména zákonem č. 58/1995 Sb. S ČEB a dalšími osobami ovládanými stejnou ovládající osobou má EGAP uzavřeny pouze smlouvy v rámci běžných obchodních vztahů, které nezákládají nevýhodné postavení EGAP, ČEB ani dalších ovládaných osob. Vzhledem k výše uvedenému lze konstatovat, že EGAP nevznikly ze vztahů mezi propojenými osobami žádné zvláštní výhody, nevýhody či rizika nad rámec obchodních vztahů. Představenstvo dále prohlašuje, že v posledním účetním období ovládající osoba nevyužila svého vlivu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, ze které může EGAP vzniknout majetková újma.

Představenstvo EGAP prohlašuje, že údaje uvedené ve zprávě jsou pravdivé a jsou v ní uvedeny všechny zjištělé údaje o propojených osobách.

Ing. Jan Procházka

předseda představenstva
a generální ředitel

JUDr. Ing. Marek Dlouhý

místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

Orgány společnosti k 31. 12. 2021



Dozorčí rada

(se změnami v průběhu roku 2021)

Ing. Július Kudla	předseda od 11. května 2020 člen od 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

(se změnami v průběhu roku 2021)

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 do 1. července 2021 znovuzvolen 2. července 2021

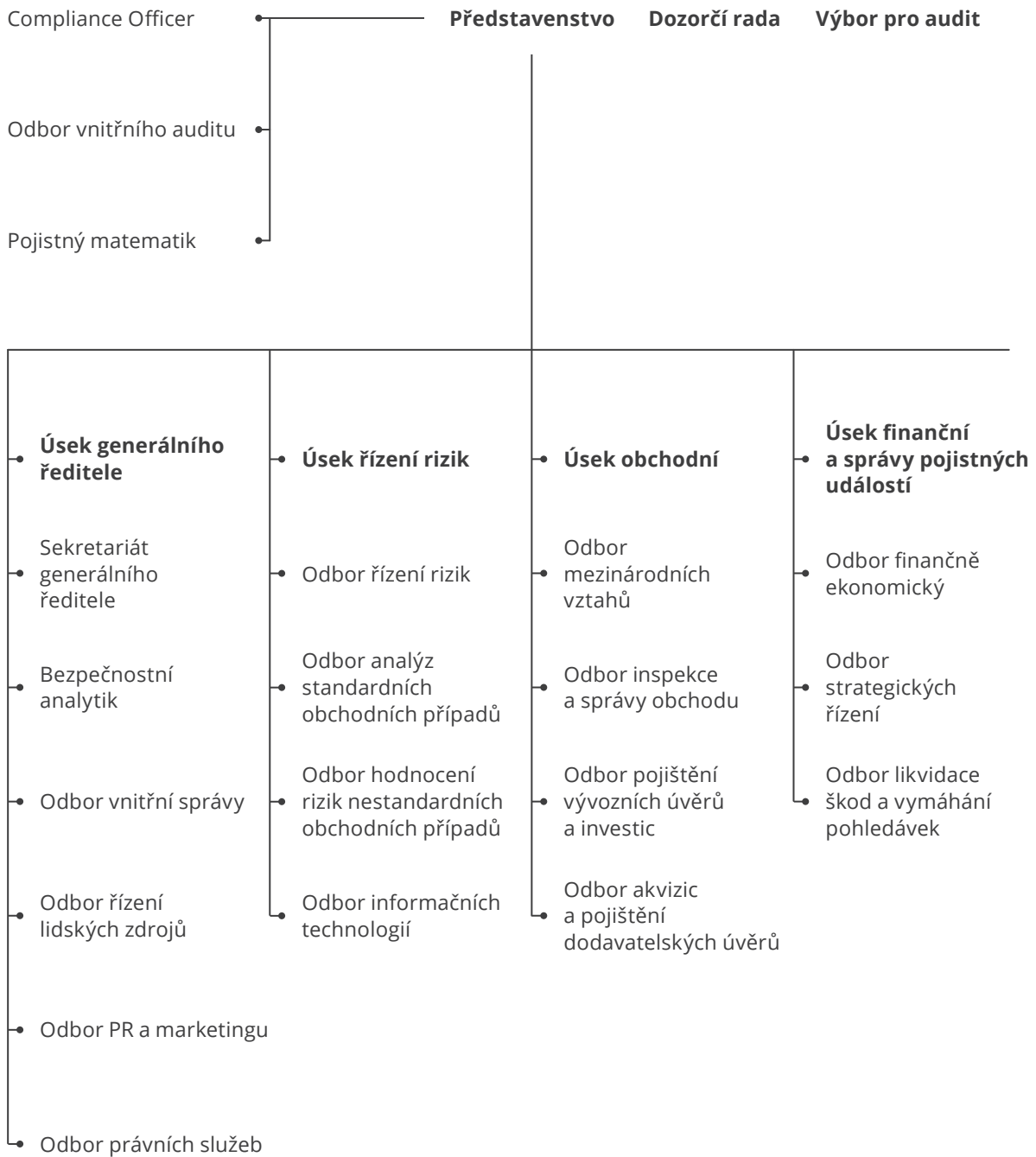
Výbor pro audit

(se změnami v průběhu roku 2021)

Ing. Pavel Závitkovský	předseda od 6. května 2020 člen od 29. dubna 2020
Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA	místopředseda od 25. ledna 2017 do 20. prosince 2020, znovuzvolen 13. ledna 2021 člen od 21. prosince 2020
Ing. František Linhart	člen od 1. května 2018

Organizační struktura k 31. 12. 2021





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 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021 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 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2021 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 5 524 mil. CZK k 31.12.2021 (8 146 mil. CZK k 31.12.2020);

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 úvěru, 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 příloze 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 obdrženejších 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. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odovědnost 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 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 nepřetržitosti 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 auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 29. dubna 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 6 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 21. března 2022 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 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 21. března 2022


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Obchodní firma:	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Identifikační číslo:	45 27 93 14
Daňové identifikační číslo:	CZ45 27 93 14
Zápis v obchodním rejstříku:	zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1619
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	1. června 1992
Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku:	5 575 000 000 Kč
Forma akcií:	akcie jsou v zaknihované podobě, veřejně neobchodovatelné ¹
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
Složení akcionářů:	Česká republika je jediným akcionářem
Počet organizačních jednotek:	EGAP se nečlení na další jednotky ²
Sídlo:	Vodičkova 34/701, 111 21 Praha 1
Telefon:	+(420) 222 841 111
E-mail:	info@egap.cz
Web:	www.egap.cz
Bankovní spojení:	2103011/0710 u České národní banky

1 V roce 2021 EGAP nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

2 EGAP nemá pobočky ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

