

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020

Obsah

Úvodní slovo	1
1. Základní představení společnosti a uplynulý rok v EGAP (EGAP 2020 v číslech)	3
2. EGAP 2020 v obrazech	6
3. Vize a strategie	8
4. EGAP v době pandemie nemoci covid-19	10
5. Produktové portfolio	11
6. Obchodní výsledky	14
7. Vymáhání a likvidace škod	24
8. Řízení rizik a rizikový profil	31
9. Výhled na další roky	40
10. Poskytování informací	41
11. Finanční výsledky – Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020	42
I. Obecný obsah	50
II. Doplnující údaje k rozvaze	70
III. Doplnující údaje k výkazu zisku a ztráty	85
IV. Ostatní údaje	91
12. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2020	92
13. Zpráva o vztazích	94
14. Orgány společnosti k 31. 12. 2020	100
15. Organizační struktura k 31. 12. 2020	102
16. Zpráva nezávislého auditora	103
17. Identifikační údaje	108



Úvodní slovo

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

celosvětový zahraniční obchod prožil rok, jehož turbulence jsme si předem jen těžko dokázali představit. Věřím, že právě v této době plné nejistoty a kupících se špatných zpráv prokázala pojišťovna EGAP, že je spolehlivým partnerem a důležitým pomocníkem pro český export. Svědčí o tom čísla z oblasti běžného pojištění i statistiky záručního programu COVID Plus, který vznikl speciálně na pomoc velkým exportujícím firmám pro boj s důsledky pandemie.

Krátce po propuknutí pandemie jsme v pojišťovně fakticky vytvořili novou větev činnosti v podobě poskytování záruk. Ta první se zabývá klasickým pojišťováním a je regulována Českou národní bankou, zatímco ta druhá má na starosti záruční záchranný program. Díky tomu, že jsme již na podzim 2019 spustili online službu „KLIKNI PRO EXPORT“, mohou exportéři i jejich úvěrující banky po celou dobu vyřizovat svou poptávku elektronicky. V souvislosti s nižší ochotou komerčních pojišťoven angažovat se v krizové době povolila Evropská komise nekomerčním institucím dočasně pojišťování krátkodobých úvěrů do vyspělých zemí. Zejména u malých a středních podniků to mezi našimi klienty zvýšilo poptávku po tomto produktu trojnásobně, a loni jsme tak pojistili úvěry za 35 miliard korun do rekordních 47 zemí. U větších případů jde například o pojištění výstavby mostů v Ghaně, nemocnice na Trinidadu a Tobagu, ale třeba i o vývoz piva do Velké Británie či bazénových technologií do Srbska. Pojišťovali jsme ale zejména malé a střední firmy, klienty známé z minula, i zcela nově příchodí. A to nám dělá mimořádnou radost.

Na začátku května po definování a schválení programu COVID Plus příslušnými úřady pak začal EGAP přijímat žádosti bank o poskytnutí záruk. Za loňský rok schválila pojišťovna záruky za úvěry v objemu 16,5 miliardy korun. Maximální výše úvěru v rámci programu záruk byla stanovena na 2 miliardy korun a o tak vysokou záruku si prostřednictvím financující banky řekla jedna společnost. Nejčastěji záruky mířily do sektorů automotive a strojírenství, oblastně přitom dominuje Ostravsko. V průběhu roku byl program zpřístupněn také společností z odvětví dopravců a cestovního ruchu, a je proto potřeba podotknout, že s otevřením programu pro nejvíce zasažená odvětví je zároveň nutné počítat s příslušným navýšením ztrátovosti tohoto programu. Naší střednědobou prioritou bylo i loni vymáhání pohledávek a opět se nám v této oblasti podařil velmi dobrý výsledek. Objem vymožených pohledávek dosáhl 416 milionů korun.

Výsledek hospodaření z pojištění skončil se ztrátou ve výši 238 milionů korun. Bylo to způsobeno kombinací různých vlivů, jako je např. prudké oslabení domácí měny, a zejména vytvářením rezerv na budoucí ztráty, které díky hospodářskému zpomalení zcela jistě přijdou.

Přestože loňský rok přinesl řadu šokových změn, nezaznamenali jsme výraznější pády obchodních případů v důsledku pandemie do pojistných událostí. Naopak, řada spoluprací byla loni úspěšně zakončena definitivním splacením celého úvěru – například projekt zdravotnického zařízení v ruské Ufě. Počítáme s tím, že se platební morálka v důsledku recese bude zhoršovat, naše pozice je ale díky kapitálovému posílení ze strany státu silná. Oproti angažovanosti zhruba 120 miliard máme ve fondech z vybraného pojistného a v kapitálových rezervách dohromady 19 miliard korun. Měli bychom tak být na nelehkou dobu kapitálově připraveni. V roce 2021 budeme nadále díky prodloužení výjimky Evropské komise pojišťovat krátkodobé dodavatelské úvěry v Evropské unii a až do června (pozn.: platné datum v době uzávěrky) poskytovat záruky COVID Plus. Kalendář letošního roku dále počítá s prodejem pohledávky za nedokončeným projektem Adularya v Turecku a dojde také k dlouho očekávané majetkové konsolidaci pojišťovny s Českou exportní bankou. Pro toto splynutí je nutná novelizace zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou.

Věřím, že i rok 2021 bude úspěšným a že spojený exportní „celek“ bude ještě lépe a rychleji připraven odbavovat Vaše exportní případy a krýt Vám záda v nelehkém boji s mezinárodní konkurencí.

Jan Procházka
předseda představenstva

1. Základní představení společnosti a uplynulý rok v EGAP (EGAP 2020 v číslech)

V roce 2020 překonal EGAP v mnoha ohledech své cíle a výsledky předešlého roku, primárně v oblasti podpory nejen nových českých exportérů. Podpora českého exportu i přes mírný pokles pojištěného objemu na 35 mld. Kč vzrostla ve formě většího počtu uzavřených obchodů. Podařilo se uzavřít rekordní počet nových pojistných smluv (249), které znamenaly podporu exportu do celkem 47 různých zemí světa. EGAP podpořil celkem 83 jednotlivých exportérů, což představuje poměrně výrazný nárůst ve srovnání s rokem 2019, kdy jich bylo podpořeno o 20 méně. Předepsané pojistné inkasované od pojištěných činilo v uplynulém roce 507 mil. Kč, a mírně tak překonalo hodnotu loňského roku. Předpis pojistného zohledňuje pojišťování akceptovatelných rizik, která v posledních letech postupně vylepšují kreditní kvalitu pojistného portfolia EGAP, což se v uplynulém roce projevilo minimem nově hlášených pojistných událostí. Objem vymožených pohledávek v loňském roce přesáhl 400 mil. Kč.

Výsledky roku 2020 byly zásadně ovlivněny pandemií nemoci covid-19, která zhruba od půlky března tohoto roku bezprecedentním způsobem zasáhla nejen českou ekonomiku. Velké obchodní případy se v podstatě zastavily z důvodu nárůstu nejistoty ohledně budoucího vývoje na všech světových trzích. EGAP začal nad rámec standardně nabízených pojistných produktů poskytovat podporu i do vyspělých zemí v rámci krátkodobé výjimky Evropské komise, čímž se otevřela možnost pro širší spektrum českých exportérů. Tato neočekávaná změna vedla k tomu, že EGAP mohl exportní podporu poskytnout historicky nejvyššímu počtu českých firem. Současně byl zřízen i program COVID Plus na podporu české ekonomiky. V rámci tohoto programu poskytoval EGAP záruky za bankovní úvěry středním a velkým firmám. Větší pozornost je tomuto speciálnímu programu věnována níže v části věnující se pouze oblasti poskytování záruk.

Výsledek hospodaření pojistné činnosti skončil v záporné hodnotě -238 mil. Kč, což bylo způsobeno kombinací různých vlivů, mezi které primárně řadíme silné oslabení domácí měny či zhoršení stavu některých pojistných událostí.

EGAP v průběhu roku 2020 plnil plynule kapitálové požadavky s minimální rezervou, za což primárně mohl turbulentní vývoj kurzu české koruny, na jejíž oslabování reaguje portfolio EGAP velmi negativně. Narůstající rizika spojená s očekávanými ekonomickými dopady pandemie si vynutily navýšení základního kapitálu EGAP v roce 2020 o 1,5 mld. Kč. Tento krok ze strany Ministerstva financí pomohl vytvořit nutnou kapitálovou rezervu umožňující nejen plynule poskytovat exportní podporu v budoucích letech, ale také čelit dopadům zpomalení světové ekonomiky.

Tabulka 1

Vybrané výsledky v oblasti pojištění za rok 2020

(v mil. Kč/ks)	2020	2019
Hospodářský výsledek	-238	-2 380
Vlastní kapitál	8 232	7 097
Dotace do pojistných fondů	0	0
Pojištěný objem exportu	35 019	40 188
Počet uzavřených smluv	249	140
Počet podpořených exportérů	83	63
Počet zemí, do kterých směřoval podpořený export	47	35
Předepsané hrubé pojistné	507	489
Pojistná angažovanost	114 393	120 973
Výše technických rezerv (čistá)	11 248	13 620
Náklady na pojistná plnění	1 274	3 516
Objem vymožených pohledávek před a po výplatě pojistného plnění	416	546

Pozn.: 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.

V rámci programu COVID Plus, týkajícího se poskytování záruk, podpořil EGAP 43 českých podniků zárukami ve výši 9,7 mld. Kč za úvěry přesahující hodnotu 12,1 mld. Kč. Do konce roku 2020 byly takto schváleny záruky za úvěry ve výši 16,5 mld. Kč odpovídající hodnotě poskytnutých záruk ve výši 13 mld. Kč. Tato podpora mířila především středně velkým a velkým společnostem, které nebyly v úpadku a současně se potýkaly s likviditními problémy. Největší část zaručených úvěrů byla poskytnuta se splatností do 3 let. Za poskytnuté záruky inkasoval EGAP odměny v celkové výši 262 mil. Kč k pokrytí budoucích rizik. Veškerá činnost související s poskytováním záruk je pak zcela oddělena od základní pojišťovací činnosti, a to nejen formálně v rámci předpisové základny, nýbrž také v rámci účtování.

Záruky v rámci tohoto programu budou dále poskytovány dle aktuálních informací do 30. 6. 2021, nicméně dle vývoje ekonomické situace v Evropě lze očekávat, že bude tento program prodloužen až do konce roku 2021. V květnu roku 2020 načerpal EGAP prvotní vklad do Fondu na krytí závazků z poskytnutých záruk ve výši 4 mld. Kč od Ministerstva financí. Tyto finanční prostředky umožňují EGAP poskytnout českým firmám celkem 50 mld. Kč záruk. Vzhledem k tomu, že se program COVID Plus mírně měnil ve svých pravidlech a po 1. 1. 2021 došlo k jeho prodloužení, tak se poptávka po zárukách ke konci roku 2020 snížila a z aktuální kapacity bylo vyčerpáno cca 20 %. Vyšší poptávka po těchto zárukách je tak očekávána v prvním pololetí 2021.

Společně s hlavní pojišťovací činností tak EGAP v uplynulém roce poskytl podporu české ekonomice ve výši dosahující bezmála 45 mld. Kč, což je z pohledu plánovaných hodnot podpory bezesporu úspěchem. Záporný výsledek u záruční činnosti ve výši 240 mil. Kč se váže k tvorbě obezřetnostní rezervy vycházející z očekávané ztráty spojené se závazky z poskytnutých záruk.

Tabulka 2

Vybrané výsledky v oblasti poskytování záruk za rok 2020

(v mil. Kč/ks)	2020
Hospodářský výsledek	-240
Fond na krytí závazků z poskytnutých záruk	4 000
Vklad do fondu na krytí závazků z poskytnutých záruk	4 000
Objem poskytnutých záruk	9 724
Počet poskytnutých záruk	55
Počet podpořených podniků	43
Příjmy z odměn	262
Záruční angažovanost	9 595

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

2. EGAP 2020 v obrazech



V lednu jsme v EGAP přivítali partu z VŠE. Covid byl před branami.



V únoru jsme ještě byli hosty konference „Možnosti a meze digitalizace v bankovníctví“ na VŠE v Praze.



I přes to, že byl Mezinárodní strojírenský veletrh 2020 v Brně zrušen, spolu s TA ČR jsme uspořádali již tradiční seminář z oblasti vědy a výzkumu virtuálně.



Spolu s 19 firmami jsme se účastnili Česko-tatarstanského business fóra v Kazani.



Zhruba sto tisíc včel sídlí od léta v šesti úlech na střeše EGAP. Angažováním nových kolegů chceme podpořit ekosystém hlavního města a přispět k jeho zdravému rozvoji.

18. duben 2020: Předseda představenstva EGAP Jan Procházka diskutuje živě na ČT 24 o dopadech pandemie covid-19 na export.



A byl říjen. Pracovní řád se zase vrátil do staronových online kolejí.



Ještě leden: Návštěva exportéra. Kolegové z obchodního úseku EGAP společně se zástupcem Raiffeisenbank ČR navštívili ve Frýdku-Místku společnost Vyncke.com, která vyrábí speciální kotle na spalování biomasy. Těšíme se na budoucí spolupráci.



Konečně! Jan Procházka poprvé od propuknutí pandemie osobně na konferenci pro exportéry.

3. Vize a strategie

Vize: Svou profesionalitou a týmovou prací efektivně a dlouhodobě přispívat k úspěchům českých exportérů a růstu české ekonomiky.

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, který se významně projevuje i nyní v době pandemie nemoci covid-19.

Tvorba zisku není hlavním cílem EGAP. Přesto EGAP usiluje o finanční stabilitu a snaží se dosáhnout dlouhodobé vyrovnanosti hospodaření tak, jak vyžaduje Konsensus OECD. Proto 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, stejně jako efektivní řešení pojistných událostí a s tím spojené vymáhání pohledávek.

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 klíčové hlavně poradenství v oblasti vývozu na zahraniční 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 usiluje o to, aby dopad jeho činnosti nebyl limitován na podpořené exportéry, ale aby přispíval k růstu celé české ekonomiky. Z pojištění rizik vývozu a jeho financování nepřímo profitují i výrobci a subdodavatelé vývozce, jehož export je umožněn prostřednictvím pojištěných produktů EGAP. Poskytovanými službami pomáhá EGAP českým výrobcům a vývozcům zvyšovat produkci, pronikat na nové trhy, a tím zvyšuje jejich konkurenceschopnost. Často také působí v pozici garanta prvního obchodu, kdy pomáhá otevřít dveře na nové trhy. Následný vývoz pak probíhá již bez pomoci EGAP, a tedy bez rizika pro stát.

Toto se pozitivně promítá do národního důchodu a přispívá k udržení a rozvoji technologií a kapacit v ČR s následným dopadem na zaměstnanost v regionech. EGAP se tedy snaží podporovat vývoz s českým podílem, ale také se snaží plnit národní zájem, který by měl být rovněž hlavním předpokladem pro poskytování služeb EGAP. Celkový dopad podpořeného vývozu na českou ekonomiku se EGAP snaží zohlednit i v rámci podmínek pojištění. Výhodnější podmínky pojištění ve smyslu snížené spoluúčasti tak mohou získat například projekty s prvky výzkumu a vývoje, což je oblast podpory, kterou se EGAP snaží dlouhodobě rozvíjet.

V průběhu roku 2020 pracoval EGAP na nové strategii pro roky 2021-2025. Dle nově zpracované strategie se bude EGAP snažit nadále posilovat konkurenceschopnost českých vývozců na mezinárodních trzích a přispívat svou činností k diverzifikaci českého exportu. K zefektivnění státní podpory exportu v České republice by měla významnou měrou přispět i integrace s ČEB, ke které by mělo dle stávajících odhadů dojít ke konci roku 2021. Ve finanční oblasti bude EGAP

nadále usilovat o vyrovnanost hospodaření a dostatečnou kapitálovou vybavenost. Klíčové je v tomto kontextu snižování škodního poměru, který v současné době přesahuje cílených 100 %, a zapojení automatizovaného sofistikovaného a expertní hodnocení rizik.

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).

V oblasti společenské odpovědnosti vůči zaměstnancům bylo v roce 2020 nad rámec aktivit činěných v posledních letech zaměstnancům nabízeno například placené volno za účelem dobrovolnictví v kontextu pandemie nemoci covid-19. Samozřejmostí se stala možnost čerpat home office. EGAP se také aktivně snažil hledat alternativní způsoby pro podporu komunikace a dobrých vztahů jednak se zaměstnanci, ale rovněž s akcionářem, obchodními partnery a klienty, se kterými nebylo možné potkávat se osobně. Pyšný je pak EGAP také na své včely, které našly útočiště na střeše sídla EGAP v centru Prahy, kde pomáhají každé jaro opylovat blízko přilehlé parky.

EGAP se daří dlouhodobě posilovat společenskou odpovědnost ve svých procesech, a proto by měl být v průběhu roku 2021 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.

4. EGAP v době pandemie nemoci covid-19

Ve vztahu ke klientům došlo v roce 2020 k určitým změnám, které zjednodušují celý pojistný proces. Jednou z prvních reakcí EGAP mířících na pomoc českým exportérům bylo v březnu 2020 odstranění poplatků a dále zjednodušení procesu schvalování a uzavírání pojištění. Proces odškodňování v případě pojistné události byl taktéž urychlen a zefektivněn (tzv. „fast track“). Tato úprava mířila primárně na pomoc menším podnikům žádajícím o menší rozsah pojištění v rámci nižších úrovní schvalování.

Od počátku pandemie byl bezodkladně připravován program na poskytování záruk za bankovní úvěry českým podnikům patřícím do skupiny středních a velkých firem. U tohoto nového produktu došlo krátce po jeho zavedení díky rozvinutí online klientského prostředí ke zrychlení a zjednodušení smluvního procesu pro žadatele, čímž se poměrně rychle rozjelo poskytování úvěrů pro podniky v urgentních likviditních problémech.

Významnou činností EGAP je také budování mezinárodních vztahů se zahraničními institucemi. Uplynulý rok byl z převážné části ovlivněn dopadem sanitárních opatření souvisejících s pandemií nemoci covid-19 a standardní mezinárodní jednání (Bernská unie, EU, OECD) byla kompletně nahrazena virtuálními zasedáními. I přes tuto problematickou skutečnost proběhla řada událostí, kterých se EGAP na mezinárodním poli účastnil a udržoval své kontakty stále aktivní.

Dále se EGAP za ČR na úrovni EU aktivně podílel na iniciování flexibilnějšího nastavení podmínek pro ECAs v případě pojištění exportních úvěrů se splatností do 2 let. ECAs tak nyní mohou v rámci dočasné výjimky, platné zejména pro země EU, pojišťovat i takovéto transakce. Následovalo zapojení do procesu notifikace nového záručního produktu pro velké podniky COVID Plus, jehož parametry byly Evropskou komisí schváleny, a EGAP tak mohl začít s poskytováním služeb v rámci tohoto programu.

V době pandemie covid-19 byla v EGAP přijata řada interních opatření, která měla snížit možnost nákazy na pracovišti. Došlo k zavedení vyšší míry sanitace ploch a dotykových bodů (kliky, výtahy, kopírky apod.) nad běžný režim za pomoci desinfekčních prostředků, při vstupu do budovy, na toaletách a v jídelně byly umístěny dávkovače s desinfekčními gely. Pro zaměstnance byly zajištěny ochranné pomůcky – nákrčníky a roušky. Rovněž byla zvýšená informovanost zaměstnanců o nákaze a preventivních opatřeních, které je nutno až do odvolání dodržovat. V neposlední řadě byly omezeny návštěvy a kontakty v prostorách budovy a služební cesty byly zrušeny zcela až na výjimečné případy. V rámci zachování distančních pravidel pojišťovna po dobu trvání pandemie v maximální možné míře komunikovala a komunikuje bezkontaktně prostřednictvím telekonferencí a videokonferencí a pro schvalování interních dokumentů se využívá elektronického způsobu, který byl doposud využíván v menší míře i při běžném provozu. EGAP svým zaměstnancům zabezpečil možnost pracovat z domova včetně nutného technického zařízení.

5. Produktové portfolio

Tabulka 3

Produktové portfolio EGAP v roce 2020

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

Jak již bylo zmíněno v předchozí kapitole, EGAP v loňském roce získal v podpoře exportu i zcela novou roli. V rámci programu COVID Plus začal exportérům poskytovat rovněž finanční záruky. Záruka COVID Plus je poskytována úvěrujícím bankám, které poskytují za podmínek stanovených nařízením vlády úvěry vývozcům, výrobním nebo obchodním podnikům na provoz, pracovní kapitál, na inovaci a zkvalitnění výroby a udržení podnikání. Úvěrující banky tedy žádají EGAP prostřednictvím online žádosti o vystavení záruky. Celý proces je dále zautomatizovaný a od podání kompletní žádosti po uzavření záruky zabere jen několik pracovních dní. Tuto službu bude EGAP zajišťovat podle aktuálních informací do 30. 6. 2021, avšak očekáváme prodloužení až do konce roku 2021.

Kromě toho EGAP nabízí portfolio svých tradičních pojistných produktů určených českým exportérům, investorům a bankám pro pokrytí rizik souvisejících s exportem. I u těchto produktů probíhá průběžná modernizace a především automatizace, která napomáhá rychlejšímu a efektivnějšímu vyřizování žádostí klientů. V roce 2020 byla dokončena úprava akreditivních pojistných produktů Bf a Cf a byly zahájeny práce na novelizaci produktu pojištění potvrzeného akreditivu E. Důvodem těchto úprav bylo nastavení pravidel režimu odkupů pohledávek na výplatu výtěžku z akreditivu tak, jak je prováděn mezi bankovním sektorem a vývozci. Kromě toho v loňském roce započaly práce na úpravě Všeobecných pojistných podmínek produktu D. Modernizace má primárně za cíl zohlednit vývoj na trhu od poslední aktualizace všeobecných podmínek, dále zvýšit jeho atraktivitu u bank a exportérů a zohlednit přístup ostatních exportních pojišťoven, a tak držet konkurenceschopnost na mezinárodním poli.

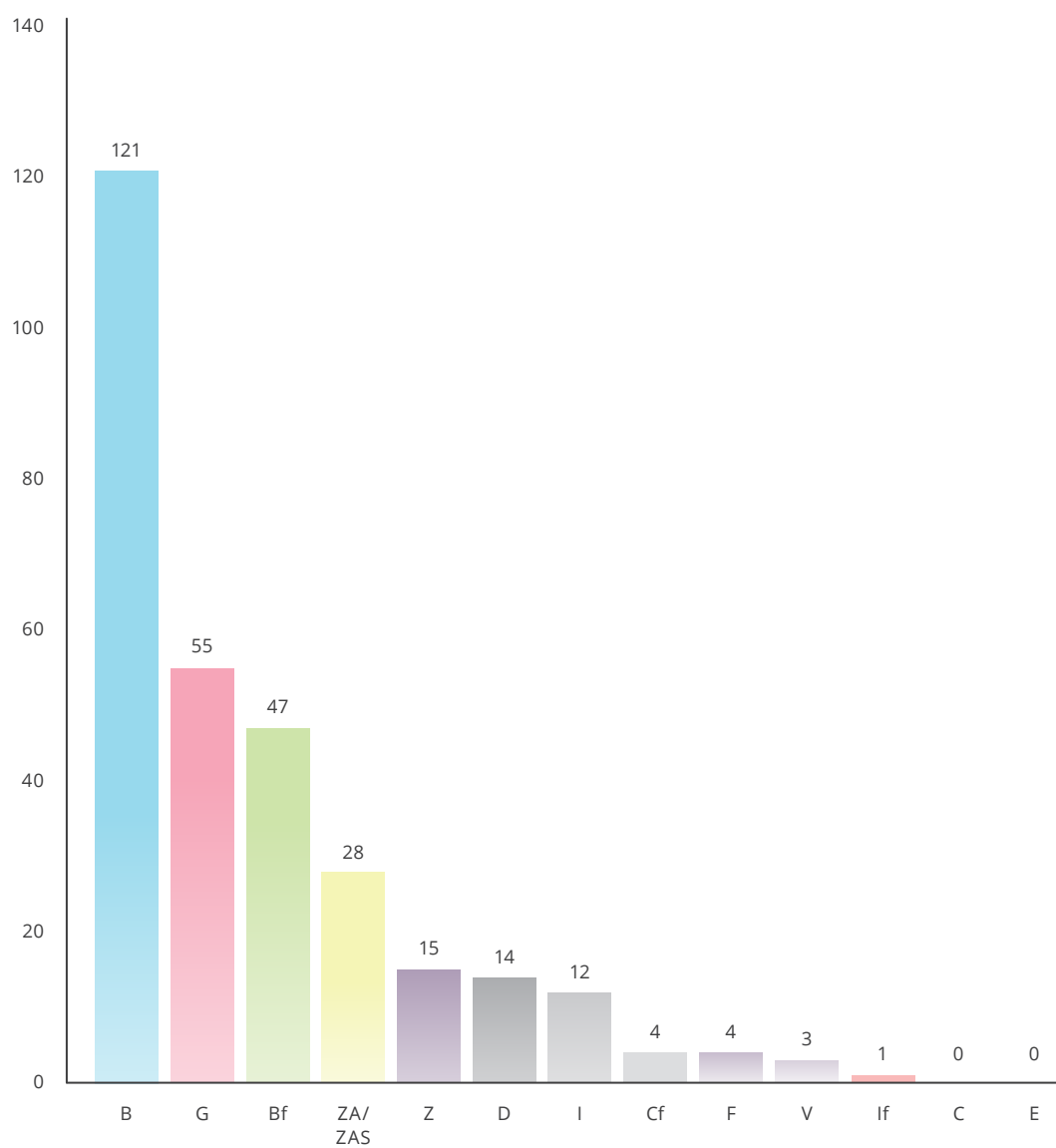
Loňský rok byl výjimečný počtem zemí, do kterých směřoval český export podpořený ze strany EGAP. Celkem jich bylo 47 a velkou zásluhu na tom mělo pojištění krátkodobého dodavatelského úvěru „B“ a dočasná výjimka pro pojišťování krátkodobých úvěrů také do zemí Evropské unie. Tento pojistný produkt je ve velké míře využíván malými a středními podniky pro krytí jejich pohledávek za zahraničními odběrateli. Meziroční nárůst ze 42 na 121 podpořených případů je důkazem anticyklické funkce EGAP při poklesu ekonomiky.

Další pojistným produktem, který zaznamenal nárůst poptávky, je pojištění bankou financovaného dodavatelského úvěru „Bf“. Tady se jedná dokonce o více než trojnásobný nárůst oproti roku 2019. Tento typ pojištění poskytuje vývozcům jistotu rychlého zaplacení, financujícím bankám pak jistotu návratnosti poskytnutých finančních prostředků. Naopak o pojištění odběratelského úvěru „D“ byl zájem menší, což také přímo úzce souviselo s pandemií nemoci covid-19 a způsobilo zrušení, pozastavení či v lepším případě časový posun rozjednaných projektů. Mezi další klasické bankovní produkty v portfoliu EGAP patří pojištění předexportního úvěru „F“ a bankovních záruk „Z“. V roce 2020 docházelo zejména u pojištění bankovních záruk k opětovnému oživení poptávky ze strany bank, když banky začaly mít naplněny interní limity na vývozce a EGAP byl schopen nabídnout potřebnou pojistnou kapacitu. V roce 2021 se očekává pokračování a spíše ještě zesílení tohoto trendu.

Pojištění investic proti politickým rizikům „I“ prošlo v roce 2020 významnou novelizací všeobecných pojistných podmínek a šablon pojistných smluv, účinných od 1. 1. 2021. Účelem modernizace tohoto produktu bylo zejména přehlednější nastavení pojistných hodnot pro pojištění samotné investice a výnosů z ní (dividendy). Dále také zpřesnění postupů při určení výše pojištěné škody na základě účetní hodnoty investice, případně s využitím znaleckého posudku. Pojištění investičního úvěru „If“ je doplňkový pojistný produkt týkající se investic do zahraničí, který byl vyvinut pro banky financující zejména rozsáhlejší investiční projekty, například do oblastí energetiky a strojírenství. Praxe však ukazuje, že je využitelný i na menší investice do běžných komerčních sektorů. Tento unikátní produkt, který je v portfoliu EGAP již 14 let, prošel od svého zavedení několika novelizacemi a nadále představuje vítaný nástroj, jak ošetřit riziko investičního financování i proti komerčnímu riziku selhání zahraniční investice.


Graf 1

Počet uzavřených smluv v roce 2020 (v ks)



6

OBCHODNÍ VÝSLEDKY

A halftone portrait of a man with glasses, wearing a dark suit, white shirt, and dark tie. He is looking directly at the camera with a neutral expression. The background is a light, neutral color.

Pandemický rok 2020 si vyžádal velké úsilí pro přizpůsobení obchodní činnosti EGAP práci v nových podmínkách a jiné struktuře poptávky, než bylo původně plánováno. Úvěry pro posílení likvidity českých exportérů pod zárukami COVID Plus, pojištění vývozních pohledávek do Evropské unie, home office, videokonference, trojnásobek pojištěných transakcí.

JUDr. Ing. Marek Dlouhý
vedoucí Úseku obchodního

6. Obchodní výsledky

Z pohledu obchodních výsledků byl rok 2020 mimořádný z hlediska počtu uzavřených smluv. Celkem bylo uzavřeno více než 300 pojistných smluv, pojistných rozhodnutí či smluv na záruky, což je více jak dvojnásobek oproti předchozímu roku, přičemž export směřoval do téměř 50 zemí světa. Celkový objem pojištění byl významně ovlivněn pandemií nemoci covid-19, která měla na jedné straně za následek pozastavení či posunutí některých velkých rozjednaných projektů, na straně druhé se zasloužila o to, že se služby EGAP rozšířily o záruky COVID Plus a možnost pojišťovat krátkodobé úvěry/pohledávky do zemí Evropské unie. EGAP tak v rámci své pojišťovací činnosti uzavřel obchodní případy v objemu téměř 35 mld. Kč a vystavil záruky za úvěry v celkové výši přesahující 12 mld. Kč. Předepsané pojistné vybrané v roce 2020 přesáhlo 500 mil. Kč, což je méně, než bylo plánováno. Tato částka byla ovlivněna, stejně jako výše celkového objemu pojištění, pozastavenými projekty. Na druhou stranu je potřeba dodat, že byla kompenzována produktem záruk (G), kde EGAP vybral na odměnách za tyto záruky částku přesahující 260 mil. Kč.

Z hlediska velkých exportních případů by se dal rok 2020 nazvat rokem Afriky. EGAP v subsaharské Ghaně navázal na úspěšně dokončený projekt výstavby poliklinik a podpořil zde další výstavbu nemocnic. Kromě toho byla již v první polovině roku podepsána pojistná smlouva na vyprojektování, výrobu a dodávky mostů. Hodnota obou pojištění v součtu přesahuje 3,5 mld. Kč. Na území afrického kontinentu se začal realizovat ještě jeden významný obchodní případ, a to konkrétně výstavba letišť v Senegal, kde EGAP pojistil nejenom odběratelský úvěr, ale poskytl také pojištění záruk za českého vývozce. K dalším zajímavým podpořeným vývozům se řadí dodávka zařízení na výrobu obalů do Jihoafrické republiky, balicí linky na prací prášek do Kamerunu a z Latinské Ameriky dodávka linky na vytlačování a vrstvení pásků do Peru. Celkový počet poptávek přesáhl 400 a mezi top 10 poptávaných zemí patřilo Rusko, Ukrajina, Polsko, Německo, Slovensko, Francie, Itálie, Velká Británie, USA a Španělsko. Kromě toho EGAP upevnil spolupráci s evropskými ECAs, a to konkrétně s rakouskou Oesterreichische Kontrollbank AG, když zajistil český dodávkový podíl v rámci výstavby nemocnice v Trinidad a Tobagu, na které se podílí několik českých firem, a také s německým Euler Hermes AG při zajištění dodávek dvou českých strojírenských firem do Ázerbájdžánu.

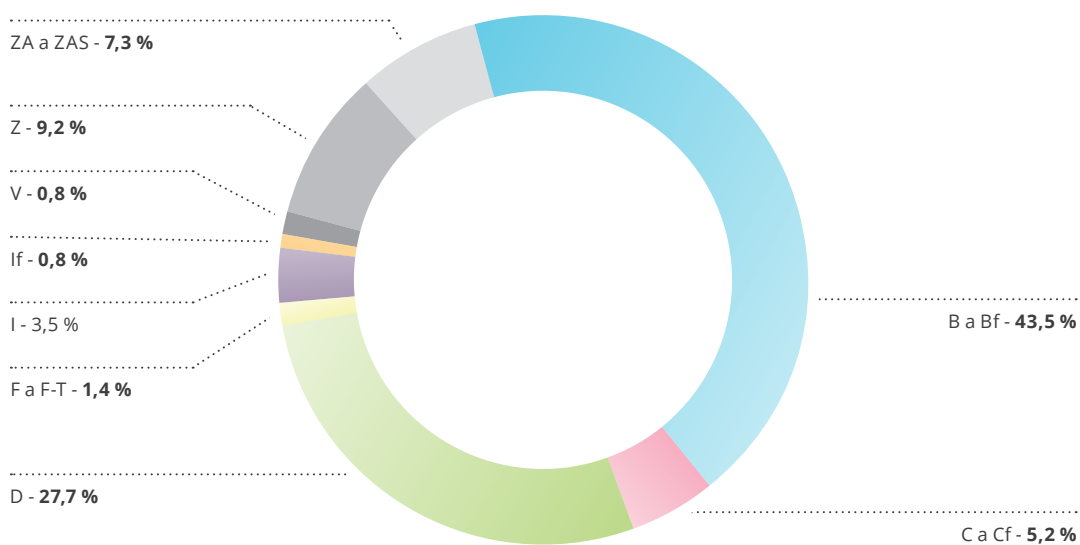
Již druhým rokem funguje naplno online přístup „KLIKNI PRO EXPORT“, díky kterému se usnadnila a zrychlila cesta k pojištění EGAP a zároveň pomocí digitalizace ulehčila zpracování obchodních případů. Postupně se bude tento přístup rozšiřovat nejen o další produkty, ale také o další služby, jako jsou správa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

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

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

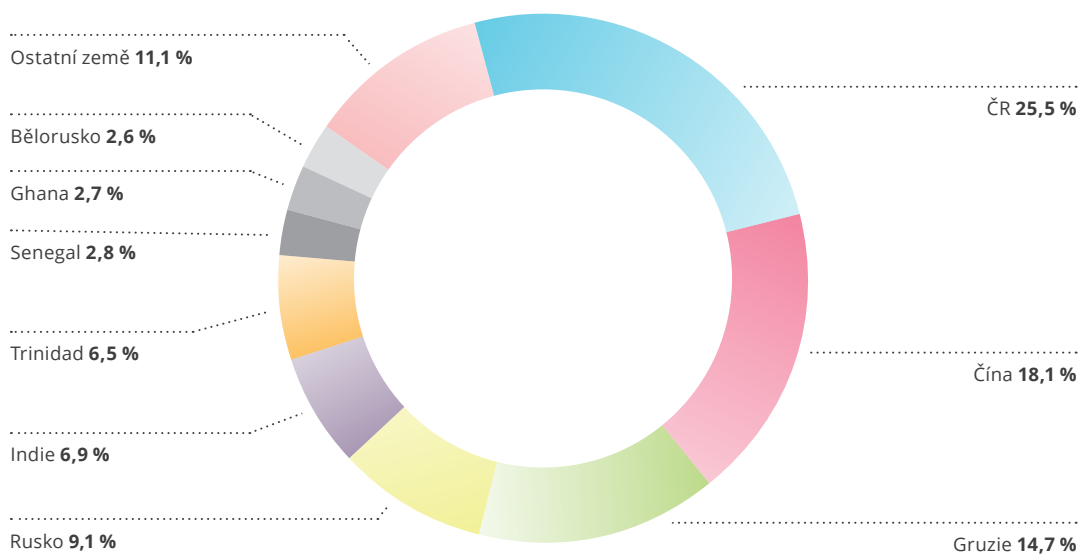
Graf 2

Struktura pojistných produktů v portfoliu EGAP k 31. 12. 2020 dle počtu smluv



Graf 3

Procentní podíl zemí na celkovém objemu exportních úvěrů a záruk COVID Plus v 2020

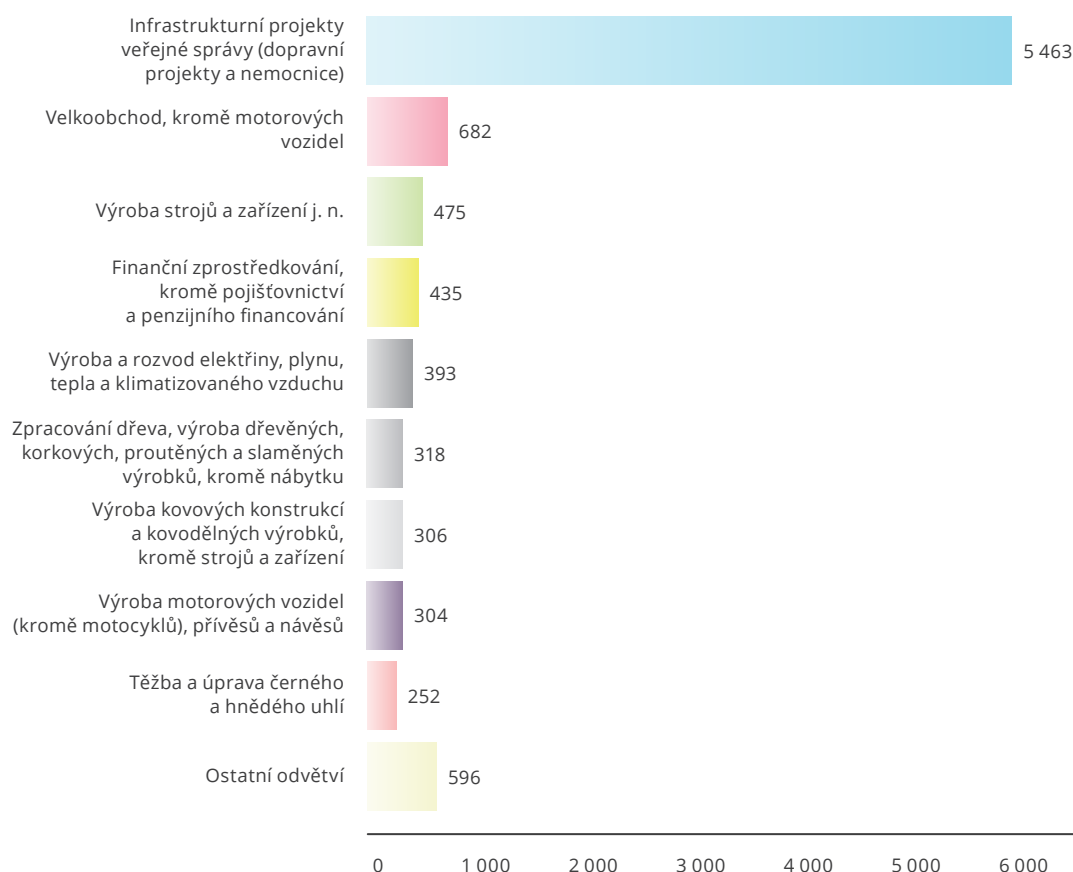


Pokud jde o bilaterální spolupráci, podařilo se uzavřít rámcovou zajistnou smlouvu s chorvatskou bankou HBOR a v případě ruské exportní pojišťovny EXIAR byl uzavřen technický dodatek zachycující novou úpravu podmínek státní garance na ruské straně. Takovéto dohody jsou nedílnou součástí bilaterální spolupráce mezi ECAs a kromě možnosti sdílení zkušeností představují z obchodního hlediska cestu k zajišťovací činnosti (reinsurance), umožňující sdílení rizik v případě společných transakcí na třetích trzích.

V roce 2020 se v rámci OECD podařilo úspěšně zakončit věcnou diskuzi ohledně flexibilnějších podmínek v rámci podílu místních nákladů. Nové nastavení umožní dosáhnout podílu místních nákladů z hodnoty exportního kontraktu, a to až 40 % v případě transakcí do vyspělých zemí (kategorie I) a u zemí kategorie II bude možné jít až na úroveň 50 %. To by mělo vývozcům z ČR nabídnout nové exportní možnosti i v případech, kdy zvýšený požadavek dovážející země na místní dodávky mohl dříve bránit uskutečnění takového vývozu.

Graf 4

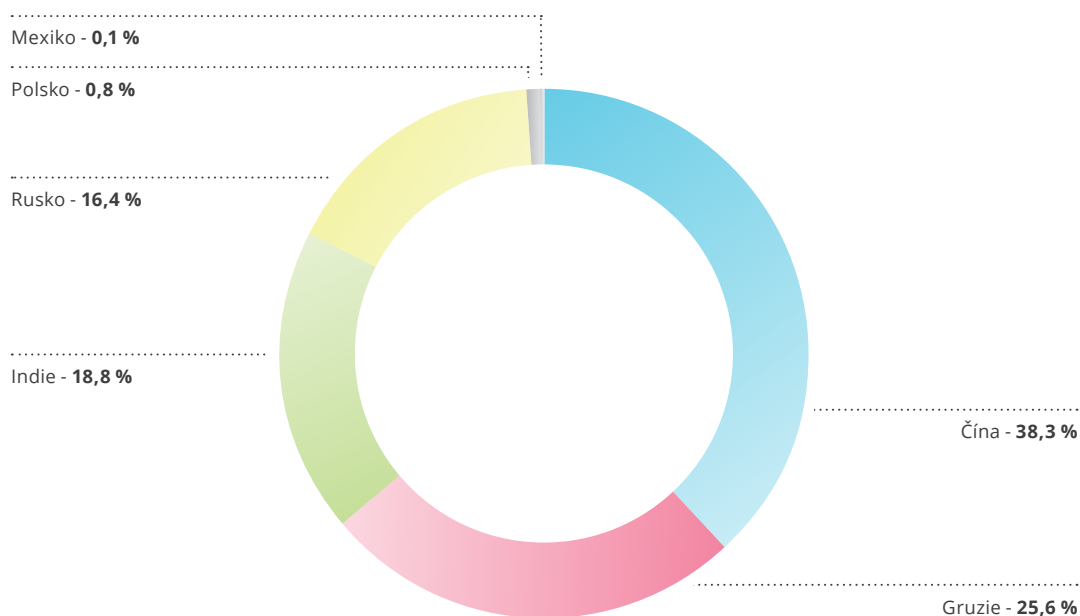
Komoditní struktura exportními úvěry podpořeného vývozu (produkty B, Bf, C, Cf, D) v roce 2020 (v mil. Kč)



Do teritoriálního dělení velmi významně zasáhl produkt G, který je poskytován českým exportně orientovaným firmám a tvoří zhruba čtvrtinu ročních výsledků. Vysoký podíl na celkovém objemu drží i nadále pojištění investic proti politickým rizikům. Charakter pojištění je dlouhodobý. EGAP tak chrání investice českých investorů v Číně, Indii, Gruzii, Rusku a několik menších investic v dalších teritoriích, například nově projekt do volnočasového sektoru v Polsku, u kterého probíhá výstavba a do komerčního provozu bude spuštěn v roce 2021. Součástí portfolia pojištěných investic jsou i významné projekty v sektoru vodní energetiky v Turecku, pojištěné v předchozích letech. Na konci roku 2020 došlo u nově budované přehradě s vodní elektrárnou k významným milníkům dostavby, zajišťujícím komerční návratnost projektu, a v roce 2021 bude nabíhat provoz všech turbín na plnou kapacitu.

Graf 5

Podíl zemí na celkovém objemu pojištění investic a investičních úvěrů v roce 2020



I v roce 2020 se EGAP věnoval podpoře malých a středních podniků. Vždyť z celkového počtu 304 pojistných či zajistných smluv bylo 110 smluv uzavřeno právě s MSP, což je o 31 případů víc než v roce 2019. Počet zemí, kam tento export směřoval, se navýšil na 25 a jednalo se především o dodávky zemědělské techniky, piva, ale i například bazénových technologií nebo hudebních nástrojů.

Nejvíce obchodních případů již tradičně směřovalo do Ruska, na Ukrajinu, ale díky již zmiňované výjimce pro pojištění krátkodobých dodavatelských úvěrů do zemí EU to bylo i do Velké Británie, Řecka, Maďarska, Polska nebo na Slovensko.

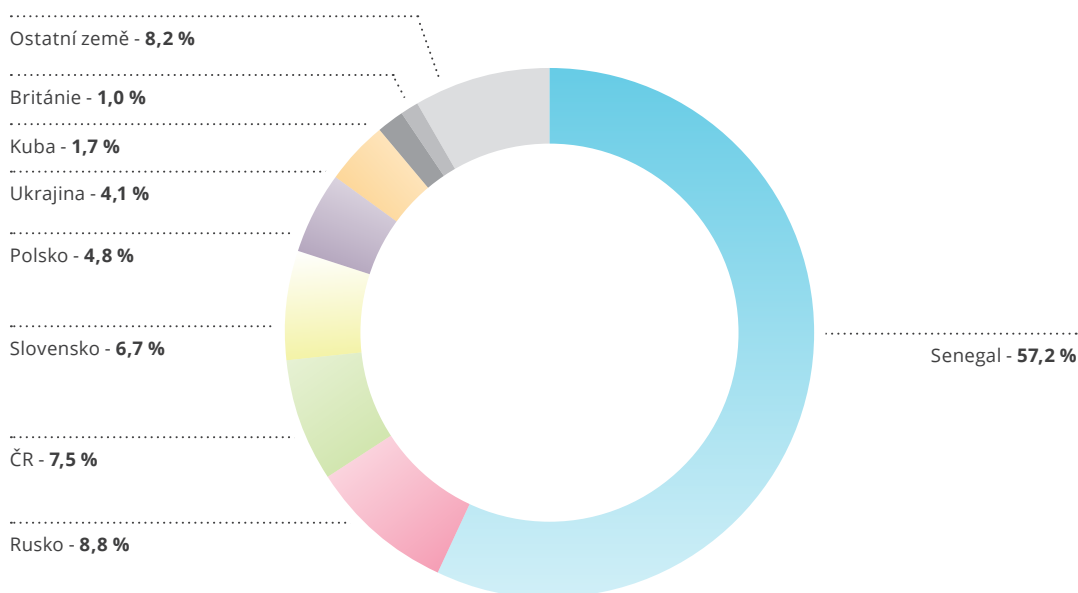
Akviziční činnost byla sice v tomto roce omezena hlavně na online semináře, i tak je dosažený výsledek v celkovém objemu pojištění MSP 3,7 mld. Kč rekordní.

Ve spolupráci se svými partnery se EGAP zúčastnil tentokrát celé řady online konferencí a seminářů, mezi které patřily Krajské exportní konference pořádané spolu s Hospodářskou komorou ČR nebo teritoriální semináře s Ministerstvem zahraničních věcí.

Teritoriální rozdělení pojistných smluv pro MSP dle finančního objemu (Graf 6) bylo ovlivněno výše uvedeným specifickým projektem většího objemu do Senegalu, jehož realizaci zajišťuje zkušený český vývozce z řad MSP.

Graf 6

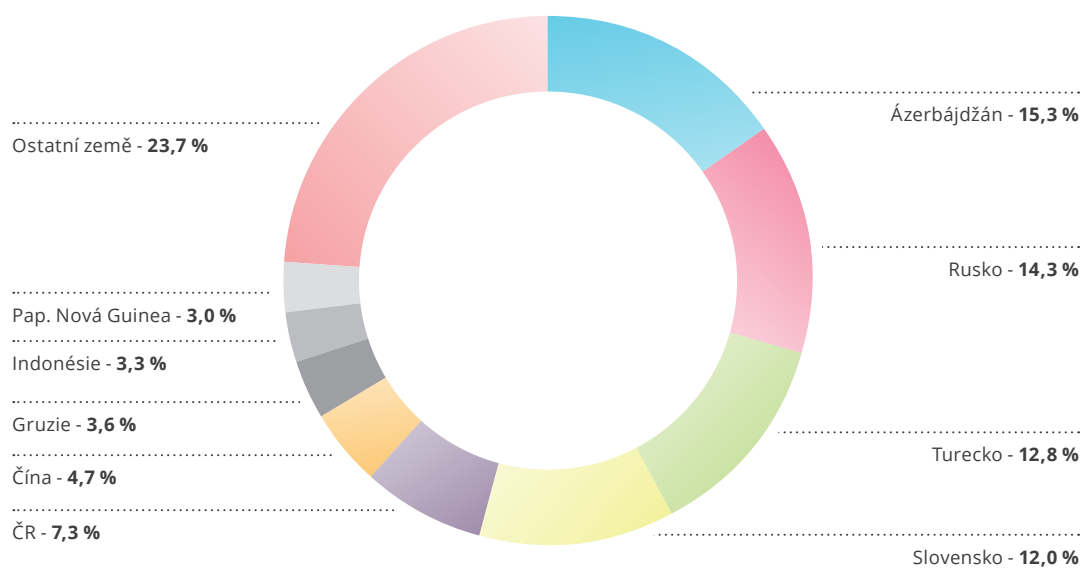
Podpora MSP dle zemí vývozu v roce 2020



Pojistná angažovanost ke konci roku 2020 klesla oproti předchozímu roku na 114 mld. Kč. Stále je více než polovina rozdělena mezi 4 země, a to konkrétně Ázerbájdžán, Rusko, Turecko a Slovensko. Do této angažovanosti však není započítán produkt poskytování záruk, díky němuž se celková výše pojištěných, resp. zaručených rizik naopak zvýšila na hodnotu přesahující 124 mld. Kč, a výrazně tak přesáhla hodnotu pojistné angažovanosti z loňska. Podíl každé jednotlivé země mírně klesá, což je dáno uzavíráním nových obchodů do nových zemí a postupně to pomáhá geografické diverzifikaci portfolia EGAP.

Graf 7

Teritoriální členění hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2020

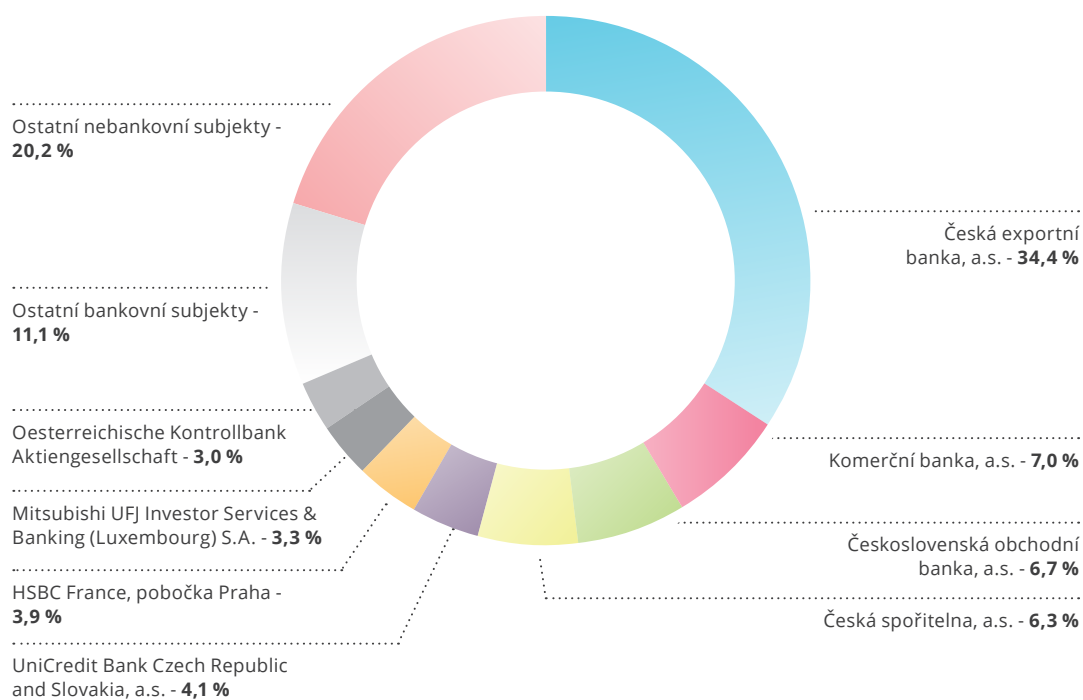


Pozn.: Neobsahuje angažovanost z poskytnutých záruk v programu COVID Plus

V klientské struktuře se v posledních letech mírně zvyšoval počet nebankovních subjektů. Tento trend se příliš nemění u pojistného portfolia EGAP a do určité míry lze tento vývoj v EGAP přisuzovat i tomu, že nově poskytovaný produkt záruk vytlačuje využívání klasických pojistných produktů, protože se jedná o čistě bankovní produkt a v pozici klienta vždy vystupuje banka emitující zaručený úvěr.

Graf 8

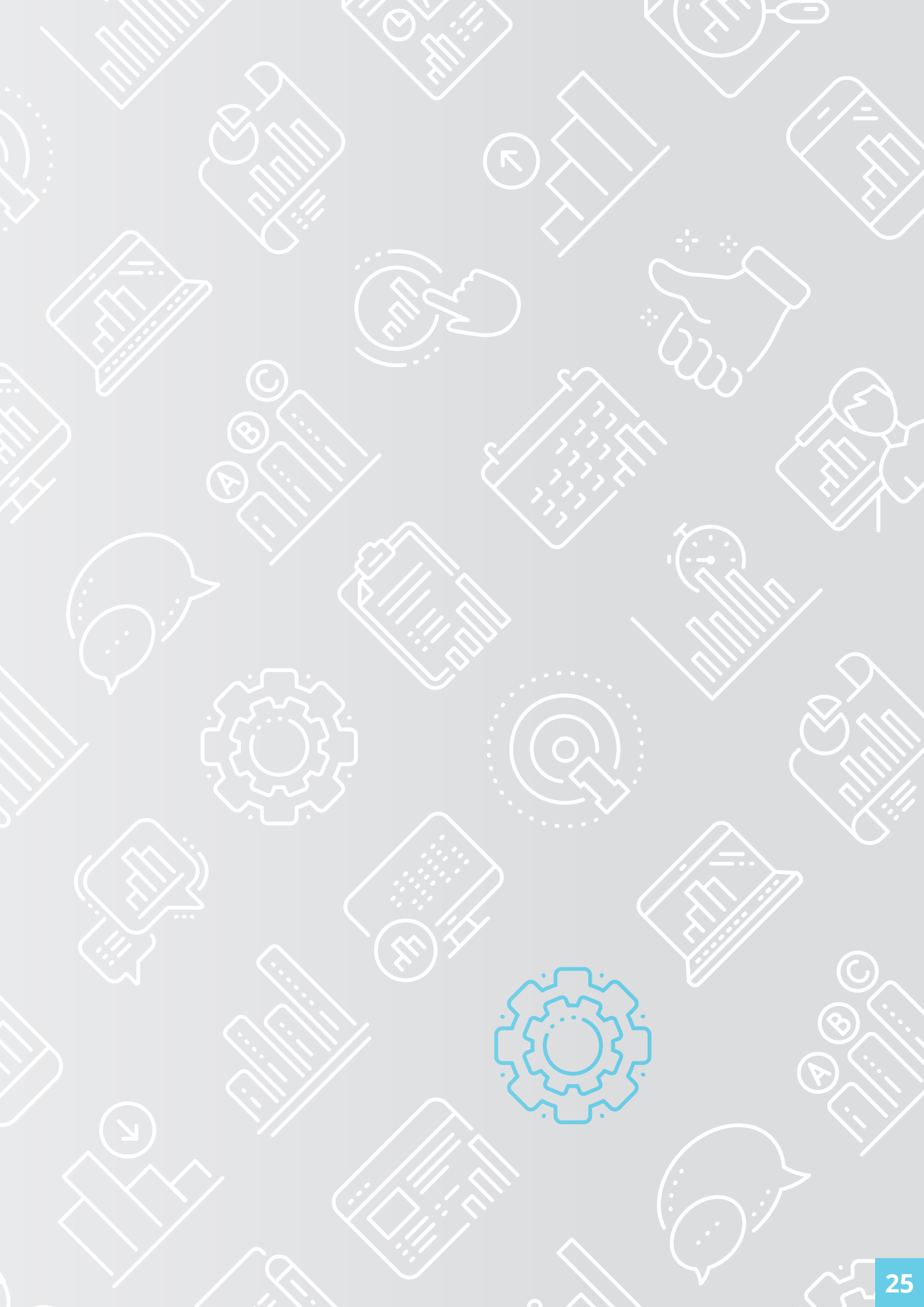
Klientská struktura hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2020



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

7

VYMÁHÁNÍ A LIKVIDACE ŠKOD





V roce 2020 došlo k minimalizaci nových pojistných událostí. Důvodem je především kvalitnější řízení rizik nastavené v minulých letech. Zároveň se za loňský rok podařilo vymoci více než 400 mil. Kč z předchozích pojistných událostí, což je vzhledem k pandemické situaci výrazný úspěch.

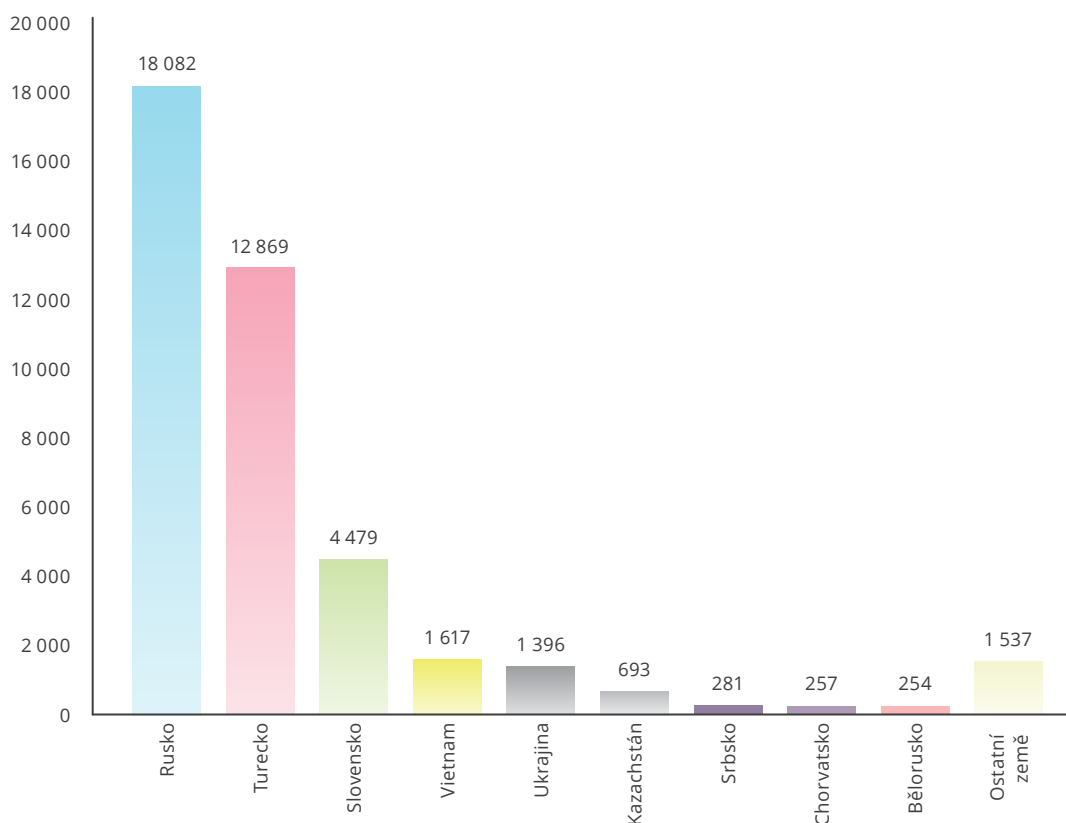
Ing. David Havlíček, Ph.D., CFA
vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí

7. Vymáhání a likvidace škod

K 31. 12. 2020 zahrnovaly pojistné události ve správě EGAP pohledávky v celkovém objemu přes 41 mld. Kč. Čím dál častěji u pojistných událostí EGAP převzal správu těchto pohledávek, v některých případech jsou ale tyto pohledávky nadále spravovány ve spolupráci s pojištěnými bankami nebo přímo ve spolupráci s vývozci. Z celkového objemu spravovaných pohledávek připadal nejvyšší podíl na obchodní případy na území Ruské federace (18,2 mld. Kč). Výše řešených pohledávek, souvisejících s vývozem do Turecka, představuje částku ve výši 12,9 mld. Kč. V roce 2020 byly hlášeny pouze 3 nové pojistné události s celkovým negativním dopadem ve výši 9,9 mil. Kč. Objem nově hlášených pojistných událostí v roce 2020 výrazně poklesl (v porovnání s rokem 2019 o téměř 340 mil. Kč a v porovnání s rokem 2018 se jedná o pokles o více než 1,3 mld. Kč). Tento velmi pozitivní vývoj je mírně zastíněn zhoršením stavu u případu vývozu nemocnic do Gabunu, kde EGAP musel z opatrnosti vytvořit IBNR rezervu.

Graf 9

Objem spravovaných pohledávek dle jednotlivých zemí k 31. 12. 2020 (v mil. Kč)

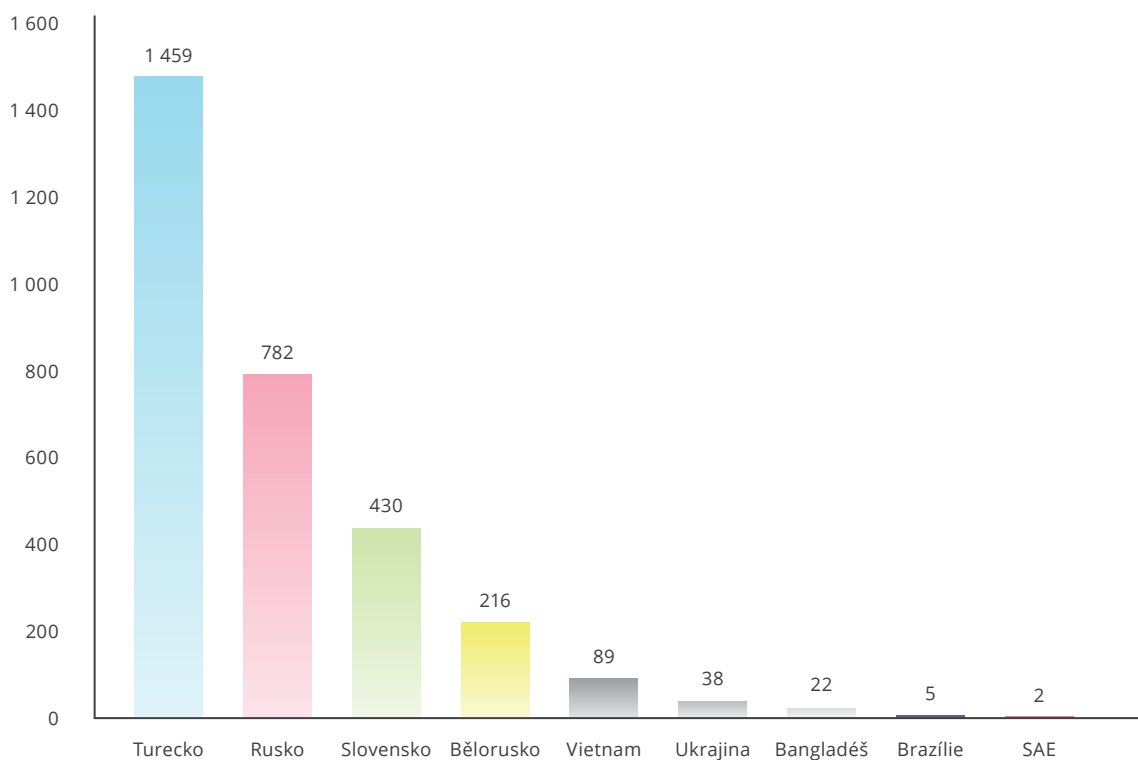


V roce 2020 EGAP svým klientům odškodnil nezaplacené pohledávky a volané bankovní záruky ve výši 3 mld. Kč, o 1,5 mld. Kč méně než v roce 2019. Pokles nových pojistných událostí a vyplacených pojistných plnění následuje se zhruba sedmiletým odstupem pokles objemu pojištěného vývozu, který byl silný zejména v pokrizových letech 2009-2012 a od roku 2013 postupně klesal.

Nejvýznamnější objem pojistných plnění byl vyplacen v souvislosti s obchodními případy na území Ruska a Turecka, obdobně jako v roce 2019.

Graf 10

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



Nejvýznamnější podíl (89 %) na celkovém objemu odškodněných pohledávek souvisí s obchodními případy pojistného produktu typu D – pojištění vývozního odběratelského úvěru.

Celkový objem vymožených pohledávek v roce 2020 dosáhl částky 416 mil. Kč. V porovnání s rokem 2019 je tento výsledek o 130 mil. Kč nižší.

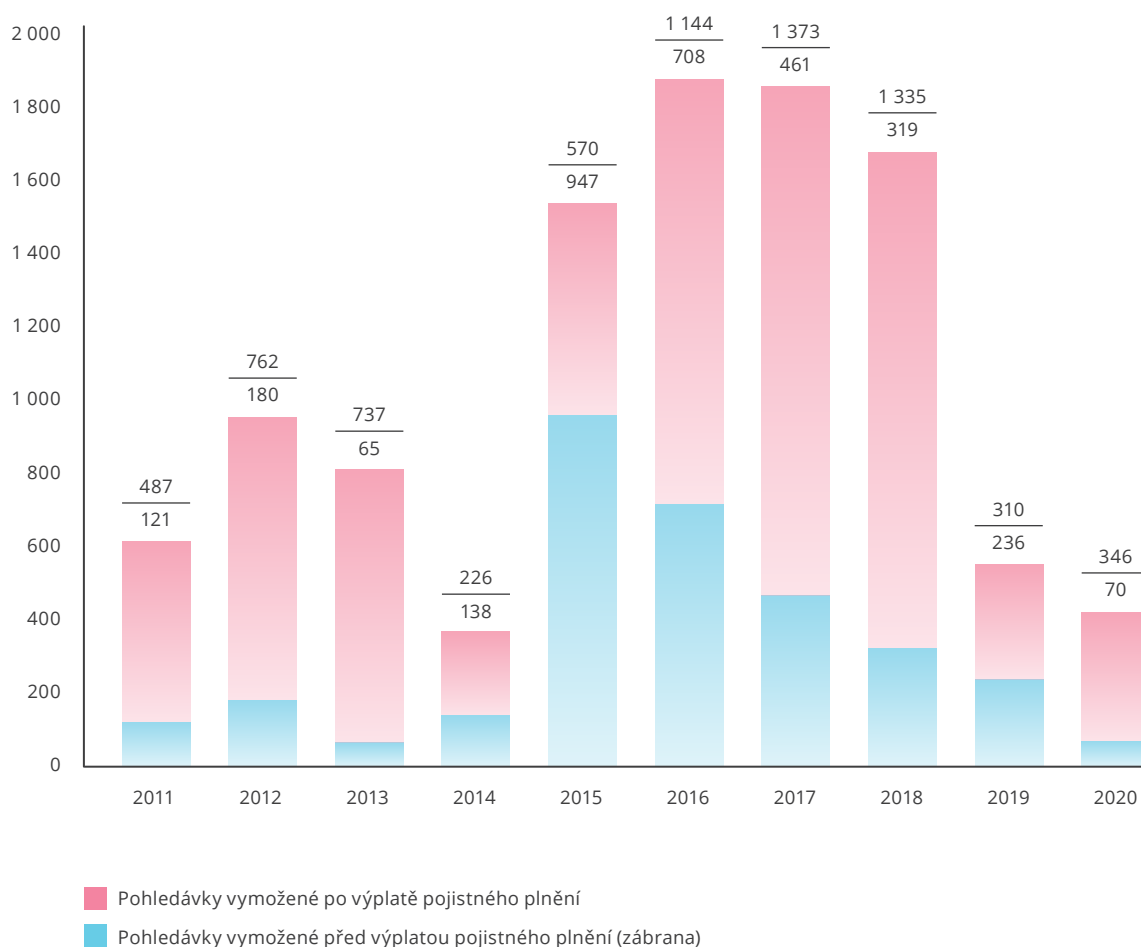
Pokles objemu vymožených pohledávek do značné míry souvisí s poklesem objemu nově nahlášených pojistných událostí a současně i tím, že postupně klesá objem spravovaných pojistných událostí. Pohledávky vymožené ještě před výplatou pojistného plnění, tedy zejména u nově hlášených pojistných událostí, představují částku 70 mil. Kč, tedy o 166 mil. Kč méně než v roce 2019. Naopak pohledávky, které byly vymoženy po výplatě pojistného plnění, v porovnání s rokem 2019, stouply o 36 mil. Kč (na celkovou částku 346 mil. Kč). U pohledávek vymožených po

výplatě pojistného plnění se přitom ve větší míře jedná o pohledávky, které byly pojištěnými na EGAP postoupeny, a proces jejich vymáhání je tak plně pod kontrolou EGAP.

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

Graf 11

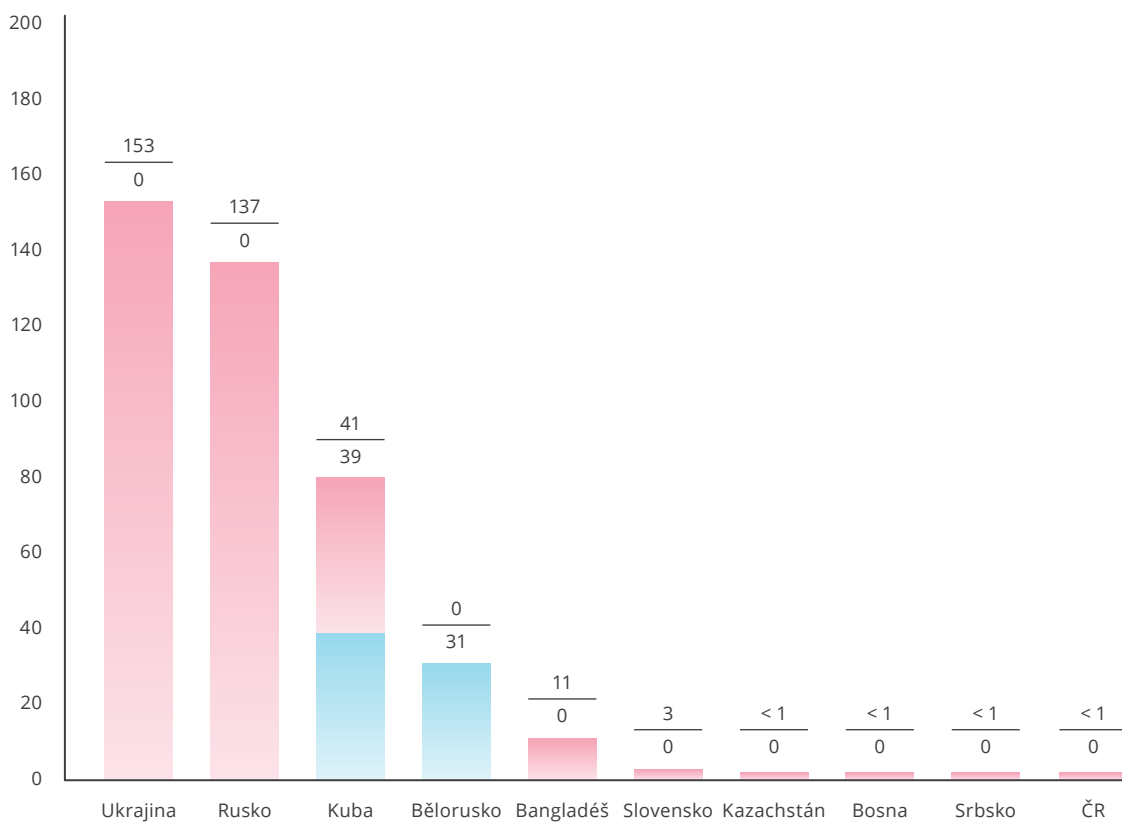
Vymožené pohledávky a jejich historický vývoj v letech (v mil. Kč)



Při pohledu na teritoriální rozdělení vymožených pohledávek je výsledek viditelně koncentrován na obchodní případy řešené na území Ukrajiny a Ruska. U obchodních případů na území Ukrajiny bylo v roce 2020 vymoženo celkem 153 mil. Kč a u obchodních případů na území Ruské federace bylo vymoženo 137 mil. Kč. Vymožené pohledávky za rok 2020 jsou tedy z téměř 70 % tvořeny objemem pohledávek vymožených na území těchto dvou států. Částka ve výši 80 mil. Kč byla vymožena z pohledávek za kubánským dlužníkem, což představuje 19 % z celkového objemu vymožených pohledávek. Vymáhání na Kubě pokračovalo, podobně jako v roce 2019, úspěšně zejména v 1. pololetí z hlediska celkového objemu vymožených pohledávek a také z pohledu rychlosti řešení.

Graf 12


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



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

8

ŘÍZENÍ RIZIK A RIZIKOVÝ PROFIL



V roce 2020 ovlivnila řízení rizik zcela zásadně pandemie covid-19. Byly aktivovány plány pro zachování nerušeného chodu podniku, jednání týkající se chodu pojišťovny byla v maximální možné míře vedena prostřednictvím telekonferencí a videokonferencí a postupně byla zajištěna možnost práce z domova pro všechny zaměstnance, kde to charakter jejich práce umožňoval. Pro řešení vzdálené komunikace s klienty byl využit nový online přístup (Egap online – EOL), spuštěný ve zkušebním režimu již na podzim roku 2019, a to jak k pojistným produktům krátkodobého pojištění, tak nově i pro nepojišťovací činnost vystavení záruk za provozní či investiční úvěr. Komunikace s klienty a agenda posuzování a přijímání rizik se tak v roce 2020 efektivně přenesla do virtuálního prostoru.

Ing. Martin Růžička
vedoucí Úseku řízení rizik

8. Řízení rizik a rizikový profil

Rok 2020 v oblasti řízení rizik ovlivnily nejvíce dvě následující skutečnosti. Jedna vnější, kterou je již dříve v textu zmíněná pandemie nemoci covid-19 a s ní související účast EGAP v podpoře ekonomiky prostřednictvím poskytování nového produktu – Záruky COVID Plus, a jedna vnitřní týkající se změn v oblasti řízení operačního rizika v EGAP.

Vliv pandemie na činnost pojišťovny

Preventivní opatření byla přijímána na úrovni představenstva na základě doporučení pracovní skupiny pro řízení nerušeného chodu společnosti (BCM). Hlavním preventivním opatřením v oblasti personální bylo turnusové střídání zaměstnanců na pracovišti v budově EGAP a na podzim vytvoření technických i organizačních podmínek pro práci z domova pro celou pojišťovnu, v jejichž důsledku je pojišťovna personálně stabilizována a její obchodní činnost nebyla nijak omezena.

Pojišťovna po dobu trvání pandemie v maximální možné míře komunikovala a komunikuje bezkontaktně prostřednictvím telekonferencí a videokonferencí a pro schvalování dokumentů využívá v maximální míře workflow nad elektronickými dokumenty, které bylo doposud využíváno i při běžném provozu.

EGAP produkty zjednodušeně poskytují ochranu proti teritoriálním a komerčním rizikům neplacení. Upisovací riziko je tak zprostředkovaně a nepřímo vystaveno případným negativním dopadům pandemie spočívajících v zásazích tzv. vyšší moci, tj. na základě přijatých opatření v jiných zemích, která znemožňují splacení pojištěných pohledávek, a také může tato pandemie způsobit platební neschopnost dlužníka, což by spadalo pod krytí komerčních rizik.

Z pohledu již upsaných rizik pozoroval EGAP v první řadě znehodnocení devizového kurzu domácí měny vůči měnám zahraničním, což má za dopad zvýšení (přecenění) závazků v Kč, neboť původní závazky jsou v pojistných smlouvách téměř výhradně upsány v cizí měně a pojistné plnění je poskytováno v Kč.

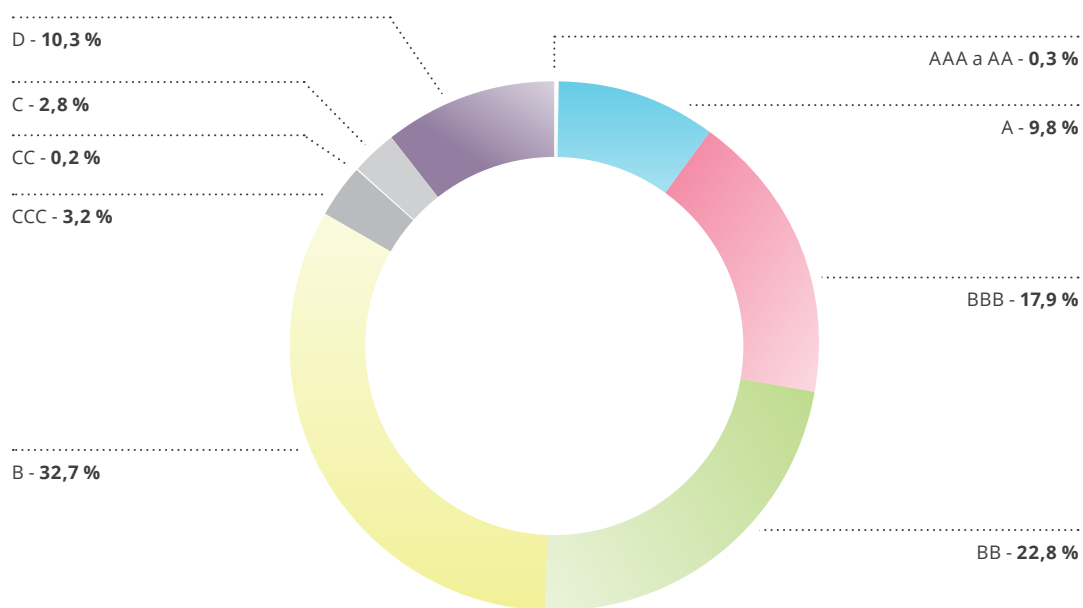
Zvýšenou frekvenci škod a ani jejich závažnost EGAP v roce 2020 nezaznamenal, vzhledem k tomu, že k nárůstům jevů neplacení závazků dosud hromadně ve světě nedocházelo díky poskytnutí různých podpůrných vládních opatření pro různé ekonomické subjekty, která měla kompenzovat přímé negativní dopady pandemie, resp. nepřímé vlivy protipandemických opatření omezujících pohyb osob, zboží a služeb.

Rizikový profil pojistného portfolia EGAP

V následujících grafech je z různých úhlů pohledu prezentována rizikovitost aktuálního pojistného portfolia EGAP, a to bez započtení poskytnutých záruk v rámci programu COVID Plus.

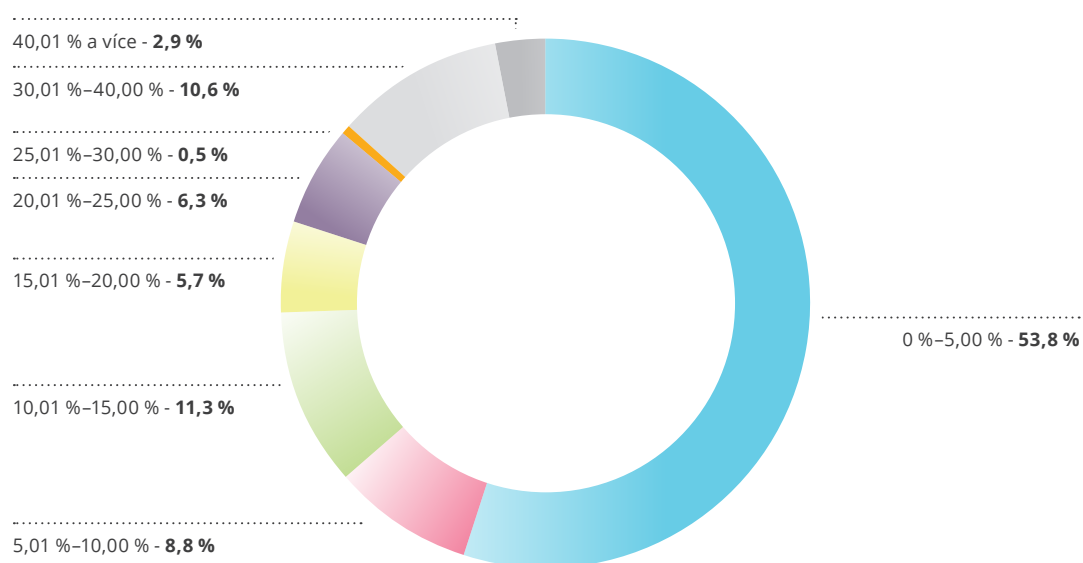
Graf 13

Struktura pojistného portfolia podle ratingů k 31. 12. 2020



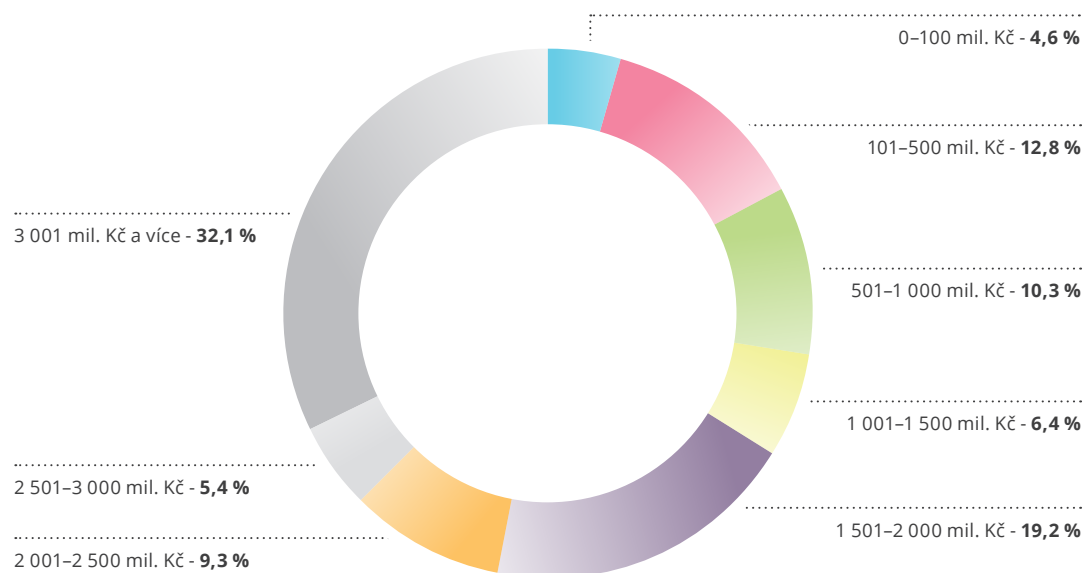
Graf 14

Struktura pojistného portfolia podle pravděpodobnosti selhání k 31. 12. 2020 (měřeno podle zbytkové splatnosti jednotlivých pojistných smluv)



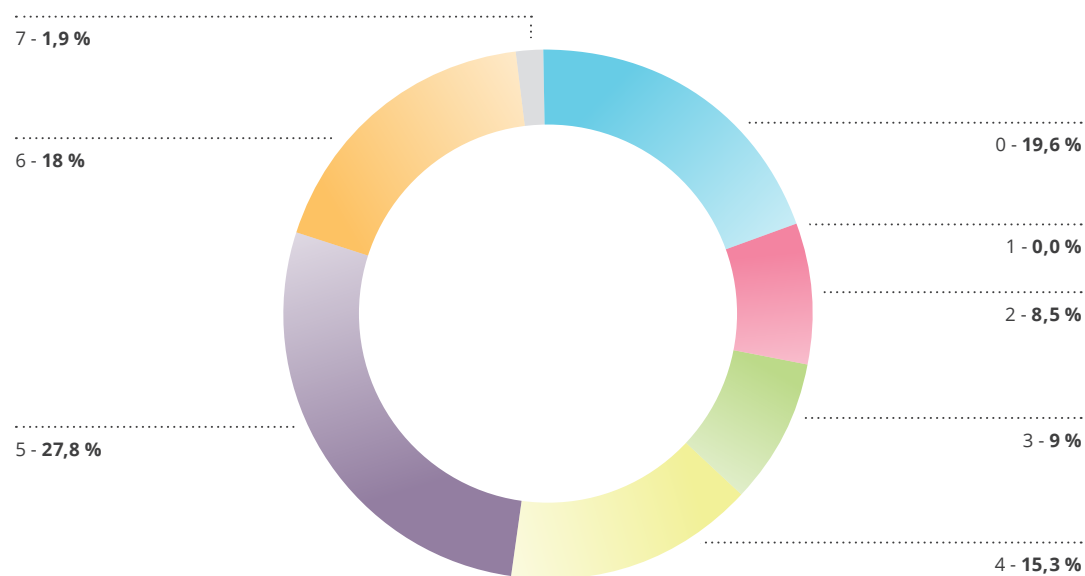
Graf 15

Struktura pojistného portfolia k 31. 12. 2020 dle velikosti jednotlivých obchodních případů



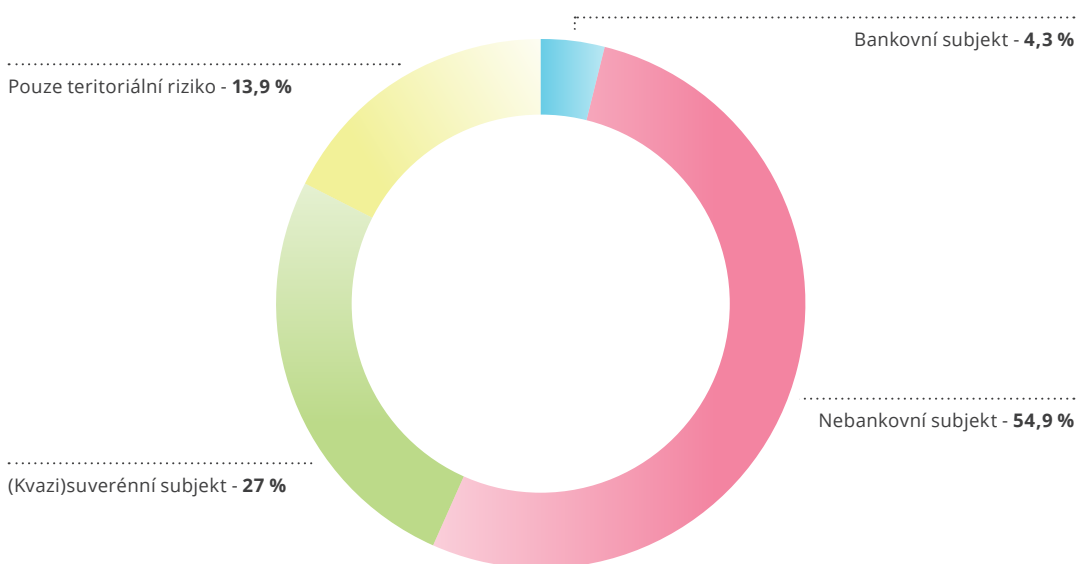
Graf 16

Struktura pojistného portfolia dle kategorií rizika zemí dle OECD k 31. 12. 2020



Graf 17

Struktura pojistného portfolia dle typů subjektů, na které je upsáno riziko k 31. 12. 2020



Nová nepojišťovací činnost – poskytování záruk

Při poskytování záruk COVID Plus byly využity 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 využity 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.

Vliv pandemie nemoci covid-19 se na vývoji kvality pojišťovacího portfolia EGAP v roce 2020 zatím nepromítl. Průměrný vážený rating a jím vyjádřené kreditní riziko aktivních subjektů v pojišťovacím portfoliu k 31. 12. 2020 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 průběhu roku 2020 v EGAP nově vzniklo portfolio 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. 2020 na úrovni BB-, což je o jeden stupeň horší, než je průměrné kreditní riziko u pojišťovací činnosti, na druhou stranu je portfolio oproti pojišťovacímu portfoliu více homogenní. Hlavními obory u portfolia záruk jsou automobilový průmysl a strojírenská výroba.

V návaznosti na cíle řízení rizik pracoval EGAP v roce 2020 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). Pro rok 2021 zůstává pojistná kapacita, a tím i základ rizikového apetitu, ve stejné výši jako v roce 2020¹.

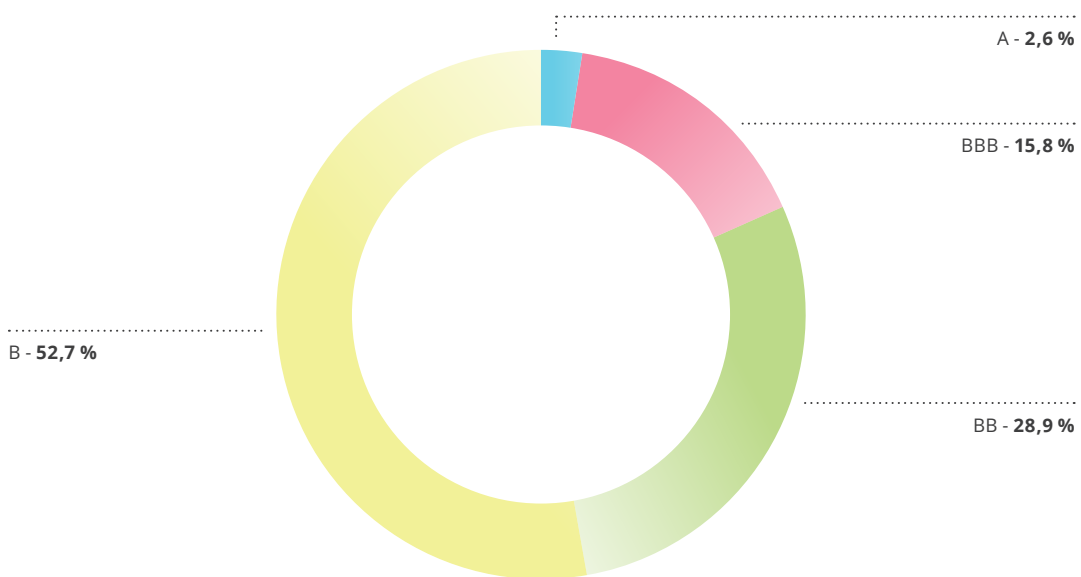
¹ Pojistná kapacita EGAP pro rok 2020 byla na základě usnesení vlády ČR v březnu 2020 navýšena na 330 mld. Kč, a to v souvislosti s rozhodnutím o poskytování produktu Záruky COVID Plus.

Rizikový profil portfolia záruk

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

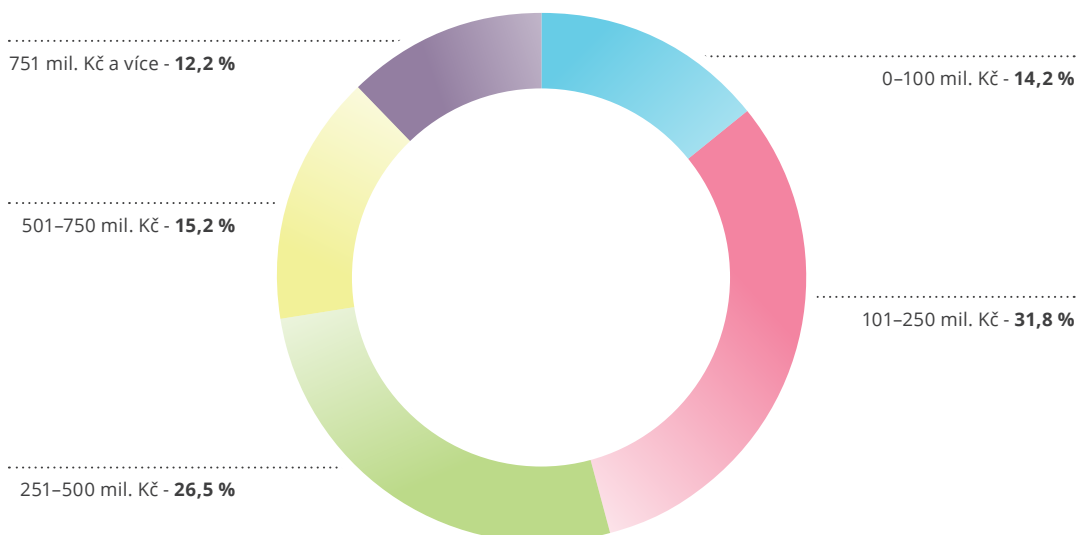
Graf 18

Struktura portfolia záruk podle ratingů 31. 12. 2020



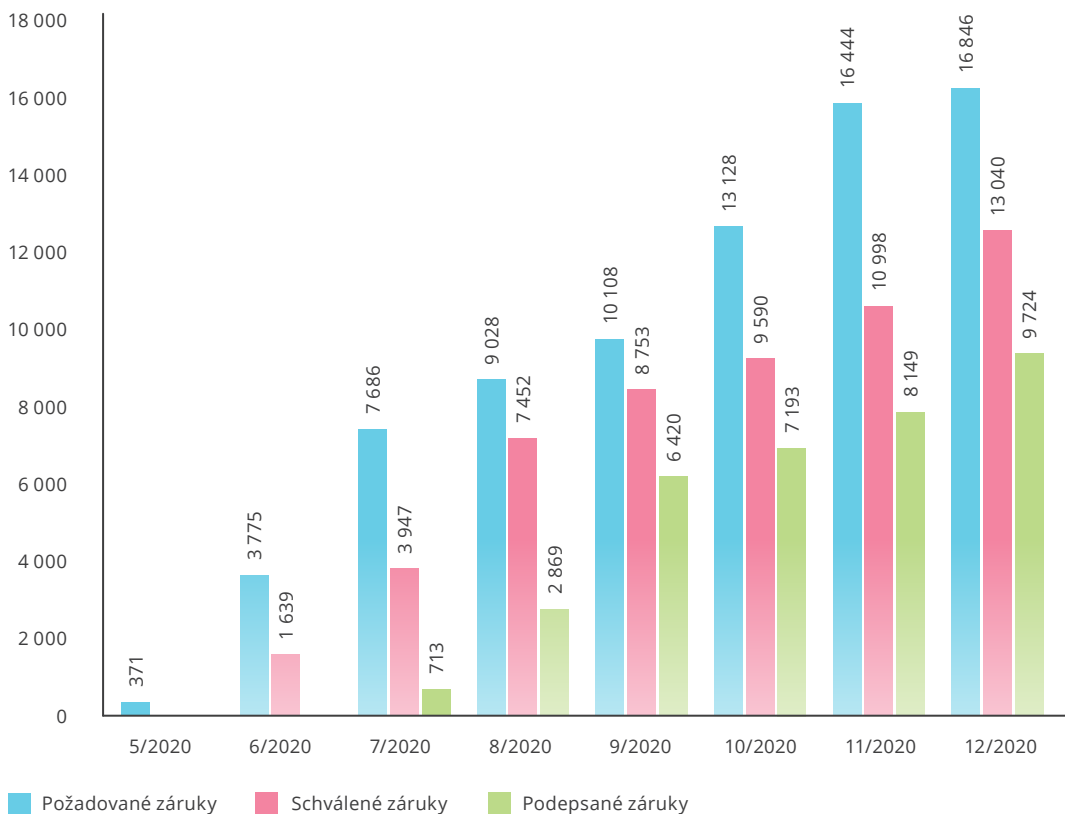
Graf 19

Struktura portfolia záruk dle velikosti jednotlivých záruk k 31. 12. 2020



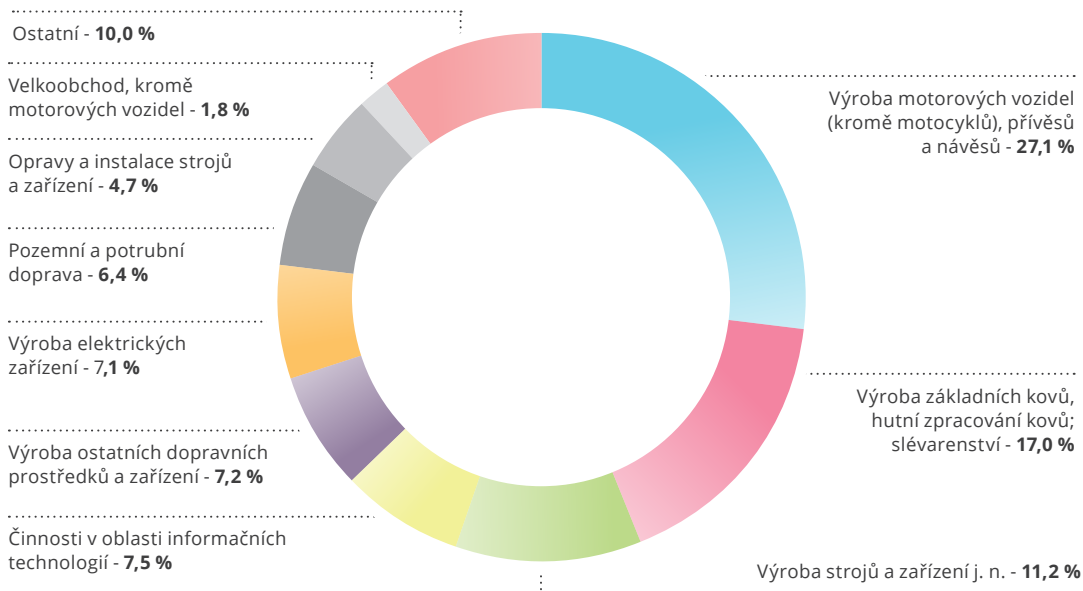
Graf 20

Vývoj objemu záruk kumulativně od počátku poskytování do 31. 12. 2020 (v mil. Kč)



Graf 21

Struktura portfolia záruk podle průmyslových odvětví dle objemu zaručených jistin u poskytnutých záruk k 31. 12. 2020



Operační rizika

Rok 2020 znamenal významný posun v oblasti řízení operačního rizika v EGAP, přičemž hlavním cílem je i nadále důsledná identifikace operačních rizik v procesech EGAP s návazným přijetím kontrolních mechanismů a opatření ke snížení těchto rizik, a tím i snížení případných ztrát EGAP, které by mohly z daného operačního rizika vyplynout.

Novinkou v této oblasti je přechod od řízení operačního rizika dle organizačních útvarů EGAP na řízení operačního rizika dle procesů. S tím souvisí také další z cílů, kterým je zlepšení provázanosti systému řízení operačního rizika s vnitřními kontrolními opatřeními a mechanismy EGAP tak, aby zbytkové operační riziko bylo co nejnižší, případně bylo zcela eliminováno. V procesu vyhodnocování operačního rizika, kdy jsou hodnocena nejprve stávající operační rizika a následně pak zbytková operační rizika, byly nově implementovány všechny prvky metody RCSA (metoda Risk & Control Self-Assessment), a to zejména ty, které se týkají podrobnějšího měření účinnosti opatření pro zmírnění operačních rizik. Jedná se o interaktivní a strukturovanou metodu řízení operačních rizik, jejímž cílem je zajistit, že EGAP řádně identifikuje podstupovaná operační rizika. Tato rizika měří z hlediska závažnosti a frekvence výskytu, identifikuje opatření pro zmírnění operačních rizik a měří jejich účinnost.

Došlo také k zavedení Klíčových rizikových indikátorů (KRI – indikátory, kterými jsou vybrané ukazatele charakterizující zvýšené operační riziko), přičemž rizikový apetit se do průběžného řízení operačního rizika promítá právě pomocí těchto KRI a u nich nastavených hodnot představujících tolerovanou, přijatelnou či nepřijatelnou míru operačního rizika.

Ke snížení stávajícího operačního rizika přispěly také nově implementované automatizace výpočtů v informačních systémech. Manuální přenos dat se více minimalizoval, a došlo tak opětovně ke zlepšení datové kvality. S tímto procesem samozřejmě souvisí doplnění dalších datových kontrol do oblastí pořízení i užití dat.

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.

9. Výhled na další roky

V roce 2021 bude v EGAP pokračovat integrace státní podpory exportu v České republice. Primárně se jedná o dokončení vlastnického převzetí České exportní banky, a.s., schválené Vládou ČR dne 25. 11. 2019. Zároveň již byla v rámci prvního čtení poslaneckou sněmovnou projednána a odsouhlasena novela zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Hlavním cílem EGAP je, aby tyto změny proběhly hladce bez negativního dopadu na českého exportéra a rozsah podpory exportních odvětví, a následně byla tato podpora poskytována efektivněji.

Vzhledem k tomu, že rok 2020 byl světově rokem počátku recese, očekáváme, že do let budoucích může anticyklická role EGAP v české ekonomice výrazněji růst. Z toho důvodu byl posílen základní kapitál společnosti ke konci roku 2020 tak, aby nedošlo k omezení poskytované podpory v případě silného nárůstu poptávky po pojistných službách EGAP. V rámci poskytování záruk je EGAP plně připraven dále poskytovat záruky za úvěry českým firmám, k čemuž má nyní volnou kapacitu v objemu cca 40 mld. Kč.

Objem podpořeného exportu a předepsaného pojistného očekáváme v roce 2021 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.

V roce 2020 se podařilo efektivně zavést zrychlený proces schvalování pojištění pro segment malých a středních podniků (tzv. „fast track“), který je navíc i nákladově výhodnější pro tyto exportéry. Cílem roku 2021 je další zdokonalení tohoto systému a navázání na flexibilnější proces odškodňování pojištěných v případě pojistné události. Poptávka a zájem českých exportérů stále zřetelněji směřuje k úpravám podmínky českého podílu, který je doposud v ČR na poměrně vysoké úrovni při srovnání se zahraničím, a může tak některé zájemce o pojistné služby EGAP vyřazovat z množiny možných žadatelů.

V následujícím roce bude pokračovat boj s pandemií nemoci covid-19, přičemž veškeré interní procesy EGAP byly v uplynulém roce upraveny a vyzkoušeny. Do budoucna tedy není pochyb o tom, že i velmi tvrdá omezení činnosti EGAP nejen nepostihla, ale naopak pomohla zavést efektivní metody komunikace bez nutnosti cestovat a fyzicky se potkávat. Posun tímto směrem snižuje provozní náročnost pojišťovny v mnoha oblastech. Na druhou stranu nelze osobní kontakt s našimi klienty považovat za nepotřebný a po delší době by mohl zcela vymizet, proto v budoucnu očekáváme, že bude nutné do našich obchodních partnerů investovat více našeho času a sil.

Aktivní upevňování vztahů se zahraničními exportními úvěrovými agenturami je nadále prioritou z pohledu EGAP, protože poskytování podpory exportu je činností společnou mezi jednotlivými zeměmi a bez společných dohod a dodržování vzájemných pravidel nemůže efektivně fungovat. Spolupráce s těmito institucemi umožňuje EGAP načerpávat informace o nových trendech v oblasti podpory exportu a současně sdílet pojistné kapacity skrze institut pasivního zajištění při podpoře objemově významných nadnárodních projektů dodávaných do třetí země.

Kapitálová pozice EGAP je po navýšení základního kapitálu stabilní. Zároveň předpokládáme dosahování vyrovnaného výsledku hospodaření. Takové hospodaření a dlouhodobá samofinancovatelnost je jedním z hlavních cílů, které si EGAP klade. V tomto kontextu by mělo rovněž docházet k postupnému snižování škodního poměru, ke kterému přispívá jednak zkvalitňující se řízení rizik a zvyšování diverzifikace ve fázi úpisu nových obchodů, tak vyšší efektivita řešení pojistných událostí a vymáhání pohledávek.

Činnost EGAP bude nově směřovat k postupnému plnění cílů obchodní strategie EGAP, která byla připravena pro období následujících 5 let, tj. od roku 2021 do roku 2025.

10. Poskytování informací

Tabulka 4

Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů, za rok 2020

Počet podaných žádostí o informace	12	
Počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti	8	
Počet podaných odvolání proti rozhodnutí	0	
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	0	

11

FINANČNÍ VÝSLEDKY

Příloha účetní závěrky

Finanční výsledky

Rozvaha k 31. prosinci 2020

(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2020		31. prosince 2019		
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše	
I. AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek	II.1.	55 880	-51 120	4 760	4 626
C.	Investice	II.2.	19 623 385	-202 307	19 421 078	17 438 086
C.I.	Pozemky a stavby, z toho:		794 787	-202 307	592 480	566 542
	1. Pozemky		123 202	0	123 202	123 202
	2. Stavby		671 585	-202 307	469 278	443 340
	a) provozní investice		601 939	-202 307	399 632	406 717
C.III.	Jiné investice		18 828 598	0	18 828 598	16 871 544
	1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly		830 000	0	830 000	830 000
	2. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		8 204 283	0	8 204 283	11 811 573
	5. Depozita u finančních institucí		9 794 315	0	9 794 315	4 229 971
E.	Dlužníci	II.3.	30 526	-28 714	1 812	16 487
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistníci		12	0	12	14
E.II.	Pohledávky z operací zajištění		0	0	0	15 966
E.III.	Ostatní pohledávky:		30 514	-28 714	1 800	507
F.	Ostatní aktiva		4 473 306	-60 881	4 412 425	3 348 681
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	II.4.	66 960	-60 881	6 079	5 044
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně		4 406 346	0	4 406 346	3 343 637
G.	Přechodné účty aktiv	II.5.	21 618	0	21 618	23 304
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		21 577	0	21 577	23 304
	a) dohadné položky aktivní		5 450	0	5 450	5 511
AKTIVA CELKEM			24 204 715	-343 022	23 861 693	20 831 184

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

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020

I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ		2020			2019		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané hrubé pojistné	III.1.	506 896			488 662		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	III.2.	0			141 412		
Mezisoučet			506 896			347 250	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené (+/-)		434 025			432 479		
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)		-170 647			-93 632		
Mezisoučet			263 378			338 847	
Výsledek				770 274			686 097
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III. 6.)				120 315	228 119		
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				496	326		
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše		3 382 855			4 677 781		
bb) podíl zajistitelů (-)		354			32 562		
Mezisoučet			3 382 501			4 645 219	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
aa) hrubá výše		-2 053 985			-1 219 406		
bb) podíl zajistitelů (-)		54 024			90 439		
Mezisoučet			-2 108 009			1 128 967	
Výsledek	III.1.			1 274 492			3 516 252

I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ		2020			2019		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
7. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy			14 559			8 956	
c) správní režie	III.3.		244 720			266 047	
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	III.2.		0			22 693	
Výsledek				259 279			252 310
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění				960	898		
10. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III. 1.)				-643 646	-2 854 918		

III. NETECHNICKÝ ÚČET		2020			2019		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I. 10.)				-643 646			-2 854 918
3. Výnosy z investic:							
	b) výnosy z ostatních investic		249 734			380 751	
	c) změny hodnoty investic		415 998			244 129	
	Výsledek			665 732			624 880
5. Náklady na investice:							
	a) náklady na správu investic, včetně úroků		10 192			9 441	
	b) změny hodnoty investic		471 610			242 923	
	Výsledek			481 802			252 364
6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I. 2.)				-120 315			-228 119
7. Ostatní výnosy	III.6.			585 323			373 877
8. Ostatní náklady				479 455			40 325
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	III.7.			-1 204			-1 368
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění				-472 959			-2 375 601
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách				4 315			4 523
16. Zisk nebo ztráta za účetní období				-477 274			-2 380 124

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020

(tis. Kč)	Bod	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Ostatní fondy ze zisku	Rezervní fond	Neuhrazená ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019		4 075 000	4 867 322	271 437	97 546	0	210 397	9 521 702
Rozdělení zisku z minulého roku		0	197 877	0	2 000	10 520	-210 397	0
Vklady ze státního rozpočtu	II.6.	0	0	0	0	0	0	0
Použití sociálního fondu a fondu generálního ředitele		0	0	0	-441	0	0	-441
Oceňovací rozdíly		0	0	-44 330	0	0	0	-44 330
Zisk za účetní období	II.6.	0	0	0	0	0	-2 380 124	-2 380 124
Zůstatek k 31. prosinci 2019		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		0	4 000 000	0	0	0	0	4 000 000
Použití sociálního fondu a fondu generálního ředitele	II.6.	0	0	0	-464	0	0	-464
Oceňovací rozdíly		0	0	-127 051	0	0	0	-127 051
Ztráta za účetní období		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

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 („zákon o pojišťovnictví“) 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, v platném znění (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 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. 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., 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, úsek finanční a správy pojistných události a 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

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
Vodičkova 34/701, 111 21 Praha 1

Členové představenstva k 31. prosinci 2020

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 2020

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 pojišťovnamy (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 snižená 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 držených do splatnosti a dluhopisů neurčených k obchodování jsou k rozvahovému dni přeceňovány 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 sniženou 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 nespoteřovanou, 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 2020 byly tvořeny ve výši 4,0 % z celkové brutto rezervy na pojistná plnění. Tato procentuální hodnota je každoročně aktualizována a k 31. prosinci 2020 se mírně změnila a nově je stanovena na úrovni 4,4 %, přičemž tato hodnota bude používána i v průběhu roku 2021.

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 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 zajišťovacích smluv se vykazují obdobným způsobem jako u pojistných smluv.

Pasivní zajištění

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

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v pořizovací hodnotě.

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

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty pohledávek ze zajištění a zajistných 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 vykazuje 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: Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (dále „ČMZRB“);
- 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 přídělem 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 vývozci, výrobních a obchodních podniků.

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, 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. Výpočet této rezervy je založen na kalkulaci očekávané ztráty (EL) analogicky jako je tomu u rezervy na pojistné, 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

týkajících 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: $RnNO = EL - VPO$

V rámci zhoršující se ekonomické situace ve světě byla vytvořena i obezřetnostní přírážka k této rezervě, která byla stanovena na základě interně provedené analýzy, která vycházela z veřejně dostupných projekcí o propadu pravděpodobností selhání v roce 2020. Na základě této analýzy bylo přistoupeno k tvorbě 100% obezřetnostní přírážky z hodnoty nezasloužené části inkasované odměny (218 mil. Kč). Tato přírážka má za cíl správně a v dostatečné míře ocenit závazky z poskytnutých záruk v době, kdy nejsou k dispozici aktualizovaná a přesná data o pravděpodobnostech selhání jednotlivých protistran, které čerpaly zaručené úvěry v rámci programu COVID Plus.

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 2020 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 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 poskytování 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 zkvalitnění výroby a za účelem udržení podnikání poskytnutých vývozcům, výrobním a obchodním podnikům. Tyto záruky poskytuje EGAP 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 exportní pojišťovny 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 využívá přiměřeně svůj zavedný funkční systém řízení rizik pro oblast pojišťovací činnosti.

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) koncepce, 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 koncepce

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, vymezení/přezkoumání rizikového apetitu vzhledem ke Strategii EGAP a posouzení vhodnosti nastavených limitů pro řízení rizik 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 2020 byl opět kladen zvýšený důraz na oblast datové kvality a změnu v oblasti řízení operačního rizika, za jejichž řízení je v EGAP primárně zodpovědný Úsek řízení rizik.

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 přijatým opatřením ke snížení rizik, a současně aby byly naplněny cíle definované Strategií EGAP. Strategie řízení rizik:

- 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 apetitem EGAP;
- popisuje spojitost s posouzením celkových požadavků na solventnost uvedených v ORSA reportu za příslušný rok s regulatorními 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 2020 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 stanovávání vybraných pojišťovacích limitů na zemi.

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 Konceptci 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 do oblasti zajištění dostatečné likvidity, dosažení vyrovnanosti kumulativního hospodářského výsledku v dlouhodobém horizontu, nastavení limitů pro řízení rizik (například řízení rizika koncentrace na subjekt, odvětví či zemi) a dostatečnosti kapitálu. Oblast kvalitativních kritérií je zaměřena na plnění regulačních 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 nařízením.

f) Rizikový profil

zahrnuje klíčová rizika, která byla identifikovaná v EGAP:

- Pojistné (upisovací) riziko;
- Tržní riziko;
- Riziko řízení aktiv a pasiv;
- Úvěrové riziko;
- Riziko investic;
- Strategické riziko;

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. CZK, a to v souvislosti s rozhodnutím o poskytování produktu Záruky COVID PLUS.

- 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 2014–2020², které byly řádně projednány statutárními orgány EGAP a reportovány České národní bance.

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. 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 rizikosti 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 zajistných smluv s ostatními ECA („Export Credit Agency“);
- systematickým a důsledným vymáháním pohledávek.

2 ORSA proces za rok 2020 probíhá, ORSA report k 31. 12. 2020 bude ČNB doručen do 30. 6. 2021.

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), riziko koncentrace z umístěných aktiv a riziko státních dluhopisů.

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 možnosti 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, potažmo Konceptci řízení investičního rizika.

Tržní riziko je úzce provázáno s rizikem investic (viz níže).

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 (v souladu 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 zejména 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 nepříznivě projevuje v navýšení kapitálového požadavku na měnové riziko. Měnový nesoulad se v roce 2020 projevoval především v oblasti EUR.

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) Riziko investic

je rizikem spojeným s investicemi, s výběrem nevhodné investiční strategie a ne- vhodným investováním volných finančních prostředků.

V EGAP je toto riziko úzce spojeno s tržním rizikem.

Toto riziko je výrazně ovlivněno novelou zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a fi- nancování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nej- vyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, ve znění pozdějších před- pisů, která nabyla účinnosti dne 29. dubna 2020, kdy se investování EGAP zcela řídí ustanoveními tohoto zákona a EGAP nemůže investovat peněžní prostředky do finančních nástrojů na finančním trhu.

Dále je řízeno také prostřednictvím Strategie investování, navazující Koncepce řízení investičního rizika a dalších vnitřních předpisů, které mimo jiné obsahují procedury řízení rizika investic.

EGAP nevyužívá při své činnosti investice do derivátů. Deriváty nevyužívá ani jako techniku pro snižování rizik.

l) Strategické riziko

je rizikem potenciální ztráty, způsobené neefektivním vedením společnosti, 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 nebo riziko vyplývající z neplnění finančně obchodního plánu.

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

m) Reputační riziko

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

n) 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 (funkce řízení rizik, compliance, pojištění matematické a funkce vnitřního auditu). EGAP má zřízen Výbor pro audit.

o) Riziko operační

je rizikem ztráty vyplývající z nepřiměřenosti nebo selhání vnitřních procesů, zaměstnanců nebo osob činných pro EGAP, systémů nebo z vnějších událostí. V rámci EGAP je chápáno například jako riziko provozní, riziko právní, riziko dokumentační, riziko nesprávně provedené činnosti nebo riziko IT systémů.

V roce 2020 došlo ke změně řízení operačního rizika, kdy EGAP bude od roku 2021 přecházet od řízení operačního rizika dle organizačních útvarů EGAP na řízení operačního rizika dle procesů.

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. Nově budou při hodnocení operačních rizik používány prvky metody RCSA (metoda Risk & Control Self-Assessment). Jedná se o interaktivní a strukturovanou metodu řízení operačních rizik, jejímž cílem je zajistit, že EGAP řádně identifikuje podstupovaná operační rizika, tato rizika měří z hlediska závažnosti a frekvence výskytu, identifikuje opatření pro zmírnění operačních rizik a měří jejich účinnost. 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 2019	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2019	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2020
Pořizovací cena							
Software	46 027	1 468	0	47 495	1 799	0	49 294
Ostatní nehmotný majetek	5 899	130	0	6 029	557	0	6 586
Pořizovací cena celkem	51 926	1 598	0	53 524	2 356	0	55 880
Oprávky							
Software	41 053	2 553	0	43 606	2 018	0	45 524
Ostatní nehmotný majetek	5 107	185	0	5 292	204	0	6
Oprávky celkem	46 160	2 738	0	48 898	2 222	0	51 120
Zůstatková hodnota	5 766			4 626			4 760

II.2. Investice

a) Pozemky a stavby

2020	Provozní pozemky	Provozní stavby	Stavby	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2020	123 202	601 738	36 623	761 563
Přírůstky	0	201	33 023	33 224
Úbytky	0	0	0	0
Pořizovací cena k 31. 12. 2020	123 202	601 939	69 646	794 787
Oprávky k 1. 1. 2020	0	195 021	0	195 021
Odpisy a trvalé snížení hodnoty	0	7 286	0	7 286
Úbytky opravek	0	0	0	0
Oprávky k 31. 12. 2020	0	202 307	0	202 307
Zůstatková cena k 1. 1. 2020	123 202	406 717	36 623	566 542
Zůstatková cena k 31. 12. 2020	123 202	399 632	69 646	592 480

Reálná hodnota	Provozní pozemky	Provozní stavby	Stavby	Celkem
2020	123 202	419 798	69 646	612 646
2019	123 202	419 798	36 623	579 623

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.

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

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
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 2020	31. prosince 2019
Dluhové cenné papíry vydané vládním sektorem a kótované na burze v ČR		
Požizovací cena	7 906 665	11 320 411
Reálná hodnota	7 879 377	11 480 645
Dluhové cenné papíry vydané nefinančními institucemi a kótované na jiném trhu CP		
Požizovací cena	305 340	305 340
Reálná hodnota	324 906	330 928
Požizovací cena celkem	8 212 005	11 625 751
Reálná hodnota celkem	8 204 283	11 811 573

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 2020	31. prosince 2019
Tuzemské banky	9 794 315	4 229 971

Nárůst depozit u finančních institucí je způsoben zejména zhodnocováním peněžního vkladu ze státního rozpočtu do fondu na krytí závazků z poskytovaných záruk prostřednictvím depozit u České národní banky, jejichž výše k 31. prosinci 2020 činila 3 721 994 tis. Kč, a dále pak zhodnocováním peněžních prostředků získaných se splatných státních dluhopisů a prostředků z účtů u komerčních bank, které byly zrušeny v souladu s novelou zákona č. 58/1995 Sb.

II.3. Pohledávky

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

31. prosince 2019 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Ostatní pohledávky	Pohledávky z operací zajištění	Celkem
Do splatnosti	14	478	15 966	16 458
Po splatnosti	0	28 743	0	28 743
Celkem	14	29 221	15 966	45 201
Opravná položka	0	-28 714	0	-28 714
Čistá výše pohledávek	14	507	15 966	16 487

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

Mírný nárůst ostatních pohledávek k 31. 12. 2020 byl způsoben zejména obdrženími dobropisy k chybně vystaveným fakturám za reklamní předměty ve výši 1 006 tis. Kč.

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 2020 dohodnutá hodnota pohledávek převedených na EGAP činila 0 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

Celková nominální hodnota pohledávek bezplatně postoupených na Společnost od pojistníků z titulu škodní události k 31. prosinci 2020 činila 6 192 025 tis. Kč (2019: 3 323 771 tis. Kč).

Dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2020 činily 28 714 tis. Kč (2019: 28 714 tis. Kč). Tyto pohledávky jsou plně vyoprávkované.

Změny opravné položky k pochybným pohledávkám lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	2020	2019
Počáteční zůstatek k 1. lednu	28 714	34 596
Rozpuštění opravné položky	0	-1 861
Použití na odpis	0	-4 021
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 2019	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2019	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2020
Pořizovací cena							
Přístroje a zařízení	58 467	4 267	0	62 734	3 045	2 871	62 908
Dopravní prostředky	3 769	0	429	3 340	0	0	3 340
Umělecká díla	625	0	0	625	0	0	625
Pořízení majetku	0	87	0	87	0	0	87
Pořizovací cena celkem	62 861	4 354	429	66 786	3 045	2 871	66 960
Oprávky							
Přístroje a zařízení	56 107	2 295	0	58 402	2 010	2 871	57 541
Dopravní prostředky	2 890	879	429	3 340	0	0	3 340
Oprávky celkem	58 997	3 174	429	61 742	2 010	2 871	60 881
Zůstatková hodnota	3 864			5 044			6 079

II.5. Přejížděné účty aktiv

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Časově rozlišené výnosy	41	12
Předplacené obchodní informace, komunikační a další služby, členské příspěvky	14 770	16 655
Zásoby	1 357	1 126
Dohadné účty aktivní	5 450	5 511
Celkem	21 618	23 304

II.6. Vlastní kapitál

a) Základní kapitál

(tis. Kč)	Počet (ks)	31. prosince 2020	Počet (ks)	31. prosince 2019
Kmenové akcie v nominální hodnotě 1 mil. Kč, plně splacené	5 575	5 575 000	4 075	4 075 000

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 2020	31. prosince 2019
Pojistné fondy	2 685 075	5 065 199
Fond na krytí závazků z poskytovaných záruk	4 000 000	0
Oceňovací rozdíly	100 056	227 107
Oceňovací rozdíly celkem	6 785 131	5 292 306

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 2020 Společnost neobdržela dotaci ze státního rozpočtu do pojistných fondů (2019: 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, 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 2020	31. prosince 2019
Pozemky a stavby (bod II.2.a)	19 242	19 242
Realizovatelné dluhové cenné papíry (bod II.2.c)	84 470	211 521
Odložená daň (bod III.7.)	-3 656	-3 656
Oceňovací rozdíly celkem	100 056	227 107

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 zkrácení doby do splatnosti cenných papírů, případně jejich maturita v daném období.

d) Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku

(tis. Kč)	1. ledna 2019	Použití/ převod	31. prosince 2019	Použití/ převod	31. prosince 2020
Zákonný rezervní fond	0	10 520	10 520	0	10 520
Fond zábrany škod	92 853	0	92 853	0	92 853
Sociální fond a fond generálního ředitele	4 693	1 559	6 252	464	5 788
Celkem	97 546	12 079	109 625	464	109 161

e) Zisk po zdanění

O způsobu úhrady ztráty za rok 2020 ve výši 477 274 tis. Kč rozhodne valná hromada.

Ztráta ve výši 2 380 124 tis. Kč za rok 2019 a způsob její úhrady byl schválen valnou hromadou Společnosti dne 28. dubna 2020. Ztráta byla uhrazena z ostatních kapitálových fondů ve výši 2 380 124 tis. Kč.

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 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

Rezerva brutto				
31. prosince 2019 (tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Hodnota zajištění	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	4 173 476	76 821	-884 797	3 365 500
Rezerva na pojistná plnění	10 254 259	0	0	10 254 259
Celkem	14 427 735	76 821	-884 797	13 619 759

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 2020	31. prosince 2019
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	7 290 235	9 724 271
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	910 039	529 988
Rezerva na pojistná plnění celkem	8 200 274	10 254 259

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 2019 snížila, a to o 2 488 mil. Kč v hrubé výši. Tento pokles představuje především pokračující odškodňování historických pojistných událostí, tj. hodnota vyplaceného pojistného plnění. Na druhou stranu je pokles o něco málo nižší při srovnání s hodnotou vyplaceného pojistného plnění, za což může mírná dotvorba rezerv u zhoršujících se případů v roce 2020, a to v rámci RBNS i IBNR rezerv. V relativním vyjádření tak pozorujeme pokles hodnoty technických rezerv o 17,2 %.

Zmíněný nárůst IBNR rezervy je způsobem opětovným zhoršením stavu dlužníka u obchodního případu vývozu nemocnic do Gabunu, kde dochází k zpoždění u splatných pohledávek pojištěných bank.

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

2020 se podařilo předepsat pojistné ve výši mírně přesahující 500 mil. Kč, avšak zasloužené pojistné tuto hodnotu převyšuje, a proto dochází k poklesu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné o cca 434 mil. Kč za uplynulý rok 2020.

V rámci rezervy na pojistná plnění dále došlo k posunu u pasivně zajištěných pojistných událostí. K 31. 12. 2020 EGAP opět po roce vykazuje rozdílnou výši hrubé a čisté rezervy na pojistná plnění, což je spojeno s pasivně zajištěným obchodním případem do Gabunu.

b) Změna stavu hrubé výše rezervy na pojistná plnění

Odhad celkových nákladů na pojistná plnění:

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	44 471 567
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

Hrubá výše celkových škodních závazků k 31. prosinci 2019

(tis. Kč)

Pojistná plnění vzniklá v roce													
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Celkem
Ke konci účetního období	847 087	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	
1 rok později	728 389	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	1 357 139		
2 roky později	497 419	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			
3 roky později	497 326	3 305 802	1 657 331	1 965 863	3 031 569	3 967 902	6 086 024	4 819 525	15 055 578				
4 roky později	486 357	3 378 313	1 695 991	2 095 028	3 229 270	4 411 434	6 501 617	4 906 090					
5 let později	486 357	3 438 807	1 562 582	2 000 665	2 964 953	4 409 223	6 497 427						
6 let později	486 357	3 436 143	1 597 015	2 091 603	2 966 362	4 562 009							
7 let později	486 357	3 424 855	1 629 358	2 085 648	2 967 221								
8 let později	486 357	3 412 010	1 629 358	2 097 201									
9 let později	486 357	3 420 323	1 629 358										
10 let později	486 357	3 420 503											
11 let později	486 357												
Současný odhad nákladů na celkovou pojistná plnění	486 357	3 420 503	1 629 358	2 097 201	2 967 221	4 562 009	6 497 427	4 906 090	15 055 578	317 913	1 357 139	626 065	44 440 718
Kumulovaná vyplacená pojistná plnění k 31. 12. 2019	-486 357	-3 420 503	-1 629 358	-2 085 648	-2 967 221	-4 222 463	-5 936 155	-4 228 352	-7 600 612	-174 844	-1 311 483	0	-34 580 854
Rezerva na náklady spojené se zpracováním pojistných událostí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	394 395	394 395
Celková výše rezerv na pojistná plnění	0	0	0	11 553	0	339 546	561 272	677 738	7 454 966	143 069	45 656	1 020 459	10 254 259

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 2020 114,4 mld. Kč, přičemž koncentrace pěti největších případů činila 31,5 mld. Kč a koncentrace deseti největších případů pak 49,6 mld. Kč (31. prosince 2019: 121,0 mld. Kč, přičemž koncentrace pěti největších případů činila 33,4 mld. Kč a koncentrace deseti největších případů pak 51,6 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 2019	4 682 777	11 473 664	16 156 441
Tvorba	480 646	2 004 591	2 485 237
Použití	-913 126	-3 223 996	-4 137 122
K 31. prosinci 2019	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

Hodnoty použití rezervy na pojistná plnění přesahující 3,2 mld. Kč za roky 2020 a 2019 jsou spojeny především s vysokou hodnotou vyplacených pojistných plnění pojištěným, 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.

II.8. Ostatní rezervy

Ostatní rezervy k 31. prosinci 2020 představují rezervu na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk v rámci programu COVID Plus a rezervu na nevybranou dovolenou. Změnu stavu těchto rezerv lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	Rezerva na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk včetně obezřetnostní přírážky	Rezerva na nevybranou dovolenou	Celkem
K 1. lednu 2019	0	2 567	2 567
Tvorba	0	1 913	1 913
Použití	0	-2 567	-2 567
K 31. prosinci 2019	0	1 913	1 913
Tvorba	289 299	2 909	292 208
Použití	0	-1 913	-1 913
K 31. prosinci 2020	289 299	2 909	292 208

Výsledek rezervy na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk je zaznamenán historicky poprvé v rámci položky ostatních rezerv a včetně tvorby obezřetnostní přírážky představuje rozdíl mezi očekávanou ztrátou z poskytnutých záruk a hodnotou výnosů příštích období. Vzhledem k tomu, že je tento rozdíl kladný, je nutné o této hodnotě účtovat tak, aby byly veškeré závazky adekvátně a obezřetně oceněny. Výše této rezervy bude pravidelně aktualizována dle průběhu splácení u jednotlivých záručních smluv a dle kreditní kvality protistrany.

II.9. Závazky

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z operací přímého pojištění	0	0
Závazky z operací zajištění	0	0
Ostatní závazky	99 511	100 721
Věřitelé celkem	99 511	100 721

Splatnost závazků lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Krátkodobé závazky		
- splatné do 1 roku	99 511	100 721
Celkem	99 511	100 721

Společnost neeviduje 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 2020	31. prosince 2019
Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti	13 176	14 158
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	6 848	6 838
Odložený daňový závazek	58 186	59 390
Ostatní daňové závazky	4 806	4 323
Přijaté provozní zálohy	4 471	4 506
Ostatní závazky	12 024	11 506
Celkem	99 511	100 721

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

II.10. Přejchodné účty pasiv

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Výdaje příštích období a výnosy příštích období	218 640	958
Dohadné položky pasivní	10 944	11 026
Celkem	229 584	11 984

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 217 625 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 0 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)	2020
Výnosy z odměn za poskytování záruk související s běžným účetním obdobím	43 999
Poplatky z poskytování záruk	1 404
Úrokové výnosy	22 182
Kurzové zisky	3 823
Výnosy celkem (bod III.6.)	71 408
Přímo přiřaditelné provozní náklady	-1 908
Alokované provozní náklady	-15 047
Kurzové ztráty	-4 810
Tvorba rezervy na nepostačitelnost odměn z poskytovaných záruk (bod II.8.)	-289 299
Náklady celkem	-311 064
Hospodářský výsledek z činnosti poskytování záruk	-239 656

Na rozvahových účtech vykazovala k 31. prosinci 2020 Společnost z činnosti poskytování záruk tyto zůstatky:

(tis. Kč)	31. prosince 2020
Běžné účty	550 338
Depozita u finančních institucí (bod II.2.d)	3 721 994
Pohledávky z operací záruk (bod II.3.)	75
Aktiva celkem	4 272 407
Fond na krytí závazků z poskytovaných záruk (bod II.6.b)	4 000 000
Vlastní kapitál celkem	4 000 000
Rezerva na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk (bod II.8.)	289 299
Závazky (bod II.9.)	87
Závazky vůči pojistné části z titulu alokace nákladů ze správní režie	5 052
Výnosy příštích období (bod II.10.)	217 625
Rezervy a závazky celkem	512 063

Angažovanost z poskytnutých záruk k 31. prosinci 2020 činila 9 595 mil. Kč, objem poskytnutých záruk pak dosáhl k 31. prosinci 2020 výše 9 724 mil. Kč, objem záruk schválených, ale zatím ještě k datu 31. prosince 2020 nepodepsaných, pak výše 2 991 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)	2020	2019
ČEB		
Přímé hrubé předepsané pojistné	56 820	71 619
Fakturace z nájemní smlouvy	23 194	22 927
Ostatní fakturace z pojistných smluv	96	92
Ostatní přefakturace	146	18
Úrokové výnosy	22 070	27 476
Ostatní výnosy – peněžní prostředky vymožené ČEB z poj. případů postoupené EGAP	71 480	73 879
Výnosy celkem	173 806	196 011

Výsledkové transakce (tis. Kč)	2020	2019
Tvorba rezervy na pojistná plnění	-868 865	-1 363 315
Rozpuštění rezervy na pojistná plnění	2 784 894	1 565 800
Pojistná plnění	-2 278 700	-3 383 147
Náklady na vymáhání pohledávek v souvislosti s likvidačními pojistnými událostmi	-273 631	-49 948
Celkem	-636 302	-3 230 610

ČMZRB		
Úrokový výnos	1 234	6 698
Celkem	1 234	6 698

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 vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
ČEB		
Běžné účty	47	63 596
Termínové vklady	1 720 991	1 840 807
Jiné pohledávky	76	18
Závazky	-5 666	-7 818
Celkem	1 715 448	1 866 603

RBNS	6 430 400	8 398 972
IBNR	490 512	437 969
Celkem	6 776 342	8 836 941

ČMZRB		
Běžné účty	0	18
Termínové vklady	0	485 882
Celkem	0	485 900

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

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

2019

(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	369 308	695 672	3 393 799	208 491
Pojištění záruky (kauce) (odvětví 15)	5 336	9 251	7 564	39 907
Pojištění různých finančních ztrát (odvětví 16)	114 018	-272 444	57 012	26 605
Celkem	488 662	432 479	3 458 375	275 003

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 2020	31. prosince 2019
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod II. 7.)	144 294	76 821
Předepsané hrubé pojistné	67 580	1 579
Náklady na pojistná plnění	-126 184	-69 384
Změna stavu technických rezerv z aktivního zajištění	67 473	-89 486
Provize z aktivního zajištění	-6 843	-151
Výsledek aktivního zajištění	2 026	-157 442

b) Pasivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podíl technických rezerv pokrytý zajištěním (bod II.7.)	768 175	884 797
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajištěním	0	-141 412
Podíl zajištěních na nákladech na pojistná plnění	354	32 562
Podíl zajištěních na změně stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-170 647	-93 632
Podíl zajištěních na změně stavu rezervy na pojistná plnění	54 024	-90 439
Provize ze zajištění	0	22 693
Saldo pasivního zajištění	-116 269	-270 228

III.3. Správní režie

(tis. Kč)	Správní režie		Alokováno do ostatních nákladů	
	2020	2019	2020	2019
Osobní náklady	196 015	208 757	12 195	0
Ostatní správní náklady	23 278	30 913	584	0
Odpisy dlouhodobého majetku	3 448	5 912	784	0
Provozní náklady budovy	11 736	10 648	0	0
Informační a komunikační služby	4 300	5 445	592	0
Poradenství a ostatní ověřovací služby	4 718	2 987	58	0
Ověření statutární účetní závěrky	1 225	1 385	160	0
Správní režie celkem	244 720	266 047	14 373	0

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

Pokles výše ostatních správních nákladů ve výši 7 051 tis. Kč oproti roku 2019 je představován zejména snížením nákladů na cestovné ve výši 4 399 tis. Kč, na vzdělávací kurzy ve výši 1 253 tis. Kč a služby PR ve výši 1 379 tis. Kč.

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)	2020	2019
Odměny členů statutárních a dozorčích orgánů	16 399	14 292
Mzdy a odměny vrcholného vedení	38 894	37 963
Mzdy a odměny ostatních zaměstnanců	103 502	107 125
Sociální a zdravotní pojištění	49 415	49 377
Osobní náklady celkem	208 210	208 757

Počet zaměstnanců	2020	2019
Počet zaměstnanců bez členů vrcholného vedení	100	96
Počet členů vrcholného vedení	17	17
Celkem	117	113

Přepočtený průměrný evidenční počet zaměstnanců kromě vedení	111	113
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 2020 byla vyplácena měsíční odměna pro stávající členy orgánů a roční 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 2020 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 Společností činí 1 386 tis. Kč (2019: 1 394 tis. Kč). Skládá se z následujících položek:

(tis. Kč)	2020	2019
Povinný audit	1 385	1 385
Jiné neauditorské služby	1	8
Odměna celkem	1 386	1 393

III.6. Ostatní výnosy

Ostatní výnosy lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Výnosy z vymožených a postoupených pohledávek	343 264	308 847
Kurzové zisky	140 763	29 311
Výnosy z činnosti poskytování záruk (bod II.11.)	71 408	0
Nájemné a související služby	27 934	27 019
Rozpuštění a použití opravných položek k pohledávkám (bod II.3.)	0	5 882
Použití ostatních rezerv (bod II.8.)	1 913	2 567
Ostatní	41	251
Ostatní výnosy celkem	585 323	373 877

Výnosy z vymožených pohledávek obsahují vyplacený podíl zajistitele na vymožené pohledávce v souvislosti s pojistnou událostí ve výši 2 466 tis. Kč (2019: 1 274 tis. Kč).

III.7. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2020	2019
Ztráta před zdaněním	-476 070	-2 380 124
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 922	-8 426
Položky zvyšující základ daně	444 139	17 054
Snížení základu daně plynoucí z rozdílů stavu technických rezerv	-210 203	0
Daňový základ	-245 260	-2 371 496
Daňová ztráta – použití	0	0
Změna stavu odloženého daňového závazku	1 204	1 369
Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty	1 204	1 369

Zvýšení základu daně plynoucí z dodanění technických rezerv vyplývající z ocenění technických rezerv dle Českých účetních standardů a dle Solvency II k 1. lednu 2020 ve výši 159 686 tis. Kč bude kryto následným snížením základu daně na základě stavu technických rezerv k 31. 12. 2020.

Odložená daňová pohledávka (+) a závazek (-) k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 byly vypočteny sazbou daně ve výši 19 % a lze je analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2020	2019
Odložený daňový závazek		
Přecenění budov a pozemků ve vlastním kapitálu (bod II.6.c)	-3 656	-3 656
Zrychlené daňové odpisy, opravné položky, rezervy	-54 530	-55 734
Odložený daňový závazek celkem	-58 186	-59 390
Daňové ztráty	2 237 778	2 897 687
Ostatní	62 518	6 799
Odložená daňová pohledávka celkem	2 300 296	2 904 486
Potenciální čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	2 242 110	2 845 096

K 31. prosinci 2020 Společnost vykázala odložený daňový závazek ve výši 58 186 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 ve výši 59 390 tis. Kč) zejména z titulu rozdílné účetní a daňové hodnoty provozních nemovitostí.

Do odloženého daňového závazku 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 by měl být navýšen daňový základ pro výpočet daně z příjmu roku 2021. Společnost disponuje daňovými ztrátami ve výši 2 237 778 tis. Kč, a je tedy vysoce pravděpodobné, že pro Společnost 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.

Potenciální odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 nebyla zaúčtována, protože podle vedení Společnosti není její uplatnění v budoucnosti pravděpodobné. Zvýšení odložené daňové pohledávky – ostatní ve výši 55 719 tis. Kč je pak způsobeno zejména tvorbou rezervy na postačitelnost odměn z poskytnutých záruk a z ní plynoucí odložené daňové pohledávky ve výši 54 967 tis. Kč.

IV. Ostatní údaje

IV.1. Možné budoucí závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019.

IV.2. Následné události


Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020, s výjimkou těch, které již tato účetní závěrka obsahuje.

IV.3. Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána 22. března 2021.



Ing. Jan Procházka
předseda představenstva
a generální ředitel



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

12. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2020

Oblast pojišťování

V roce 2020 uzavřel EGAP pojistné smlouvy o celkovém objemu 35 mld. Kč a podpořil celkem 83 exportérů při jejich vývozu směřujícím do 47 zemí. V rámci teritoriální diverzifikace byly v roce 2020 podpořeny nové projekty směřující mimo jiné do Číny, Gruzie, Ruska, Indie, atd. Oproti minulým rokům se také více pojišťoval export směřující do vyspělých zemí Evropské unie. Mezi nejvýznamnější obchodní případy nicméně patří podpora výstavby poliklinik, nemocnic a mostních konstrukcí v Ghaně, výstavba letišť v Senegal, dále pak např. pojištění dodávky zařízení na výrobu obalů do Jihoafrické republiky či pojištění dodávky balící linky na prací prášek do Kamerunu. Za zmínku také stojí zintenzivnění spolupráce s evropskými ECAs, a to především při zajištění podílů či dodávek v Ghaně.

Nejúspěšnějším produktem roku 2020 z pohledu pojištěného objemu byl, stejně jako v roce 2019, 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 22 mld. Kč, což představuje přes 62 % veškerého nového obchodu za rok 2020. Primárně se jednalo o pokračující investice v Číně, Indii, Gruzii a Rusku. Nově byla podpořena např. investice do projektu volnočasového sektoru v Polsku.

Celkem bylo uzavřeno 249 pojistných smluv, z toho nejvíce smluv bylo uzavřeno na pojistný produkt B – pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru, který je rovněž hojně využíván ze strany malých a středních podniků.

EGAP se již tradičně soustředil i na akviziční činnost a podporu MSP. V roce 2020 podpořil EGAP 110 obchodních případů s MSP, což oproti roku 2019 představuje výrazný nárůst. Podpořeny byly vývozy např. do Senegal, Ruska, Slovenska, Polska, nebo také na Kubu či do Peru.

Ve srovnání s rokem 2019 došlo k mírnému poklesu pojistné angažovanosti, její rozložení z teritoriálního hlediska se však téměř nezměnilo. Největší měrou se na ní podílela angažovanost na území Ázerbájdžánu (15 % z celkové hodnoty pojistné angažovanosti), Ruska (14 %), Turecka (13 %), Slovenska (12 %), a Číny (7 %). Celkem 80 % klientské angažovanosti v roce 2020 připadlo na banky, zbylých 20 % pak na nebankovní subjekty, vývozce a investory.

V roce 2020 bylo vymoženo 416 mil. Kč, z toho 346 mil. Kč tvořily pohledávky vymožené po výplatě pojistného plnění. Klesající objem vymožených pohledávek je dán postupným ukončováním vymáhání u dříve nahlášených rozsáhlých pojistných případů. Nejvyšší vymožené částky byly realizovány u případů na Ukrajině, v Rusku a na Kubě.

Rok 2020 ukončil EGAP se ztrátou ve výši 238 mil. Kč za hlavní pojišťovací činnost, což bylo způsobeno primárně dodatečnou tvorbou technické rezervy na problematice obchodní případy v Gabunu a Turecku. Díky dostatečné kapitálové rezervě, vytvořené v minulých letech, byl EGAP schopen ztrátu absorbovat bez nutnosti dotace do pojistných fondů. Do budoucna očekáváme vyrovnané hospodaření, nadále bez nutnosti státních dotací.

V roce 2021 čekají EGAP další výzvy, primárně v oblasti změn celkového nastavení systému podpory vývozu v ČR. EGAP by se měl dle plánovaného vývoje a požadavku vlády ČR stát 100% vlastníkem České exportní banky od 1. 1. 2022.

Oblast poskytování záruk

Kromě standardní pojišťovací činnosti se EGAP nově od května 2020 věnoval také činnosti poskytování záruk COVID Plus. V rámci této činnosti uzavřel smlouvy na záruky ve výši 9,7 mld. Kč, na jistiny úvěrů v celkové výši 12,1 mld. Kč. Záruka byla vystavena na celkově 55 úvěrů s mediánem doby splatnosti ve výši 3 let. Za poskytnuté záruky EGAP inkasoval odměny ve výši 262 mil. Kč. Záruky budou dle očekávání poskytovány ve stávající formě minimálně do 31. 12. 2021.

13. Zpráva o vztazích

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. 2020 do 31. 12. 2020, zpracovaná podle ustanovení § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

13.1. 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:

45279314

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

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

13.2.1. 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.

13.2.2. Vztahy mezi jinými propojenými osobami ve vztahu k EGAP

Stát, jako ovládající osoba EGAP, byl v roce 2020 současně, podle znalostí EGAP, ovládající osobou 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.
(dále „další ovládaná osoba“).

EGAP ve skupině ovládaných osob provádí podporu exportu formou pojištění vývozních úvěrových rizik; dále v roce 2020 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.

13.2.3. Účasti EGAP v obchodních korporacích

EGAP vlastnil po celý rok 2020 16% podíl na základním kapitálu České exportní banky, a.s. (dále „ČEB“). 84 % základního kapitálu ČEB vlastnil stát – Česká republika.

13.3. Obchodní vztahy s propojenými osobami

13.3.1. Vztahy mezi státem (ovládající osobou) a EGAP (ovládanou osobou) a smlouvy účinné v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

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.“).

V roce 2020 (11. 12. 2020) byla mezi EGAP a Českou republikou – Ministerstvem financí uzavřena smlouva o úpisu akcií, kterou stát zvýšil základní kapitál EGAP o 1 500 000 000,- Kč.

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

13.3.2. Vztahy a smlouvy mezi EGAP a ČEB

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

V roce 2020 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 2020 nevystupoval vůči ČEB v pozici ovládající osoby, a to ani se státem, neboť EGAP nejednal v roce 2020 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. 2020 do 31. 12. 2020

Počet	Charakteristika smluv / dodatků
1	Nové jednorázové pojistné smlouvy typu Bf
2	Nové limitní pojistné smlouvy typu Bf
1	Dohoda o vypořádání pojistného u limitní pojistné smlouvy Bf
1	Nové jednorázové pojistné smlouvy typu Z
7	Dodatky k pojistným smlouvám typu Z
2	Dodatky k pojistným smlouvám typu F
2	Nové jednorázové pojistné smlouvy typu D
13	Dodatky k pojistným smlouvám typu D
29	Celkem nové jednorázové a limitní pojistné smlouvy a dodatky
10	Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2020 k limitním pojistným smlouvám typu Bf
10	Celkem nová pojistná rozhodnutí vydaná k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)
39	Celkem počet nových pojistných smluv, dodatků k pojistným smlouvám uzavřeným v r. 2020 a pojistných rozhodnutí k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2020 (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)

c) Pojistné smlouvy s ČEB v účinnosti k 31. 12. 2020 (včetně smluv uzavřených v roce 2020)

Počet	Charakteristika smluv
1	Jednorázová pojistná smlouva typu Bf
1	Jednorázová pojistná smlouva typu lf
8	Jednorázové pojistné smlouvy typu Z
1	Jednorázová pojistná smlouva typu F
31	Jednorázové pojistné smlouvy typu D
42	Celkem jednorázové pojistné smlouvy v účinnosti k 31. 12. 2020
18	Limitní pojistné smlouvy typu Bf včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám
12	Limitní pojistné smlouvy typu D včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám
30	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. 2020
72	Celkový počet pojistných smluv (včetně pojistných rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám), jež byly v účinnosti k 31. 12. 2020

d) Smlouvy účinné (uzavřené s ČEB) v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

Smlouvy o úpravě práv a povinností – 15
Smlouvy o postoupení pohledávky včetně 1 dodatku ke smlouvě – 9
Smlouvy o smírčím řízení – 3
Smlouva o prodloužení promlčecí lhůty – 1
Příkazní smlouva – 1
Dohoda o narovnání – 1
Dohoda o prodloužení čekací doby – 1
Smlouva o bankovním účtu – 1
Dohoda o smíru – 1

e) Další smlouvy s ČEB účinné v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

- 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 společném zadání veřejné zakázky ze dne 30. 6. 2020

13.3.3. Smlouvy s dalšími ovládanými osobami účinné v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

Českomoravská záruční a 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

13.3.4. Soudní (arbitrážní) spory

V roce 2020 nebyl veden žádný soudní spor nebo arbitrážní řízení s ČEB.

13.4. Prohlášení představenstva

Představenstvo EGAP prohlašuje, že EGAP v posledním účetním období nemá uzavřeny 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 ovládající osoba v posledním účetním období 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 zjiřitelné údaje o propojených osobách.

Ing. Jan Procházka

předseda představenstva
a generální ředitel

JUDr. Ing. Marek Dlouhý

místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

14. Orgány společnosti

k 31. 12. 2020

Dozorčí rada

(se změnami v průběhu roku 2020)

Ing. Július Kudla

předseda od 8. března 2019 do 28. dubna 2020,
znovuzvolen 11. května 2020
člen od 28. dubna 2016 do 28. dubna 2020,
znovuzvolen 29. dubna 2020

Ing. Jaroslav Ungerman, CSc.

místopředseda od 7. června 2019
člen od 1. května 2019

Ing. Eduard Muřický

člen od 1. května 2018

Mgr. Martin Pospíšil

člen od 27. srpna 2019

Ing. Martin Tlapa, MBA

člen od 13. listopadu 2019

Představenstvo

(se změnami v průběhu roku 2020)

Ing. Jan Procházka
(vedoucí Úseku generálního ředitele)

předseda od 18. prosince 2017
člen od 18. prosince 2017

JUDr. Ing. Marek Dlouhý
(vedoucí Úseku obchodního)

místopředseda od 5. dubna 2018
člen od 29. března 2018

Ing. Martin Růžička
(vedoucí Úseku řízení rizik)

člen od 1. července 2016

Výbor pro audit

(se změnami v průběhu roku 2020)

Ing. Pavel Závitkovský

předseda od 30. května 2016 do 28. dubna 2020,
znovuzvolen 6. května 2020
člen od 28. dubna 2016 do 28. dubna 2020,
znovujmenován 29. dubna 2020

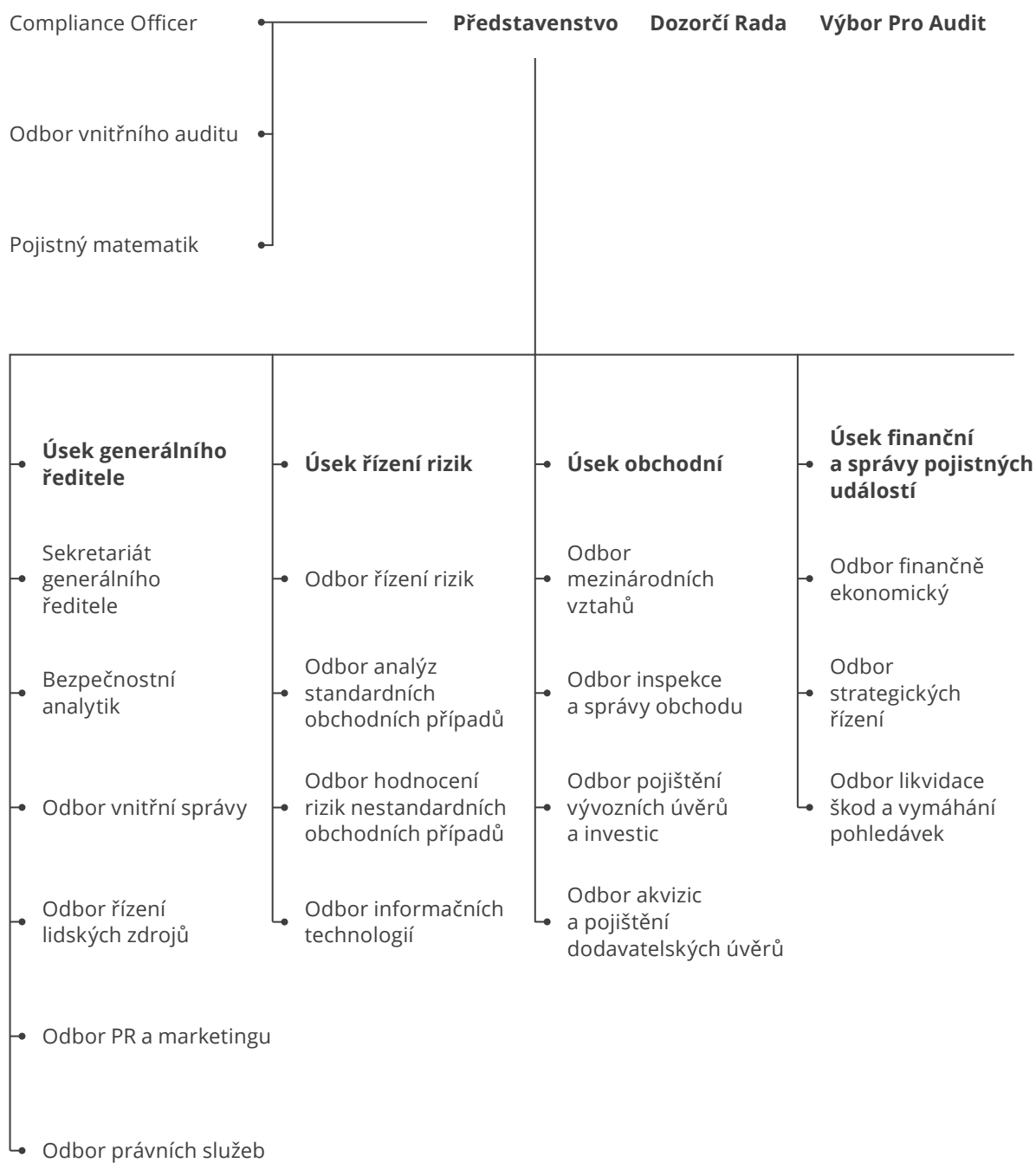
Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA

místopředseda od 25. ledna 2017
člen od 21. prosince 2016,
znovujmenován 21. prosince 2020

Ing. František Linhart

člen od 1. května 2018

15. Organizační struktura k 31. 12. 2020



16. Zpráva nezávislého auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

Dostatečnost rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí ve výši 8 146 mil. CZK k 31.12.2020 (10 254 mil. CZK k 31.12.2019);

Další informace jsou uvedeny v bodě 1.3 f) a 2. 7. přílohy účetní závěrky Společnosti.

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí je určena ke krytí závazků z pojistných událostí:</p> <ul style="list-style-type: none"> - již vzniklých, ale dosud nehlášených (IBNR), - již vzniklých a hlášených, ale dosud nezlikvidovaných (RBNS). <p>Společnost individuálně posuzuje a odhaduje výši pojistného plnění pro jednotlivé rizikové obchodní případy na základě dostupných informací.</p> <p>IBNR rezerva se stanoví zejména na základě individuálního posouzení a odhadu výše plnění pro jednotlivé rizikové obchodní případy, u kterých dosud nedošlo k ohlášení pojistné události ze strany pojištěného.</p> <p>RBNS rezerva se stanoví na základě ohlášení pojistné události ve výši celkové očekávané škody pro Společnost.</p> <p>Vyšší riziko nedostatečnosti rezerv vyplývá z povahy rizik, která Společnost pojišťuje (zejména pojištění exportních úvěrů, bankovních záruk, a zahraničních investic). Výše rezerv je ve velké míře ovlivněna subjektivním posouzením nejistých budoucích událostí, zejména posouzením kreditního rizika u jednotlivých případů.</p> <p>Riziko je dále ovlivněno faktem, že Společnost pojišťuje exportní činnost i do zemí se zvýšeným politickým a bezpečnostním rizikem.</p> <p>Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že Společnost stanovuje komplexní předpoklady a úsudky k odhadu výše této rezervy.</p>	<p>Jak byla daná záležitost auditu řešena</p> <p>V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:</p> <p>Kriticky jsme zhodnotili metodiku a předpoklady pro stanovení výše této rezervy a posoudili případné změny vůči minulému účetnímu období.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol nad monitoringem jednotlivých pojistných případů, který slouží k odhadu rezerv na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí.</p> <p>Na základě informací ze škodních spisů a dotazování zaměstnanců odpovědných za stanovení výše této rezervy jsme na vzorku konkrétních pojištěných úvěrů provedli následující:</p> <ul style="list-style-type: none"> - posoudili jsme, zda výše zaúčtované IBNR a RBNS rezervy na pojistná plnění plně kryje závazky Společnosti v porovnání se znehodnocenými úvěry ve vzorku, - přezkoumali jsme hlavní předpoklady vedoucí k určení rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí, a to zejména pravděpodobnost návratnosti a hodnotu relevantního zajištění. <p>V rámci testování rezervy na pojistná plnění jsme detailně analyzovali výsledek likvidace pojistných událostí a vhodnost odhadů použitých pro stanovení rezervy v předešlých obdobích.</p> <p>Posoudili jsme rovněž dostatečnost údajů zveřejněných v bodě 2.7. přílohy účetní závěrky.</p>



Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve



všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatel účetní závěrky na jejím základě přijme.

Připrovádění 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 účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky



za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

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

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 22. března 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

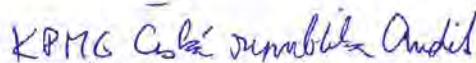
Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

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

V Praze, dne 22. března 2021


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

17. Identifikační údaje

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, Praha 1

1 V roce 2020 EGAP nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

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