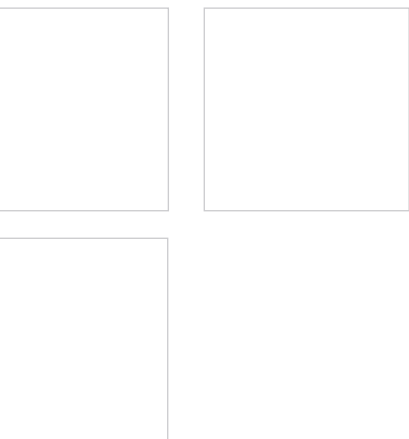




# Výroční zpráva 2017

\*artesa



# Obsah

|  |    |
|--|----|
| SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA .....  | 4  |
| ZÁKLADNÍ EKONOMICKÉ UKAZATELE .....  | 5  |
| REGULATORNÍ KAPITÁL DLE PRAVIDEL ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY .....   | 6  |
| ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOŘITELNÍM DRUŽSTVU.....   | 7  |
| PROFIL SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA.....  | 8  |
| ORGÁNY SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA A AUDITOR KE DNI 31. PROSINCE 2017 .....                                | 9  |
| ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA.....   | 11 |
| ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI<br>SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA A O STAVU JEHO MAJETKU ..... | 12 |
| PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA V ROCE 2018 .....  | 14 |
| NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2017 .....  | 15 |
| ZPRÁVA ÚVĚROVÉ KOMISE O ČINNOSTI V ROCE 2017 .....   | 16 |
| ZPRÁVA KONTROLNÍ KOMISE O ČINNOSTI V ROCE 2017.....  | 17 |
| ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2017 .....   | 19 |
| SKUTEČNOSTI NASTALÉ PO ROZVAHOVÉM DNI DO DNE<br>VYHOTOVENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY .....                      | 21 |
| ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017 .....  | 23 |
| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2017 .....   | 25 |
| PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2017.....  | 26 |
| PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017 .....  | 27 |
| ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA .....  | 64 |

## Slovo předsedy představenstva

Vážení členové, klienti, obchodní partneři a kolegové,

Rád bych vám hned úvodem poděkoval za vzájemnou spolupráci v průběhu roku 2017, nicméně velkému množství z vás i za spolupráci po mnoho uplynulých let neb, a z toho máme velkou radost, významná část našich klientů je našimi věrnými klienty po velmi dlouhou dobu. Můžeme konstatovat, že se nám i nadále dařilo naplňovat námi vytyčené obchodní cíle pro rok 2017 a připravit naše družstvo na nové podmínky v souvislosti s pokračujícími legislativními změnami, jež se fungování a hospodaření družstevních záložen týkají. I v roce 2017 jsme pracovali na rozvoji našich produktů a dalším naplňování stále se prohlubující regulace. Jsem ale přesvědčen, že se nám podařilo úspěšně s těmito výzvami vypořádat a dosáhnout za rok 2017 pro naše členy čistého zisku z hospodaření ve výši 3,4 mil. Kč.

Naše spořitelní družstvo je stále více než dostatečně kapitálově vybavené, když s dosahovanou kapitálovou přiměřeností ve výši 21,06 % přesahuje zákonné limity téměř dvojnásobně. Přestože rok 2017 byl dalším ziskovým rokem, nebude představenstvo Artesy navrhopvat výplatu podílu na zisku členům, ale po zákonem definovaných povinných odvodech do kapitálových fondů ve výši 1026 tis. Kč, bude zbylá část navržena k převodu do nerozděleného zisku minulých let.

Rok 2017 je úspěšně za námi, kdy zejména jeho závěr byl velmi hektický ve vazbě na již zmíněné legislativní změny platné od 1. ledna 2018. Potvrdila se nám významná míra věrnosti našich klientů, což nás zavazuje k vynaložení dalšího úsilí k rozvoji produktů i jednotlivých procesů s důrazem na kvalitu řízení rizik a zákaznické spokojenosti. Mohu vám slíbit, že se budeme plně věnovat implementaci nového obchodního modelu pro rok 2018. Nadále chceme být kvalitním spolehlivým partnerem našich členů a klientů na poli financí. Zkušený management jistě přispěje k zajištění realizace všech úkolů tak, aby družstvo potvrdilo svůj úspěšný stabilní růst a opětovné ziskové hospodaření z minulých let.

V již probíhající roce 2018 budeme i nadále pracovat na úspěšném posilování naší pozice na poli úvěrování, abychom zajistili dostatečné výnosy pro dosahování budoucích zisků pro naše členy.

V Praze, dne 25. května 2018



Mgr. Viktor Kazda  
předseda představenstva

# Základní ekonomické ukazatele

| v tis. Kč                        | 2017             | 2016             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>                    |                  |                  |
| Pokladní hotovost a vklady u ČNB | 524 740          | 473 192          |
| Pohledávky za bankami            | 706 733          | 786 587          |
| Pohledávky za klienty – členy    | 3 313 051        | 2 499 705        |
| Dluhové cenné papíry             | 102 980          | 31 027           |
| Ostatní aktiva                   | 73 833           | 21 489           |
| <b>Aktiva celkem</b>             | <b>4 721 337</b> | <b>3 812 000</b> |

|                                   |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVA</b>                     |                  |                  |
| Závazky vůči klientům – členům    | 3 847 196        | 3 047 734        |
| Základní kapitál                  | 777 190          | 709 667          |
| Ostatní složky vlastního kapitálu | 20 614           | 28 230           |
| Ostatní pasiva                    | 76 337           | 26 369           |
| <b>Pasiva celkem</b>              | <b>4 721 337</b> | <b>3 812 000</b> |

|  |              |               |
|--|--------------|---------------|
| <b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>  |              |               |
| Čisté výnosy z úroků   | 92 689       | 105 824       |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí                                    | 10 468       | 7 345         |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací                                | 10 596       | 17 286        |
| Správní náklady  | (104 252)    | (105 862)     |
| Odpisy majetku   | (3 666)      | (4 424)       |
| Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění opravných položek k pohledávkám | 1 676        | (2 996)       |
| Rezervy  | (186)        | 1 395         |
| Ostatní výnosy   | 945          | 1 906         |
| Ostatní náklady  | (4 010)      | (3 825)       |
| Daň z příjmů   | (841)        | (885)         |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>                             | <b>3 419</b> | <b>15 764</b> |

|   |           |            |
|---|-----------|------------|
| <b>ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE PODLE METODIKY ČNB</b> |           |            |
| Kapitálová průměrnost                                 | 21,06%    | 25,51%     |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)                   | 0,08%     | 0,43%      |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)      | 0,46%     | 2,20%      |
| Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč)                   | 112 547   | 100 379    |
| Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč)          | 2 518     | 2 786      |
| <b>Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč)</b>        | <b>82</b> | <b>415</b> |

# Regulatorní kapitál dle pravidel České národní banky

| v tis. Kč   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| <b>PŮVODNÍ KAPITÁL (TIER 1)</b>                               |                  |                  |
| Splacené členské vklady členů družstevní záložny              | 777 190          | 709 667          |
| Povinné rezervní a rizikové fondy                             | 17 195           | 12 466           |
| Nehmotný majetek (odčitatelná položka)                        | (1 647)          | (2 633)          |
| Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier1+Tier2) | (104)            | (31)             |
| <b>Regulatorní kapitál celkem</b>                             | <b>792 634</b>   | <b>719 469</b>   |
| <b>RIZIKOVÉ EXPOZICE</b>                                      |                  |                  |
| Rizikové expozice pro úvěrové riziko                          | 3 482 272        | 2 533 282        |
| z toho: Expozice vůči institucím                              | 156 026          | 163 618          |
| Expozice vůči podnikům  | 2 410 758        | 1 494 909        |
| Expozice vůči retailu   | 199 514          | 156 632          |
| Expozice zajištěné nemovitostmi                               | 123 072          | 195 968          |
| Expozice v selhání  | 141 552          | 217 499          |
| Vysoce rizikové expozice                                      | 325 509          | 251 397          |
| Ostatní expozice  | 125 841          | 53 259           |
| Rizikové expozice pro operační riziko                         | 281 121          | 285 781          |
| Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko         | 708              | 828              |
| <b>Rizikové expozice celkem</b>                               | <b>3 764 101</b> | <b>2 819 891</b> |
| <b>Kapitálová přiměřenost</b>                                 | <b>21,06%</b>    | <b>25,51%</b>    |

# Základní informace o Spořitelním družstvu

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>Obchodní firma:</b>            | Artesa, spořitelní družstvo  |
| <b>Sídlo:</b>                     | Praha 2 – Vinohrady, Škrátova 490/12, PSČ 120 00                                 |
| <b>Identifikační číslo:</b>       | 257 78 722   |
| <b>Právní forma:</b>              | družstvo   |
| <b>Datum zápisu do OR:</b>        | 8. července 1999<br>(pod původním názvem Spořitelní a úvěrní družstvo SVATOPLUK) |
| <b>Předmět činnosti:</b>          | finanční činnosti v rozsahu dle vydané licence                                   |
| <b>Statutární orgán:</b>          | představenstvo   |
| <b>Základní členský vklad:</b>    | 1 000,- Kč   |
| <b>Zapísaný základní kapitál:</b> | 629 987 600,- Kč   |

V roce 2017 byl průměrný počet zaměstnanců Artesy, spořitelního družstva (dále jen „Artesa“, „Spořitelní družstvo“ nebo „družstvo“) 42, což byl i stav k 31. prosinci 2017. Družstvo má pobočku v Praze na adrese Politických vězňů 21, 110 00 Praha 1 a v Ostravě na adrese 28. října 3346/91, 702 00 Ostrava. Družstvo nemá žádné další pobočky a úřadovny v České republice ani organizační složku v zahraničí.

# Profil Spořitelního družstva

Spořitelní družstvo je zřízeno na základě zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech, ve znění pozdějších předpisů.

Spořitelní družstvo se za dobu své existence postupně, přes orientaci na financování bytových potřeb svých členů a omezeného množství projektů z podnikatelské sféry, vyprofilovalo jako finanční instituce, která je připravena uspokojit finanční potřeby a požadavky širokého spektra potenciálních klientů, a to jak fyzických (zejména depozitní produkty), tak i právnických osob (zejména úvěrové produkty a platební styk).

K 31. prosinci 2017 měla Artesa 4 693 členů, základní členský vklad byl 1 000 Kč. Základní kapitál byl ve výši 777 190 tis. Kč. Stejně jako v předchozích letech, i v roce 2017 Spořitelní družstvo plnilo zákonné požadavky pro své fungování, především v oblasti kapitálové přiměřenosti a úvěrové angažovanosti.

V souladu s vydanou licencí Artesa svým členům nabízí především:

- vedení běžných účtů
- dlouhodobější úložky finančních prostředků ve formě termínovaných a spořicích vkladů
- poskytování úvěrů
- hotovostní a bezhotovostní platební styk

Služby Spořitelního družstva mohou využívat pouze jeho členové. Členem mohou být jak občané ČR, tak i cizí státní příslušníci, jak fyzické, tak i právnické osoby.

Každý člen se svým členským vkladem podílí na základním kapitálu Spořitelního družstva. S členským vkladem jsou spojena práva hlasování na členské schůzi, volit a být volen do orgánů Spořitelního družstva, právo na podíl na zisku i povinnost podílet se svým členským vkladem na úhradě ztráty.



# Orgány Spořitelního družstva a auditor ke dni 31. prosince 2017

## Představenstvo

**Předseda:** Mgr. Viktor Kazda  
členství v představenstvu od 23. června 2014

Viktor Kazda je absolventem Univerzity Karlovy, fakulty právnické. Problematice obchodního práva a finančních služeb se věnuje již více než 20 let. V letech 1995 až 1999 působil v advokátních kancelářích, poté pracoval jako právník se zaměřením na smluvní dokumentaci v Hypoteční bance. Od roku 2001 působil 12 let v České spořitelně v Odboru úvěrová a zajišťovací dokumentace nejprve jako zástupce ředitele a od roku 2007 na pozici ředitele tohoto odboru.

**Místopředseda:** Ing. Dušan Moskaliev  
členství v představenstvu od 25. července 2014  
(zánik členství 31. prosince 2017)

Dušan Moskaliev je absolventem Univerzity v Hradci Králové, fakulty Řízení a informačních technologií. V oblasti bankovníctví a finančních služeb pracuje již 20 let. V letech 1997 – 2001 pracoval v HypoVereinsbank (Unicreditbank), následně 2,5 roku v DIL Immobilien Leasing (Deutsche Bank) na pozici projektového manažera leasingu nemovitostí. V letech 2003 - 2009 pracoval ve společnosti IMPULS-Leasing-AUSTRIA (Raiffeisenlandesbank Oberösterreich), od roku 2007 na pozici prokuristy pro ČR a Slovensko. Následujících 5 let vedl vlastní konzultační společnost se zaměřením na financování nemovitostních projektů.

**Člen:** Ing. Tomáš Plzák  
členství v představenstvu od 14. července 2015

Tomáš Plzák absolvoval Ekonomicko-správní fakultu Masarykovy univerzity v Brně. V rámci své dosavadní praxe se dlouhodobě věnuje finančnímu řízení a daňové problematice. V letech 1999 až 2002 působil v poradenské společnosti Deloitte & Touche jako daňový konzultant a v roce 2002 se stal členem Komory daňových poradců ČR. V letech 2002 až 2012 pracoval na různých manažerských pozicích v oblasti financí nejprve ve společnosti Český Telecom, a.s. a poté v sektoru finančních služeb ve společnostech Provident Financial, s.r.o. v ČR a SR, Aviva životní pojišťovna, a.s. a MetLife pojišťovna a.s. Od roku 2012 působil jako Partner daňového týmu ve společnosti Schaffer & Partner.

### Kontrolní komise

|                |  |
|----------------|--|
| Předseda:      | Ing. Zdeněk Štika<br>členství v kontrolní komisi od 11. září 2010<br>(znovuzvolen jako předseda Kontrolní komise dne<br>6. října 2015) |
| Místopředseda: | Eva Dočkalová<br>členství v kontrolní komisi od 28. října 2016   |
| Člen:          | Eva Tománková<br>členství v kontrolní komisi od 2. listopadu 2016  |

### Úvěrová komise

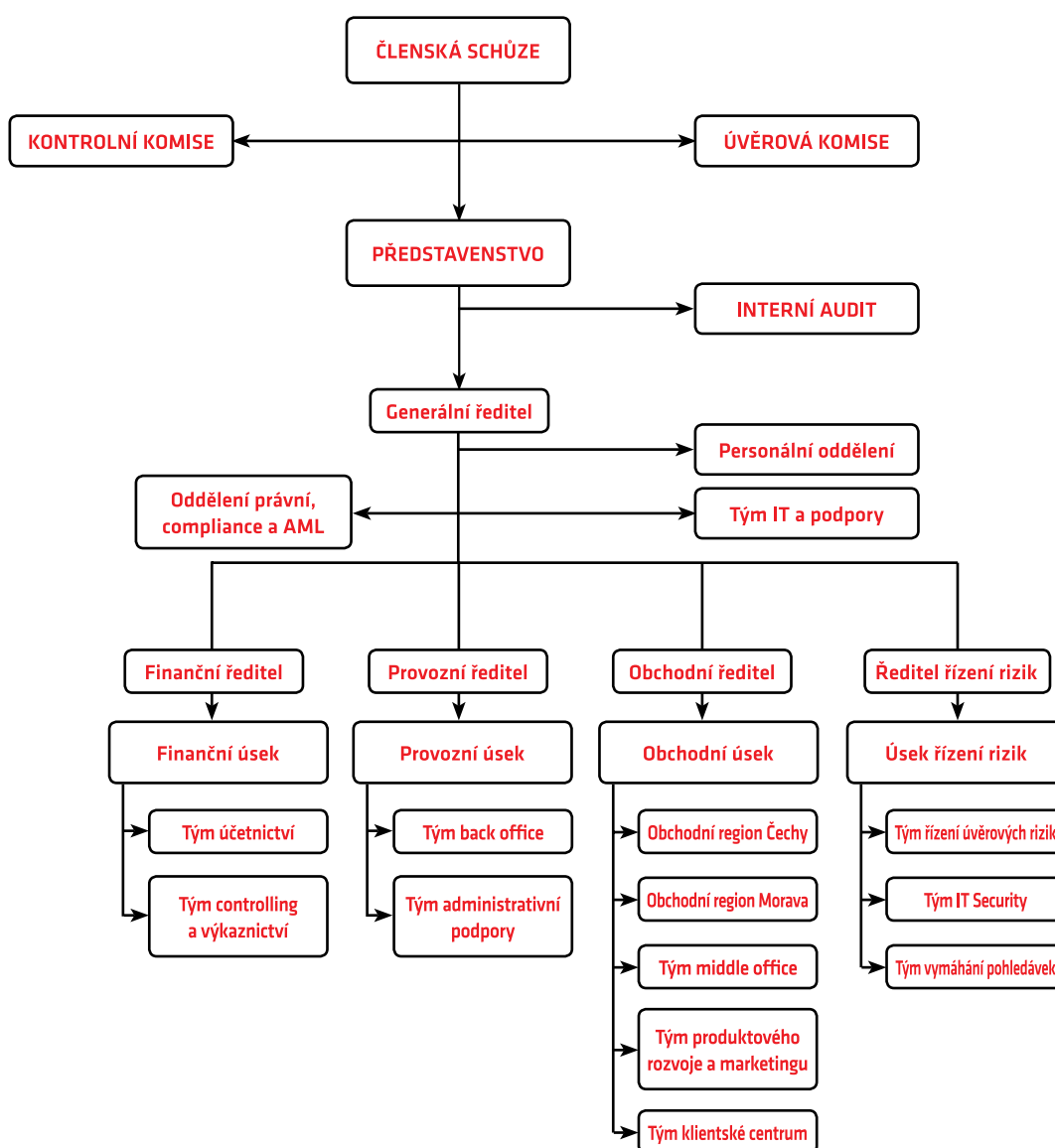
|           |  |
|-----------|--|
| Předseda: | Evžen Bělohlávek<br>členství v úvěrové komisi od 12. března 2014     |
| Člen:     | Ing. Jaroslav Nouza<br>členství v úvěrové komisi od 9. prosince 2014 |
| Člen:     | Ing. Jaroslav Bouřil<br>členství v úvěrové komisi od 31. srpna 2012  |

Výše uvedeným členům kontrolní komise a úvěrové komise byly v roce 2017 vyplaceny odměny za členství v celkové výši 289 tis. Kč. Plnění peněžní povahy z titulu členství v představenstvu, která byla členům orgánů Spořitelního družstva poskytnuta, vyplývala vždy z běžného a řádného výkonu činnosti člena představenstva ve Spořitelním družstvu.

### Auditor

Auditorem Spořitelního družstva byla v roce 2017 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČO: 496 19 187.

# Organizační struktura Spořitelního družstva



# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Spořitelního družstva a o stavu jeho majetku

Rok 2017 byl pro Spořitelní družstvo úspěšným a ziskovým, dosažený zisk po zdanění ve výši 3 419 tis. Kč opět potvrdil naši dlouhodobou ziskovost a stabilitu. Artese se v souladu s předpoklady a finančně obchodním plánem podařilo dále pokračovat ve svých klíčových aktivitách a udržet si svoji pozici na trhu.

Objem dosažených výnosů byl, stejně jako v předchozích letech, závislý především na úrokových výnosech a výnosech z poplatků. Výnosy z úroků a podobné výnosy meziročně poklesly o 1 % na 174 076 tis. Kč, při nárůstu nákladů na úroky a podobné náklady o 16 % na 81 387 tis. Kč. Výnosy z poplatků a provizí vzrostly meziročně o 59 % na 17 160 tis. Kč, přičemž náklady na poplatky a provize vzrostly o 95 %. Správní náklady byly ve srovnání s rokem 2016 nižší o 2 % a dosáhly 104 252 tis. Kč. Nepochybně velkou měrou přispělo k celkově úspěšnému hospodaření roku 2017 také úspěšné vyřešení několika významných případů úvěrových klientů v selhání.

I v roce 2017 se zvětšila členská základna Spořitelního družstva. Počet členů vzrostl ze 4 195 na konci roku 2016 na 4 693 na konci roku 2017.

Bilanční suma Spořitelního družstva ve srovnání s rokem 2016 vzrostla o 24 % a na konci roku 2017 dosáhla 4 721 mil. Kč. Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen narostly meziročně o silných 33 % na úroveň 3 313 mil. Kč. Primární zdroj financování tj. závazky vůči klientům vzrostly meziročně o 26 % na 3 847 mil. Kč.

Představenstvo se na svých jednáních zabývalo mimo jiné organizačními a procesními záležitostmi včetně schvalování interních předpisů, výsledky hospodaření, vnitřním řídicím a kontrolním systémem a dodržováním zásad obezřetného podnikání. Dále se představenstvo v rámci strategického plánování aktivně zabývalo dopady nově přijímaných právních předpisů v rámci České republiky a taktéž relevantních evropských právních předpisů majících vliv na fungování Spořitelního družstva. Očekávané dopady všech těchto předpisů adekvátně zohledňovalo ve svých rozhodnutích.

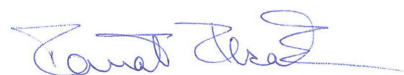
S ohledem na svou velikost a zaměření Spořitelní družstvo nevyvíjelo během roku 2017 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a ochrany životního prostředí.

Řádnou účetní závěrku Spořitelního družstva za rok 2017 ověřila společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se závěrečným výrokem „bez výhrad“. Zpráva auditora a účetní závěrka jsou součástí této výroční zprávy.

V Praze, dne 25. května 2018



Mgr. Viktor Kazda  
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák  
člen představenstva

## Předpokládaný vývoj Spořitelního družstva v roce 2018

V roce 2018 se Artesa svou výší bilanční sumy přiblíží hranici 5 miliard Kč, která je zároveň maximální povolenou výší bilanční sumy dle aktuálně platné legislativy pro spořitelní družstva. Naším úkolem v roce 2018 tedy bude dále již nenavýšovat depozitní základnu Artesy. Budeme usilovat o efektivní umístění existujících zdrojů financování do úvěrů poskytovaných členům při dosažení potřebné výše úrokového výnosu a udržení rizikových parametrů každého takového úvěru.

Hlavním zdrojem prostředků pro Artesu zůstávají i nadále vklady klientů a vlastní kapitál. Při úvěrovém financování našich, především korporátních klientů, se budeme i nadále zaměřovat na zcela individuální přístup k žádostem o úvěr, rychlost jejich zpracování a pružnou reakci na individuální potřeby našich klientů.

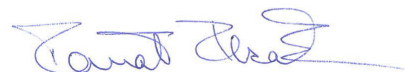
Naším střednědobým cílem nadále zůstává příprava a transformace Artesy na banku. Dosažení tohoto cíle bude podpořeno dalším rozvojem v oblasti informačních technologií, pokračující optimalizací bankovních procesů, a tedy nepřetržité budování klientsky přívětivé, efektivní a moderní finanční instituce.

Naším cílem je nadále zůstat mezi veřejností a klienty uznávanou a vyhledávanou finanční institucí s individuálním přístupem ke každému členovi a se stabilním ziskovým hospodařením.

V Praze, dne 25. května 2018



Mgr. Viktor Kazda  
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák  
člen představenstva

# Návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2017

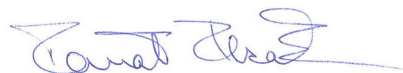
Představenstvo navrhuje následující způsob rozdělení zisku za rok 2017 ve výši 3 419 tis. Kč:

- přiděl do rezervního fondu ve výši 342 tis. Kč
- přiděl do rizikového fondu ve výši 684 tis. Kč
- výplata vypořádacích podílů ve výši 9 tis. Kč
- převod do nerozděleného zisku ve výši 2 384 tis. Kč

V Praze, dne 25. května 2018



Mgr. Viktor Kazda  
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák  
člen představenstva

# Zpráva úvěrové komise o činnosti v roce 2017

Úvěrová komise Artesa, spořitelní družstvo se v průběhu roku 2017 scházela nepravidelně, vždy dle operativní potřeby družstva.

Na svých jednáních se úvěrová komise zabývala především posuzováním a schvalováním žádostí o nové úvěry a požadavky na změnu stávajících úvěrů. Zároveň úvěrová komise projednávala i úpravy v podmínkách poskytování úvěrů směřující k zajištění maximální možné míry návratnosti úvěrů poskytnutých Spořitelním družstvem. Dále pak byly úvěrovou komisí navrhovány představenstvu družstva podmínky a výše úročení vkladů a úvěrů.

V roce 2017 nebyla úvěrovou komisí projednávána žádost o úvěr nebo ručení za půjčku či úvěr žádného z členů volených orgánů, zaměstnanců Spořitelního družstva ani osob jim blízkých. Stejně tak žádný z členů úvěrové komise nebyl v průběhu roku 2017 ručitelem žádného z úvěrů, které Spořitelní družstvo poskytlo. K úvěrovému portfoliu byly k 31. prosinci 2017 vytvořeny opravné položky ve výši 88 309 tis. Kč.

Klasifikace úvěrového portfolia, dle pravidel ČNB, byla ke dni 31. prosince 2017 následující:

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| ■ Standardní pohledávky   | 59,8 % |
| ■ Sledované pohledávky    | 15,5 % |
| ■ Nestandardní pohledávky | 18,2 % |
| ■ Pochybné pohledávky     | 0 %    |
| ■ Ztrátové pohledávky     | 6,5 %  |

V Praze, dne 18. dubna 2018



Evžen Bělohlávek  
předseda úvěrové komise



# Zpráva kontrolní komise o činnosti v roce 2017

Kontrolní komise:

Předseda: Ing. Zdeněk Štika

Místopředseda: Eva Dočkalová

Člen: Eva Tománková

Kontrolní komise Spořitelního družstva se v roce 2017 sešla ke svému jednání celkem pětkrát (28. 02. 2017, 26. 05. 2017, 10. 08. 2017, 14. 11. 2017 a 22. 12. 2017). Kontrolní komise se na svých zasedáních zabývala především průběžnými výsledky hospodaření. Dále projednávala a dávala připomínky k aktualizacím obchodního a finančního plánu Spořitelního družstva.

V souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. se kontrolní komise zabývala funkčností a efektivností řídicího a kontrolního systému Spořitelního družstva a vyjadřovala se k návrhům jednotlivých vnitřních směrnic, zabývajících se touto činností.

Kontrolní komise konstatuje, že v roce 2017 podali členové Spořitelního družstva 9 stížností na postup tohoto Spořitelního družstva. Všechny stížnosti členů Spořitelního družstva byly vyřízeny pověřenými zaměstnanci tohoto Spořitelního družstva. Ani jedno řešení z výše uvedených stížností nebylo následně reklamováno a Kontrolní komise se na svých zasedáních touto tematikou nemusela zabývat.

Kontrolní komise monitorovala na svých jednáních funkčnost opatření, které Družstvo přijalo v souvislosti s Rozhodnutím České národní banky ve správním řízení, vedeném, podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů“ ze dne 27. 09. 2016. Kontrolní komise přijala s uspokojením výsledek následného interního auditu, který k 30. 08. 2017 vyhodnotil tuto oblast druhým nejvyšším stupněm „2- vyhovující“.

Kontrolní komise, ve funkci Výboru pro audit, zpracovala a schválila Zprávu o činnosti Výboru pro audit za rok 2016, kterou odeslala Radě pro veřejný dohled nad auditem. Tím splnila svou zákonnou povinnost, vyplývající ze zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech.

Kontrolní komise přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2017. Kontrolní komise konstatuje, že na základě svého přezkoumání neshledala žádné významné nedostatky uvedené v této zprávě a že představenstvo Spořitelního družstva na základě svého hodnocení nezjistilo vznik újmy Spořitelního družstva v rámci vztahů s ovládající osobou.

Na základě provedené kontroly doporučuje Kontrolní komise Členské schůzi schválit výroční zprávu včetně roční účetní závěrky za rok 2017 a odsouhlasit rozdělení zisku, vzniklého v roce 2017 dle návrhu představenstva.

V Praze, dne 25. května 2018



Ing. Zdeněk Štika  
předseda kontrolní komise

## Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2017

Spořitelní družstvo neposkytlo v roce 2017 žádné úvěry členům představenstva, úvěrové komise, kontrolní komise, zaměstnancům nebo osobám blízkým členů orgánů a zaměstnanců. Stejně tak za nikoho z nich nevydalo žádnou záruku.

Kvalifikovanou účastí na Spořitelním družstvu ke dni 31. prosince 2017 disponovala pouze společnost Artesa Capital a.s., IČ 280 76 508, se sídlem Praha 1, Nové Město, Politických vězňů 1272/21, PSČ 110 00.

Se společností Artesa Capital a.s. má Spořitelní družstvo uzavřeny následující smlouvy:

- Smlouvu o podnájmu nebytových prostor ze dne 30. dubna 2010
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 30. června 2010
- Rámcovou smlouvu o poskytování služeb ze dne 3. ledna 2011
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 31. října 2012
- Dodatek č. 3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 31. ledna 2013
- Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 29. prosince 2017

Spořitelní družstvo si není vědomo žádných jiných jednání učiněných v posledním účetním období, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Artesa Capital a.s. jakožto ovládací osoby nebo na popud Artesa Safe Deposit.

Struktura vztahů mezi osobami ve smyslu § 82 odst. 2 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), jsou následující: Společnost Artesa Capital a. s. má vedle Spořitelního družstva kvalifikovanou účast i na společnosti Artesa Safe Deposit s.r.o., IČ 271 46 707, se sídlem Praha 1, Nové Město, Politických vězňů 1272/21, PSČ 110 00. S touto společností nemá Spořitelní družstvo uzavřenou žádnou smlouvu.

Úloha Spořitelního družstva jakožto ovládané osoby je určena jeho předmětem podnikání. Způsob a prostředky ovládaní jsou dány charakterem kvalifikované účasti a příslušnými právními předpisy.

Veškeré výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak jako byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku. Z těchto smluv nevznikla Spořitelnímu družstvu žádná újma.

Vzhledem k tomu, že všechny smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, představenstvo konstatuje, že převládají výhody plynoucí ze vztahů mezi Spořitelním družstvem, ovládající osobou a jí ovládanými osobami. Představenstvo si není vědomo rizik, která by plynula ze vztahů mezi Spořitelním družstvem, ovládající osobou a jí ovládanými osobami.

V Praze, dne 27. března 2018



Mgr. Viktor Kazda  
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák  
člen představenstva

## **Skutečnosti nastalé po rozvahovém dni do dne vyhotovení výroční zprávy**

Vedení Spořitelního družstva nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni do dne vyhotovení výroční zprávy a které by si vyžádaly úpravu této výroční zprávy.

# FINANČNÍ ČÁST

# Rozvaha

k 31. prosinci 2017

| v tis. Kč            |  | Bod | 31. 12. 2017     | 31. 12. 2016     |
|----------------------|--|-----|------------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>        |  |     |                  |                  |
| 1                    | Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank      | 3   | 524 740          | 473 192          |
| 3                    | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami     | 4   | 706 733          | 786 587          |
|                      | v tom: a) splatné na požádání                      |     | 693 276          | 765 586          |
|                      | b) ostatní pohledávky                              |     | 13 457           | 21 001           |
| 4                    | Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen | 5   | 3 313 051        | 2 499 705        |
|                      | b) ostatní pohledávky                              |     | 3 313 051        | 2 499 705        |
| 5                    | Dluhové cenné papíry                               | 6   | 102 980          | 31 027           |
|                      | b) vydané ostatními osobami                        |     | 102 980          | 31 027           |
| 9                    | Dlouhodobý nehmotný majetek                        | 7   | 1 647            | 2 633            |
| 10                   | Dlouhodobý hmotný majetek                          | 8   | 2 644            | 3 600            |
| 11                   | Ostatní aktiva                                     | 9   | 62 679           | 11 350           |
| 13                   | Náklady a příjmy příštích období                   |     | 6 863            | 3 906            |
| <b>Aktiva celkem</b> |  |     | <b>4 721 337</b> | <b>3 812 000</b> |

|                      |   |    |                  |                  |
|----------------------|---|----|------------------|------------------|
| <b>PASIVA</b>        |   |    |                  |                  |
| 2                    | Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen | 10 | 3 847 196        | 3 047 734        |
|                      | v tom: a) splatné na požádání                       |    | 623 070          | 568 974          |
|                      | b) ostatní závazky                                  |    | 3 224 126        | 2 478 760        |
| 4                    | Ostatní pasiva                                      | 11 | 74 744           | 16 360           |
| 5                    | Výnosy a výdaje příštích období                     |    | 394              | 8 996            |
| 6                    | Rezervy   | 12 | 1 199            | 1 013            |
|                      | a) ostatní  |    | 1 199            | 1 013            |
| 8                    | Základní kapitál                                    | 13 | 777 190          | 709 667          |
|                      | z toho: a) splacený základní kapitál                |    | 777 190          | 709 667          |
| 10                   | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku             | 14 | 17 195           | 12 466           |
|                      | v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy   |    | 17 195           | 12 466           |
| 15                   | Zisk nebo ztráta za účetní období                   | 14 | 3 419            | 15 764           |
| <b>Pasiva celkem</b> |   |    | <b>4 721 337</b> | <b>3 812 000</b> |

| v tis. Kč                   |  | Bod | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------|--|-----|--------------|--------------|
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b> |  |     |              |              |
| <b>Podrozvahová aktiva</b>  |  |     |              |              |
| 1                           | Poskytnuté přísliby a záruky             | 15  | 50 321       | 136 897      |
| 3                           | Pohledávky ze spotových operací          |     | 398 842      | 244 790      |
| 4                           | Pohledávky z pevných termínových operací | 15  | 59 027       | 155 524      |
| <b>Podrozvahová pasiva</b>  |  |     |              |              |
| 10                          | Přijaté zástavy a zajištění              | 15  | 3 202 484    | 2 397 862    |
| 11                          | Závazky ze spotových operací             |     | 400 545      | 244 971      |
| 12                          | Závazky z pevných termínových operací    | 15  | 59 027       | 155 407      |



# Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2017

|           | v tis. Kč   | Bod  | 2017         | 2016          |
|-----------|---|------|--------------|---------------|
| 1         | Výnosy z úroků a podobné výnosy   | 16   | 174 076      | 176 056       |
|           | z toho: úroky z dluhových cenných papírů  |      | 2 743        | 5 132         |
| 2         | Náklady na úroky a podobné náklady  | 16   | (81 387)     | (70 232)      |
| 4         | Výnosy z poplatků a provizí   | 17   | 17 160       | 10 771        |
| 5         | Náklady na poplatky a provize   | 17   | (6 692)      | (3 426)       |
| 6         | Zisk nebo ztráta z finančních operací   | 18   | 10 596       | 17 286        |
| 7         | Ostatní provozní výnosy   | 19   | 945          | 1 906         |
| 8         | Ostatní provozní náklady  | 19   | (4 010)      | (3 825)       |
| 9         | Správní náklady   | 20   | (104 252)    | (105 862)     |
|           | v tom: a) náklady na zaměstnance  |      | (50 971)     | (49 761)      |
|           | z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění  |      | (12 390)     | (11 582)      |
|           | b) ostatní správní náklady  |      | (53 281)     | (56 101)      |
| 11        | Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku    | 7, 8 | (3 666)      | (4 424)       |
| 12        | Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 12   | 51 820       | 28 473        |
| 13        | Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám                         | 12   | (50 144)     | (31 469)      |
| 16        | Rozpuštění ostatních rezerv   |      | 1 013        | 1 478         |
| 17        | Tvorba a použití ostatních rezerv   | 12   | (1 199)      | (83)          |
| <b>19</b> | <b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>                             |      | <b>4 260</b> | <b>16 649</b> |
| 23        | Daň z příjmů  | 21   | (841)        | (885)         |
| <b>24</b> | <b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>   |      | <b>3 419</b> | <b>15 764</b> |

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2017

| v tis. Kč  | Základní kapitál | Rezerv. fondy | Nerozdělený zisk | Celkem         |
|--|------------------|---------------|------------------|----------------|
| <b>Zůstatek k 1. 1. 2016</b>                         | <b>638 371</b>   | <b>7 323</b>  | <b>46 423</b>    | <b>692 117</b> |
| Čistý zisk za účetní období                          | -                | -             | 15 764           | 15 764         |
| Podíly na zisku                                      | -                | -             | (41 267)         | (41 267)       |
| Převody do fondů                                     | -                | 5 143         | (5 143)          | -              |
| Navýšení kapitálu                                    | 71 929           | -             | -                | 71 929         |
| Ostatní změny (navýšení/vypořádání členských vkladů) | (633)            | -             | (13)             | (646)          |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>                       | <b>709 667</b>   | <b>12 466</b> | <b>15 764</b>    | <b>737 897</b> |
| <b>Zůstatek k 1. 1. 2017</b>                         | <b>709 667</b>   | <b>12 466</b> | <b>15 764</b>    | <b>737 897</b> |
| Čistý zisk za účetní období                          | -                | -             | 3 419            | 3 419          |
| Převody do fondů                                     | -                | 4 729         | -                | 4 729          |
| Navýšení kapitálu                                    | 70 706           | -             | -                | 70 706         |
| Ostatní změny (navýšení/vypořádání členských vkladů) | (3 183)          | -             | (15 764)         | (18 947)       |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2017</b>                       | <b>777 190</b>   | <b>17 195</b> | <b>3 419</b>     | <b>797 804</b> |

# Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2017

## 1. OBECNÉ INFORMACE

### (a) Charakteristika Spořitelního družstva

#### Vznik a charakteristika Spořitelního družstva

Artesa, spořitelní družstvo (dále jen „Spořitelní družstvo“ či „družstvo“) byla do obchodního rejstříku zapsána dne 8. července 1999 pod názvem Spořitelní a úvěrní družstvo SVATOPLUK. Dne 17. února 2005 došlo ke změně obchodního jména na 1. investiční záložna – spořitelní a úvěrní družstvo. K přejmenování na Artesa, spořitelní družstvo došlo dne 22. února 2010.

Spořitelní družstvo v rámci svého podnikání vykonává činnosti dle ustanovení § 3, odst. 1 a 2 zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech, ve znění pozdějších předpisů. Jedná se především o přijímání vkladů od svých členů a poskytování úvěrů svým členům.

Spořitelní družstvo provozuje svoji činnost pouze v České republice.

#### Sídlo

Artesa, spořitelní družstvo  
Panorama Business Center  
Škrétova 490/12  
120 00 Praha 2 - Vinohrady  
Česká republika

#### Identifikační číslo

257 78 722

#### Členové představenstva k 31. prosinci 2017

Mgr. Viktor Kazda (předseda představenstva)  
Ing. Dušan Moskaliev (místopředseda představenstva)  
Ing. Tomáš Plzák (člen představenstva)

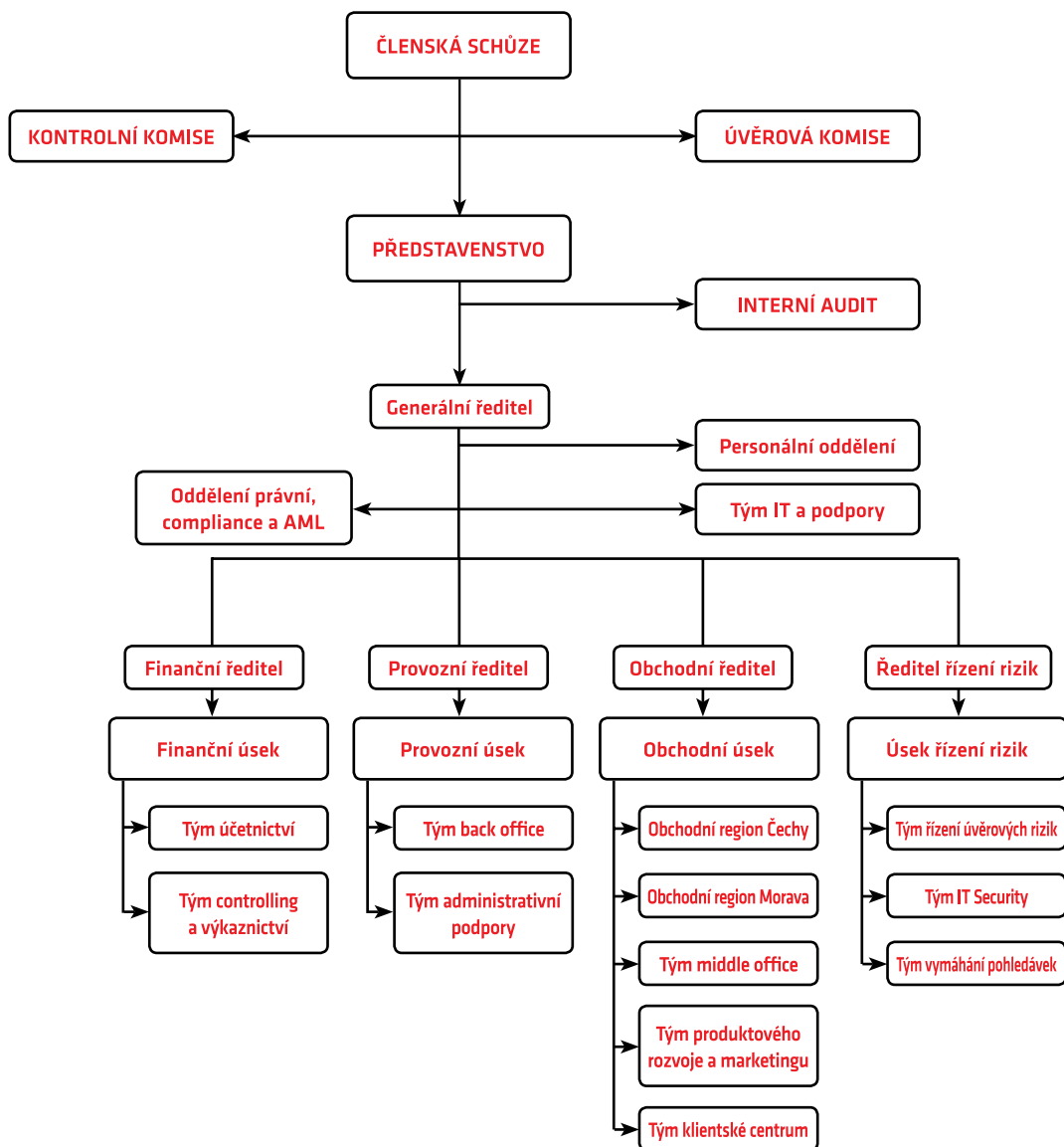
#### Změny v obchodním rejstříku

V roce 2017 nedošlo k žádným změnám v představenstvu Spořitelního družstva.

Údaje dle požadavku § 99 vyhlášky 163/2014 Sb. a dle části osmé Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 jsou uvedeny na internetových stránkách Společnosti na adrese [www.artesa.cz](http://www.artesa.cz) v sekci Povinně uveřejňované informace.

**Organizační struktura**

Organizační struktura Spořitelního družstva k 31. prosinci 2017:



## (b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění
- pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

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 ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Spořitelního družstva byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

### (a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta,
- den příkazu na korespondenta k provedení platby,
- den zúčtování příkazů Spořitelního družstva s clearingovým centrem ČNB,
- den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta Spořitelního družstva (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty),
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty,
- den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu,
- den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část Spořitelní družstvo odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Spořitelní družstvo tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

## **(b) Dluhové cenné papíry**

### **Prvotní zaúčtování**

Dluhové cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

### **Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou**

Dluhové cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Účetní jednotka účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

### **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry v tomto portfoliu mohou být pouze dluhové cenné papíry, které má účetní jednotka zřejmý úmysl a schopnost držet do splatnosti.

Cenné papíry v tomto portfoliu jsou oceněny v naběhlé hodnotě, kdy časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Úrokový výnos je vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

### **Reálná hodnota**

Reálná hodnota je rovna ceně dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. účetní jednotka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), tak se reálná hodnota stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se může rovnat současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru.

### **Úrokový výnos**

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.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou vykazovány od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

### **Odúčtování cenných papírů**

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

## **(c) Pohledávky za bankami a za klienty**

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách snížených o ztráty ze znehodnocení. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

### **Účetní opravné položky**

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho Spořitelní družstvo stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Spořitelní družstvo přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 12 Přílohy.

Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

Spořitelní družstvo časově rozlišuje také úrokový výnos z ohrožených pohledávek. K takto zaúčtovanému časovému rozlišení Spořitelní družstvo následně vytváří opravné položky podle vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, Spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

### **Daňové opravné položky**

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5a („Bankovní rezervy a opravné položky“), § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení“) a § 8a („Opravné položky k nepromlčeným pohledávkám splatným po 31. prosinci 1994“)

zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

#### **Odpis pohledávek**

Pohledávky jsou odepisovány v případě, že vymáhání pohledávky je neúspěšné a je zřejmé, že pohledávka nebude uhrazena.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty.

Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

#### **Postoupení pohledávek**

V případě postoupení pohledávek je rozdíl mezi výší postupované pohledávky a její kupní cenou uveden v položce „Ostatní provozní náklady“ nebo „Ostatní provozní výnosy“ výkazu zisku a ztráty.

Při postoupení pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka, je použití této opravné položky zahrnuto v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

### **(d) Tvorba rezerv**

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Spořitelní družstvo vytváří rezervu na daň z příjmů vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

### **(e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně v souladu s odpisovým plánem.



Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se řídí příslušnými ustanoveními zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, a jsou následující:

|          |            |
|----------|------------|
| Software | 3 až 5 let |
| Ostatní  | 2 až 5 let |

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

#### **(f) Přepočítání cizí měny**

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### **(g) Deriváty**

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

**Deriváty k obchodování**

Deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v rozvaze v reálných hodnotách. Zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

**(h) Zdanění****Splatná daň**

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

**Odložená daň**

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

**(i) Smluvní pokuty**

Smluvní pokuty jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa. Výnosy, které již byly uplatněny, nejsou odúčtovány.

**(j) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod**

Spořitelní družstvo v roce 2017 ani 2016 nezměnilo žádné účetní metody a postupy a zároveň neprovedlo žádnou opravu hodnot za minulé účetní období.

**(k) Dopad změn účetních metod**

V průběhu roku 2017 neprovedlo Družstvo žádné významné změny ani úpravy účetních metod.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Spořitelní družstvo od 1. ledna 2018 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“ nebo „IFRS“).

Nejvýznamnější dopad této změny pro Spořitelní družstvo je od 1. ledna 2018 aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje s ohledem na klasifikaci pohledávek za klienty a vyčíslení úvěrových ztrát (tj. opravných položek). Vzhledem k aplikaci IFRS 9 došlo k přechodu od konceptu vzniklých ztrát ke konceptu očekávaných ztrát.

Pro účely klasifikace Družstvo jednotlivé pohledávky za klienty nově posuzuje z hlediska:

- obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (tj. jak účetní jednotka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky),
- a charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv (tj. zda smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených zejména splátkami jistiny a úroků).

Pro účely vyčíslení úvěrových ztrát (tj. opravných položek) Družstvo rozdělilo pohledávky za klienty na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií na pohledávky:

- bez selhání (tzv. „stage 1“),
- se zvýšenou mírou úvěrového rizika (tzv. „stage 2“),
- v selhání (tzv. „stage 3“).

Hlavními klíčovými předpoklady a úsudky pro vyčíslení úvěrových ztrát pro pohledávky za klienty jsou zejména:

- určení okamžiku selhání,
- určení významného zvýšení úvěrového rizika,
- prognózy budoucího vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.

Družstvo provedlo analýzu dopadu výše uvedené změny a zejména kvantifikovala očekávaný dopad na opravné položky k pohledávkám za klienty k 1. lednu 2018.

Výše uvedená změna neměla vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

### 3. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

| v tis. Kč                 | 2017           | 2016           |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Pokladní hotovost         | 2 345          | 1 005          |
| Vklady u centrálních bank | 522 395        | 472 187        |
| <b>Celkem</b>             | <b>524 740</b> | <b>473 192</b> |

## 4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

### (a) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

| v tis. Kč  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Běžné účty   | 693 276        | 765 586        |
| Termínované vklady   | 13 457         | 21 001         |
| <b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem</b> | <b>706 733</b> | <b>786 587</b> |

### (b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Spořitelní družstvo neposkytlo a neevidovalo v průběhu let 2017 a 2016 úvěry zvláštního charakteru.

### (c) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Spořitelní družstvo v průběhu let 2017 a 2016 neodepsalo žádné pohledávky za bankami či družstevními záložnami.

### (d) Analýza pohledávek za bankami podle zeměpisných oblastí

| v tis. Kč  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| Česká republika  | 706 470        | 786 565        |
| Evropský hospodářský prostor                                 | 263            | 22             |
| <b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem</b> | <b>706 733</b> | <b>786 587</b> |

Pro zařazení pohledávek do zeměpisných oblastí je určující země dlužníka.

## 5. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### (a) Klasifikace pohledávek za klienty

| v tis. Kč  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Standardní   | 1 981 112        | 1 390 750        |
| Sledované  | 513 864          | 325 903          |
| Nestandardní   | 607 734          | 564 962          |
| Pochybné   | -                | 549              |
| Ztrátové   | 298 650          | 306 328          |
| <b>Pohledávky za klienty celkem</b>                    | <b>3 401 360</b> | <b>2 588 492</b> |
| Opravné položky (poznámka 12)                          | (88 309)         | (88 787)         |
| <b>Zůstatková hodnota pohledávek za klienty celkem</b> | <b>3 313 051</b> | <b>2 499 705</b> |

Z pohledávek evidovaných k 31. prosinci 2017 Spořitelní družstvo v roce 2017 restrukturalizovalo pohledávky za klienty v celkovém objemu 349 477 tis. Kč (2016: 388 747 tis. Kč).

### (b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

| v tis. Kč  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Nefinanční organizace                                  | 3 339 214        | 2 470 210        |
| Domácnosti (živnosti)                                  | 62 146           | 102 717          |
| Obyvatelstvo (rezidenti)                               | -                | 15 565           |
| <b>Pohledávky za klienty celkem</b>                    | <b>3 401 360</b> | <b>2 588 492</b> |
| Opravné položky (poznámka 12)                          | (88 309)         | (88 787)         |
| <b>Zůstatková hodnota pohledávek za klienty celkem</b> | <b>3 313 051</b> | <b>2 499 705</b> |

### (c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Spořitelní družstvo neposkytlo a neevidovalo v průběhu let 2017 a 2016 úvěry zvláštního charakteru.

**(d) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění**

Pohledávky za klienty lze podle druhu přijatého zajištění úvěrů rozdělit takto:

| v tis. Kč   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Peněžní prostředky v držení Spořitelního družstva | 748 429          | 23 542           |
| Zajištění nemovitostí                             | 1 680 692        | 1 746 753        |
| Zajištění movitým majetkem                        | 657 355          | 498 639          |
| Ostatní zajištění                                 | 116 008          | 128 928          |
| <b>Celkem zajištěno</b>                           | <b>3 202 484</b> | <b>2 397 862</b> |
| Nezajištěno                                       | 198 876          | 190 630          |
| <b>Celkem</b>                                     | <b>3 401 360</b> | <b>2 588 492</b> |

**(e) Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí**

| v tis. Kč       | 2017             | 2016             |
|-----------------|------------------|------------------|
| Česká republika | 3 313 051        | 2 485 553        |
| Německo         | -                | 14 152           |
| <b>Celkem</b>   | <b>3 313 051</b> | <b>2 499 705</b> |

Pro zařazení pohledávek do zeměpisných oblastí je určující země dlužníka.

**(f) Odepsané pohledávky za klienty**

V roce 2017 ani v roce 2016 neodepsalo Spořitelní družstvo žádné pohledávky.

**(g) Konsorcionální úvěry**

Spořitelní družstvo neposkytlo v letech 2017 a 2016 žádné konsorciální úvěry.

**(h) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke Spořitelnímu družstvu**

V průběhu let 2017 a 2016 nemělo Spořitelní družstvo žádné pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke Spořitelnímu družstvu.

## 6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

### (a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Spořitelního družstva

| v tis. Kč                                       | 2017           | 2016          |
|---|----------------|---------------|
| Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou | 102 980        | 31 027        |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>                     | <b>102 980</b> | <b>31 027</b> |

### (b) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou

| v tis. Kč  | 2017           | 2016          |
|--|----------------|---------------|
| Vydané nefinančními institucemi                  |                |               |
| - Kótované na burze v ČR                         | 102 980        | 31 027        |
| <b>Dluhové cenné papíry k obchodování celkem</b> | <b>102 980</b> | <b>31 027</b> |

## 7. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého nehmotného majetku

| v tis. Kč                  | Software      | Ostatní<br>nehmotný<br>majetek | Drobný nehmotný<br>majetek<br>do 60 tis. Kč | Celkem        |
|----------------------------|---------------|--------------------------------|---|---------------|
| <b>Pořizovací cena</b>     |               |                                |   |               |
| K 1. lednu 2016            | 17 580        | 50                             | 424   | 18 054        |
| Přírůstky                  | 649           | -                              | 82  | 731           |
| Úbytky                     | -             | -                              | (3)   | (3)           |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> | <b>18 229</b> | <b>50</b>                      | <b>503</b>                                  | <b>18 782</b> |
| K 1. lednu 2017            | 18 229        | 50                             | 503   | 18 782        |
| Přírůstky                  | 666           | -                              | 3   | 669           |
| <b>K 31. prosinci 2017</b> | <b>18 895</b> | <b>50</b>                      | <b>506</b>                                  | <b>19 451</b> |
| <b>Oprávký</b>             |               |                                |   |               |
| K 1. lednu 2016            | 14 206        | 23                             | 424   | 14 653        |
| Odpisy                     | 1 409         | 8                              | 82  | 1 499         |
| Úbytky                     | -             | -                              | (3)   | (3)           |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> | <b>15 615</b> | <b>31</b>                      | <b>503</b>                                  | <b>16 149</b> |
| K 1. lednu 2017            | 15 615        | 31                             | 503   | 16 149        |
| Odpisy                     | 1 644         | 8                              | 3   | 1 655         |
| Úbytky                     | -             | -                              | -   | -             |
| <b>K 31. prosinci 2017</b> | <b>17 259</b> | <b>39</b>                      | <b>506</b>                                  | <b>17 804</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |               |                                |   |               |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> | <b>2 614</b>  | <b>19</b>                      | <b>-</b>                                    | <b>2 633</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2017</b> | <b>1 636</b>  | <b>11</b>                      | <b>-</b>                                    | <b>1 647</b>  |



## 8. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého hmotného majetku

| v tis. Kč                  | Hmotný<br>majetek | Drobný hmotný<br>majetek<br>do 40 tis. Kč | Celkem        |
|----------------------------|-------------------|---|---------------|
| <b>Pořizovací cena</b>     |                   |   |               |
| K 1. lednu 2016            | 11 028            | 5 404                                     | 16 432        |
| Přírůstky                  | -                 | 839                                       | 839           |
| Úbytky                     | (549)             | (795)                                     | (1 344)       |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> | <b>10 479</b>     | <b>5 448</b>                              | <b>15 927</b> |
| K 1. lednu 2017            | 10 479            | 5 448                                     | 15 927        |
| Přírůstky                  | 704               | 352                                       | 1 056         |
| Úbytky                     | (40)              | (221)                                     | (261)         |
| <b>K 31. prosinci 2017</b> | <b>11 143</b>     | <b>5 579</b>                              | <b>16 722</b> |
| <b>Oprávkky</b>            |                   |   |               |
| K 1. lednu 2016            | 5 336             | 5 404                                     | 10 740        |
| Odpisy                     | 2 086             | 839                                       | 2 925         |
| Úbytky                     | (543)             | (795)                                     | (1 338)       |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> | <b>6 879</b>      | <b>5 448</b>                              | <b>12 327</b> |
| K 1. lednu 2017            | 6 879             | 5 448                                     | 12 327        |
| Odpisy                     | 1 660             | 352                                       | 2 012         |
| Úbytky                     | (40)              | (221)                                     | (261)         |
| <b>K 31. prosinci 2017</b> | <b>8 499</b>      | <b>5 579</b>                              | <b>14 078</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |                   |   |               |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> | <b>3 600</b>      | -   | <b>3 600</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2017</b> | <b>2 644</b>      | -   | <b>2 644</b>  |

## 9. OSTATNÍ AKTIVA

| v tis. Kč                                      | 2017          | 2016          |
|--|---------------|---------------|
| Poskytnuté provozní zálohy                     | 2 330         | 2 494         |
| Odložená daňová pohledávka (poznámka 21)       | 2 449         | 3 331         |
| Zaplacené zálohy na daň z příjmů (poznámka 12) | 4 201         | 4 817         |
| Kladné reálné hodnoty derivátů (poznámka 15)   | -             | 117           |
| Účet kolaterálu (devizové operace)             | 53 208        | -             |
| Ostatní pohledávky                             | 491           | 591           |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>62 679</b> | <b>11 350</b> |

K 31. prosinci 2017 nemělo Spořitelní družstvo žádnou pohledávku po lhůtě splatnosti (2016: 81 tis. Kč). K ostatním aktivům nebyla vytvořena opravná položka k 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016.

## 10. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM, BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

### (a) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

| v tis. Kč                  | Splatné na požádání | Termínové se splatností | Celkem           |
|----------------------------|---------------------|-------------------------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b> |                     |                         |                  |
| Nefinanční organizace      | 168 260             | 687 965                 | 856 225          |
| Neziskové organizace       | 5 692               | 30 040                  | 35 732           |
| Domácnosti (živnosti)      | 3 851               | 52 163                  | 56 014           |
| Obyvatelstvo               | 427 645             | 2 441 145               | 2 868 790        |
| Nerezidenti                | 17 622              | 12 813                  | 30 435           |
| <b>Celkem</b>              | <b>623 070</b>      | <b>3 224 126</b>        | <b>3 847 196</b> |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> |                     |                         |                  |
| Nefinanční organizace      | 182 473             | 108 462                 | 290 935          |
| Neziskové organizace       | 3 085               | 27 378                  | 30 463           |
| Domácnosti (živnosti)      | 3 375               | 3 237                   | 6 612            |
| Obyvatelstvo               | 358 055             | 2 323 351               | 2 681 406        |
| Nerezidenti                | 21 986              | 16 332                  | 38 318           |
| <b>Celkem</b>              | <b>568 974</b>      | <b>2 478 760</b>        | <b>3 047 734</b> |

Spořitelní družstvo v letech 2017 a 2016 nevykázalo žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

**(b) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke Spořitelnímu družstvu**

| v tis. Kč                  | Dozorčí orgány |
|----------------------------|----------------|
| K 1. lednu 2016            | 1              |
| Přírůstky                  | 33             |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> | <b>34</b>      |
| K 1. lednu 2017            | 34             |
| Úbytky                     | 18             |
| <b>K 31. prosinci 2017</b> | <b>16</b>      |

**11. OSTATNÍ PASIVA**

| v tis. Kč                     | 2017          | 2016          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Závazky vůči různým věřitelům | 8 784         | 4 932         |
| Daňové závazky                | 2 367         | 2 024         |
| Závazky k zaměstnancům        | 5 081         | 6 065         |
| Závazky z ukončeného členství | 2 856         | 907           |
| Ostatní krátkodobé závazky    | 53 831        | 598           |
| Dohadné účty pasivní          | 1 825         | 1 834         |
| <b>Celkem</b>                 | <b>74 744</b> | <b>16 360</b> |

K 31. prosinci 2017 mělo Spořitelní družstvo závazky po lhůtě splatnosti ve výši 4 197 tis. Kč (2016: 3 770 tis. Kč).

Ostatní krátkodobé závazky představují zejména nepřirazené přijaté platby ke klientskému úvěru ve výši 48 271 tis. Kč (2016: 0 tis. Kč) a nevypořádané clearingové operace ve výši 5 407 tis. Kč (2016: 17 tis. Kč).

## 12. OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY

### (a) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

v tis. Kč

| <b>Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám</b> |               |
|--|---------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>                              | <b>85 791</b> |
| Tvorba v průběhu roku  | 31 469        |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek                    | (28 473)      |
| <b>Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2016</b>        | <b>88 787</b> |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>                              | <b>88 787</b> |
| Tvorba v průběhu roku  | 50 144        |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek                    | (50 622)      |
| <b>Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2017</b>        | <b>88 309</b> |

Družstvo k 31. prosinci 2017 realizovalo výnos z odepsaných pohledávek ve výši 1 199 tis. Kč (2016: 0 tis. Kč).

v tis. Kč

| <b>Opravné položky dle klasifikace úvěrů</b> |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Klasifikace úvěrů</b>                     | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   |
| Sledované úvěry                              | 410           | 40            |
| Nestandardní úvěry                           | 3 657         | 1 704         |
| Pochybné úvěry                               | -             | 26            |
| Ztrátové úvěry                               | 84 242        | 87 017        |
| <b>Cellkem</b>                               | <b>88 309</b> | <b>88 787</b> |

**(b) Rezervy**

| v tis. Kč                           | Rezerva na daň z příjmů | Ostatní rezervy | Celkem       |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------|--------------|
| <b>Změna stavu rezerv</b>           |                         |                 |              |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>     | -                       | <b>2 408</b>    | <b>2 408</b> |
| Tvorba                              | 2 400                   | 83              | 2 483        |
| Rozpuštění                          | -                       | (1 478)         | (1 478)      |
| Zaplacené zálohy na daň z příjmů    | (2 400)                 | -               | (2 400)      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b> | -                       | <b>1 013</b>    | <b>1 013</b> |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>     | -                       | <b>1 013</b>    | <b>1 013</b> |
| Tvorba                              | -                       | 1 199           | 1 199        |
| Rozpuštění                          | -                       | (1 013)         | (1 013)      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b> | -                       | <b>1 199</b>    | <b>1 199</b> |

K 31. prosinci 2017 Spořitelní družstvo nevykazovalo rezervu na daň z příjmů (2016: 2 400 tis. Kč snižená o část zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 2 400 tis. Kč).

Celkové zaplacené zálohy na daň z příjmů k 31. prosinci 2017 činily 4 201 tis. Kč (2016: 7 217 tis. Kč) a výsledná pohledávka 4 201 tis. Kč byla vykázána v řádku „Zaplacené zálohy na daň z příjmů“ (poznámka 9) (2016: výsledná pohledávka 4 817 tis. Kč vykázána v řádku „Zaplacené zálohy na daň z příjmů“).

**13. ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

K 31. prosinci 2017 byl splacený základní kapitál Spořitelního družstva ve výši 777 190 tis. Kč (2016: 709 667 tis. Kč).

K 31. prosinci 2017 mělo Spořitelní družstvo 4 693 členů (4 199 členů v roce 2016), základní členský vklad činil 1 000 Kč (2016: 1 000 Kč).

**(a) Struktura základního kapitálu**

| v tis. Kč                        | 2017           | 2016           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Splacené základní členské vklady | 3 863          | 1 551          |
| Splacené další členské vklady    | 773 327        | 708 116        |
| <b>Celkem</b>                    | <b>777 190</b> | <b>709 667</b> |
| zapisovaný základní kapitál      | 629 988        | 629 988        |
| nezapisovaný základní kapitál    | 147 202        | 79 679         |

**(b) Osoby s kvalifikovanou účastí**

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 měla podíl na splaceném základním kapitálu Spořitelního družstva vyšší než 10 % následující společnost:

v tis. Kč

| Název               | Sídlo     | Objem čl. vkladů | Podíl na splaceném základním kapitálu    |
|---------------------|-----------|------------------|--|
| Artesa Capital a.s. | Praha, ČR | 629 988          | 81,06 %<br>(2016: 88,77 %)               |
| <b>Cellkem</b>      |           | <b>629 988</b>   | <b>81,06 %</b><br><b>(2016: 88,77 %)</b> |

## 14. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Spořitelní družstvo hospodařilo v roce 2017 se ziskem ve výši 3 419 tis. Kč. Tento zisk navrhuje Spořitelní družstvo rozdělit následujícím způsobem:

v tis. Kč

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Příděl do rezervního fondu    | 342          |
| Příděl do rizikového fondu    | 684          |
| Výplata vypořádacích podílů   | 9            |
| Převod do nerozděleného zisku | 2 384        |
| <b>Zisk</b>                   | <b>3 419</b> |

**2017**

Rozdělení zisku za rok 2016 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

## 15. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

### (a) Poskytnuté přísliby a záruky

| v tis. Kč                        | 2017          | 2016           |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| Nečerpané úvěrové linky klientům | 50 321        | 136 897        |
| <b>Celkem</b>                    | <b>50 321</b> | <b>136 897</b> |

Nečerpané úvěrové linky klientům jsou jednostranně neodvolatelné.

### (b) Přijaté zástavy a zajištění

Přijaté zástavy a zajištění jsou vykazovány pouze do výše zajištěných pohledávek.

| v tis. Kč   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Peněžní prostředky v držení Spořitelního družstva | 748 429          | 23 542           |
| Zajištění nemovitostí                             | 1 680 692        | 1 746 753        |
| Zajištění movitým majetkem                        | 657 355          | 498 639          |
| Ostatní zajištění                                 | 116 008          | 128 928          |
| <b>Celkem</b>                                     | <b>3 202 484</b> | <b>2 397 862</b> |

### (c) Deriváty k obchodování

| v tis. Kč                     | 2017           |               |                | 2016           |                |                |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | Smluvní částky |               |                | Smluvní částky |                |                |
|                               | Pohledávka     | Závazek       | Reálná hodnota | Pohledávka     | Závazek        | Reálná hodnota |
| Měnové deriváty               |                |               |                |                |                |                |
| Forwardy                      | 59 027         | 59 027        | -              | 155 524        | 155 407        | 117            |
| <b>Měnové deriváty celkem</b> | <b>59 027</b>  | <b>59 027</b> | <b>-</b>       | <b>155 524</b> | <b>155 407</b> | <b>117</b>     |

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. K 31. prosinci 2017 vykázaly měnové forwardy kladnou reálnou hodnotu 0 tis. Kč (2016: kladnou reálnou hodnotu 117 tis. Kč) a zápornou reálnou hodnotu 0 tis. Kč (2016: zápornou reálnou hodnotu 0 tis. Kč).

Všechny deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic Spořitelního družstva z pohledu řízení rizik, nesplňují dle platných účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování.

## 16. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

| v tis. Kč                                 | 2017            | 2016            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>    |                 |                 |
| z vkladů                                  | 732             | 688             |
| z úvěrů                                   | 170 601         | 170 236         |
| z dluhových cenných papírů                | 2 743           | 5 132           |
| <b>Celkem</b>                             | <b>174 076</b>  | <b>176 056</b>  |
| <b>Náklady na úroky a podobné náklady</b> |                 |                 |
| z vkladů                                  | (81 387)        | (69 050)        |
| z úvěrů                                   | -               | (1 182)         |
| <b>Celkem</b>                             | <b>(81 387)</b> | <b>(70 232)</b> |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                | <b>92 689</b>   | <b>105 824</b>  |

## 17. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| v tis. Kč  | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>               |                |                |
| z platebního styku a vedení účtů klientů / členů | 2 502          | 1 966          |
| z úvěrových činností                             | 14 658         | 8 805          |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>17 160</b>  | <b>10 771</b>  |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>             |                |                |
| na platební styk a vedení účtů u bank            | (1 043)        | (999)          |
| na zprostředkování obchodů                       | (5 649)        | (2 427)        |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>(6 692)</b> | <b>(3 426)</b> |

## 18. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| v tis. Kč                                 | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| Zisk/ (ztráta) z operací s cennými papíry | (1 256)       | 2 425         |
| Zisk/ (ztráta) z operací s deriváty       | (117)         | 1 313         |
| Zisk z devizových operací                 | 11 968        | 13 548        |
| <b>Celkem</b>                             | <b>10 596</b> | <b>17 286</b> |



## 19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

| v tis. Kč                                       | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Ostatní provozní výnosy</b>                  |                |                |
| ostatní   | 945            | 1 906          |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>945</b>     | <b>1 906</b>   |
| <b>Ostatní provozní náklady</b>                 |                |                |
| příspěvek do Garančního systému finančního trhu | (2 082)        | (2 155)        |
| postoupení pohledávek                           | (3)            | -              |
| ostatní   | (1 925)        | (1 670)        |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>(4 010)</b> | <b>(3 825)</b> |

Položka „ostatní“ se skládá z velkého množství drobných položek.

## 20. SPRÁVNÍ NÁKLADY

| v tis. Kč                                     | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Mzdy a odměny zaměstnanců                     | (38 581)         | (38 179)         |
| Sociální a zdravotní pojištění                | (12 216)         | (11 405)         |
| Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění | (174)            | (177)            |
| <b>Náklady na zaměstnance celkem</b>          | <b>(50 971)</b>  | <b>(49 761)</b>  |
| <b>Ostatní správní náklady celkem</b>         | <b>(53 281)</b>  | <b>(56 101)</b>  |
| Náklady na právní a daňové poradenství        | (14 488)         | (15 519)         |
| Náklady na odměny auditorské společnosti      | (708)            | (708)            |
| povinný audit roční účetní závěrky            | (708)            | (708)            |
| Ostatní náklady                               | (38 085)         | (39 874)         |
| nájemné                                       | (6 337)          | (7 612)          |
| marketing                                     | (8 285)          | (8 432)          |
| poradenství                                   | (6 266)          | (8 376)          |
| informační technologie                        | (7 202)          | (8 525)          |
| ostatní náklady                               | (9 995)          | (6 929)          |
| <b>Správní náklady celkem</b>                 | <b>(104 252)</b> | <b>(105 862)</b> |

Mimo auditorské služby poskytla auditorská společnost Družstvu v roce 2017 poradenské služby za 829 tis. Kč.

Členům orgánů družstevní záložny byly v roce 2017 vyplaceny odměny za členství v celkové výši 289 tis. Kč (2016: 285 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců a členů orgánů družstevní záložny byl následující:

| v tis. Kč                         | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|------|------|
| Zaměstnanci                       | 42   | 38   |
| Členové orgánů družstevní záložny | 9    | 9    |

## 21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH/ POHLEDÁVKA

### (a) Daň z příjmů

| v tis. Kč                           | 2017       | 2016       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Daň splatná za běžné účetní období  | -          | 2 371      |
| Daň splatná za minulá účetní období | (41)       | -          |
| Daň odložená                        | 882        | (1 523)    |
| Dodatečné odvody                    | -          | 37         |
| <b>Daňový náklad celkem</b>         | <b>841</b> | <b>885</b> |

### (b) Daň splatná za běžné účetní období

| v tis. Kč                               | 2017           | 2016          |
|---|----------------|---------------|
| <b>Zisk před zdaněním</b>               | <b>4 260</b>   | <b>16 649</b> |
| Daňově neuznatelné náklady              | 60 725         | 37 666        |
| Výnosy nepodléhající zdanění            | (72 680)       | (41 836)      |
| <b>Daňový základ</b>                    | <b>(7 695)</b> | <b>12 479</b> |
| <b>Splatná daň z příjmů ve výši 19%</b> | <b>-</b>       | <b>2 371</b>  |

**(c) Odložený daňový dluh/pohledávka**

| v tis. Kč  | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Odložený daňový dluh</b>                        |              |              |
| Hmotný a nehmotný majetek                          | 24           | -            |
| <b>Odložený daňový dluh celkem</b>                 | <b>24</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Odložená daňová pohledávka</b>                  |              |              |
| Rezerva na nevybranou dovolenou                    | 197          | 169          |
| Ostatní  | (39)         | -            |
| Hmotný a nehmotný majetek                          | -            | 463          |
| Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen | 2 315        | 2 699        |
| <b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>           | <b>2 473</b> | <b>3 331</b> |
| <b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>            | <b>2 449</b> | <b>3 331</b> |

Spořitelni družstvo zaúčtovalo poprvé v roce 2014 odloženou daňovou pohledávku vzniklou z „Pohledávek za klienty – členy družstevních záložen“ vzhledem k neexistenci pochybnosti o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

**22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**

| v tis. Kč | 2017    | 2016    |
|-----------|---------|---------|
| Náklady   | (1 201) | (1 174) |

V roce 2017 ani v roce 2016 Spořitelni družstvo nekoupilo žádný majetek od spřízněné osoby.

Společnost je považována za spřízněnou osobu, pokud:

- a) přímo nebo nepřímo prostřednictvím jednoho nebo více prostředníků:
  - i) kontroluje, je kontrolována nebo je pod společnou kontrolou se subjektem (včetně mateřské společnosti, dceřiných a sesterských společností);
  - ii) má podíl v subjektu, který představuje podstatný vliv nad subjektem; nebo
  - iii) podílí se na kontrole subjektu;
- b) je přidruženým podnikem;
- c) je společným podnikem (joint venture), v němž je subjekt podílníkem;
- d) je členem klíčového vedení subjektu nebo jeho mateřské společnosti;
- e) je nejbližším rodinným příslušníkem některé z osob uvedených v a) nebo d);
- f) je subjekt přímo nebo nepřímo kontrolovaný, společně kontrolovaný nebo pod podstatným vlivem kterékoli osoby uvedené v d) nebo e) či s výrazným hlasovacím právem, jímž disponuje kterákoli osoba uvedená v d) nebo e); a nebo
- g) má program výhod po ukončení zaměstnaneckého poměru pro zaměstnance subjektu nebo pro kterýkoli subjekt, který je spřízněnou stranou subjektu.

Za transakce se spřízněnou osobou se považují veškeré převody zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými osobami, a to bez ohledu na to, zda se jedná o úplatný nebo bezúplatný převod.

Výše uvedená tabulka neobsahuje transakce s řídicími a dozorčími orgány. Tyto transakce jsou uvedeny v tabulce číslo 10 b).

## 23. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Spořitelní družstvo je vystaveno tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Spořitelní družstvo řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí a Value at Risk (VaR). V části „Metody řízení rizik“ (bod 23 (b) Přílohy) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Deriváty jsou sjednávány na mezibankovním (OTC) trhu z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

### (a) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Spořitelní družstvo vystaveno z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy Spořitelního družstva k řízení těchto rizik.

#### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Spořitelního družstva a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Spořitelního družstva nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Spořitelního družstva likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Spořitelní družstvo má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů a také z vlastního kapitálu Spořitelního družstva. Spořitelní družstvo dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, především na běžných účtech a O/N (over-night) vkladech u bank.

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Spořitelního družstva podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

**Zbytková splatnost aktiv a pasiv Spořitelniho družstva**

| (tis. Kč)                       | Do 3 měs.        | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let        | Bez<br>specifikace | Celkem           |
|---------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>      |                  |                        |                       |                  |                    |                  |
| Pokladní hotovost a vklady u CB | 524 740          | -                      | -                     | -                | -                  | 524 740          |
| Pohledávky za bankami           | 705 732          | 1 001                  | -                     | -                | -                  | 706 733          |
| Pohledávky za klienty           | 307 653          | 253 325                | 1 668 398             | 1 083 675        | -                  | 3 313 051        |
| Dluhové cenné papíry            | -                | 50 537                 | 52 443                | -                | -                  | 102 980          |
| Ostatní                         | 69 542           | -                      | -                     | -                | 4 291              | 73 833           |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 607 667</b> | <b>304 863</b>         | <b>1 720 841</b>      | <b>1 083 675</b> | <b>4 291</b>       | <b>4 721 337</b> |
| Závazky vůči klientům           | 1 916 745        | 943 023                | 981 985               | 5 194            | 249                | 3 847 196        |
| Ostatní                         | 76 337           | -                      | -                     | -                | 797 804            | 874 141          |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 993 082</b> | <b>943 023</b>         | <b>981 985</b>        | <b>5 194</b>     | <b>798 053</b>     | <b>4 721 337</b> |
| <b>Gap</b>                      | <b>(385 415)</b> | <b>(638 160)</b>       | <b>738 856</b>        | <b>1 078 481</b> | <b>(793 762)</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Kumulativní gap</b>          | <b>(385 415)</b> | <b>(1 023 575)</b>     | <b>(284 719)</b>      | <b>793 762</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         |

**Zbytková splatnost derivátů a spotových operací**

|   |         |   |        |   |   |         |
|---|---------|---|--------|---|---|---------|
| Pohledávky ze spotových a z pevných termínových operací | 398 842 | - | 59 027 | - | - | 457 869 |
| Závazky ze spotových a z pevných termínových operací    | 400 545 | - | 59 027 | - | - | 459 572 |

| (tis. Kč)                       | Do 3 měs.        | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let      | Bez<br>specifikace | Celkem           |
|---------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|----------------|--------------------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>      |                  |                        |                       |                |                    |                  |
| Pokladní hotovost a vklady u CB | 473 192          | -                      | -                     | -              | -                  | 473 192          |
| Pohledávky za bankami           | 785 586          | 1 001                  | -                     | -              | -                  | 786 587          |
| Pohledávky za klienty           | 95 667           | 346 587                | 823 023               | 928 074        | 306 354            | 2 499 705        |
| Dluhové cenné papíry            | -                | -                      | 31 027                | -              | -                  | 31 027           |
| Ostatní                         | 4 496            | 9 731                  | 979                   | -              | 6 283              | 21 489           |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 358 941</b> | <b>357 319</b>         | <b>855 029</b>        | <b>928 074</b> | <b>312 637</b>     | <b>3 812 000</b> |
| Závazky vůči klientům           | 1 003 750        | 260 321                | 1 783 465             | 198            | -                  | 3 047 734        |
| Ostatní                         | 15 800           | 10 529                 | 40                    | -              | 737 897            | 764 266          |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 019 550</b> | <b>270 850</b>         | <b>1 783 505</b>      | <b>198</b>     | <b>737 897</b>     | <b>3 812 000</b> |
| <b>Gap</b>                      | <b>339 391</b>   | <b>86 469</b>          | <b>(928 476)</b>      | <b>927 876</b> | <b>(425 260)</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Kumulativní gap</b>          | <b>339 391</b>   | <b>425 860</b>         | <b>(502 616)</b>      | <b>425 260</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>         |

**Zbytková splatnost derivátů a spotových operací**

|   |         |       |        |   |   |         |
|---|---------|-------|--------|---|---|---------|
| Pohledávky ze spotových a z pevných termínových operací | 336 087 | 2 521 | 61 706 | - | - | 400 314 |
| Závazky ze spotových a z pevných termínových operací    | 336 151 | 2 521 | 61 706 | - | - | 400 378 |

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Zbytková splatnost pohledávek za klienty může být ovlivněna opční možností klienta prodloužit splatnost úvěru. Následující tabulka člení hodnotu pohledávek Spořitelního družstva podle příslušných pásem splatnosti na základě uplatnění opční možnosti klienta prodloužit splatnost úvěru.

| (tis. Kč)                  | Do 3 měs. | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Bez<br>specifikace | Celkem    |
|----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|-----------|--------------------|-----------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b> |           |                        |                       |           |                    |           |
| Pohledávky za klienty      | 307 653   | 247 298                | 1 566 560             | 1 191 540 | -                  | 3 313 051 |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> |           |                        |                       |           |                    |           |
| Pohledávky za klienty      | 95 667    | 312 274                | 722 378               | 1 063 032 | 306 354            | 2 499 705 |

**Úrokové riziko**

Spořitelní družstvo je vystaveno úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Spořitelního družstva v souladu s jeho strategií.

Spořitelní družstvo přijímá pasiva a poskytuje aktiva výhradně za fixní úrokové sazby. Níže uvedená úroková citlivost aktiv a pasiv Spořitelního družstva je tedy pro úročená aktiva a pasiva stejná jako jejich zbytková splatnost. V případě Pokladní hotovosti a vkladů u CB hodnota uvedená v pásmu „Do 3 měs.“ bez povinných minimálních rezerv, které Družstvo musí držet u CB.

| (tis. Kč)                       | Do 3 měs.        | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let        | Celkem           |
|---------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>      |                  |                        |                       |                  |                  |
| Pokladní hotovost a vklady u CB | 524 740          | -                      | -                     | -                | 524 740          |
| Pohledávky za bankami           | 705 732          | 1 001                  | -                     | -                | 706 733          |
| Pohledávky za klienty           | 307 653          | 253 325                | 1 668 398             | 1 083 675        | 3 313 051        |
| Dluhové cenné papíry            | -                | 50 537                 | 52 443                | -                | 102 980          |
| Ostatní                         | 69 542           | -                      | -                     | -                | 69 542           |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 607 667</b> | <b>304 863</b>         | <b>1 720 841</b>      | <b>1 083 675</b> | <b>4 717 046</b> |
| Závazky vůči klientům           | 1 916 745        | 943 023                | 981 985               | 5 194            | 3 846 947        |
| Ostatní                         | 76 337           | -                      | -                     | -                | 76 337           |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 993 082</b> | <b>943 023</b>         | <b>981 985</b>        | <b>5 194</b>     | <b>3 923 284</b> |
| <b>Gap</b>                      | <b>(385 415)</b> | <b>(638 160)</b>       | <b>738 856</b>        | <b>1 078 481</b> | <b>-</b>         |
| <b>Kumulativní gap</b>          | <b>(385 415)</b> | <b>(1 023 575)</b>     | <b>(284 719)</b>      | <b>793 762</b>   | <b>-</b>         |
|                                 | Do 3 měs.        | Od 3 měs.<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let        | Celkem           |
| <b>K 31. prosinci 2016</b>      |                  |                        |                       |                  |                  |
| Pokladní hotovost a vklady u CB | 450 315          | -                      | -                     | -                | 450 315          |
| Pohledávky za bankami           | 785 586          | 1 001                  | -                     | -                | 786 587          |
| Pohledávky za klienty           | 95 667           | 346 587                | 823 023               | 928 074          | 2 193 351        |
| Dluhové cenné papíry            | -                | -                      | 31 027                | -                | 31 027           |
| Ostatní                         | 4 496            | 9 731                  | 979                   | -                | 15 206           |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 336 064</b> | <b>357 319</b>         | <b>855 029</b>        | <b>928 074</b>   | <b>3 476 486</b> |
| Závazky vůči klientům           | 1 003 750        | 260 321                | 1 783 465             | 198              | 3 047 734        |
| Ostatní úrokově citlivá pasiva  | 15 800           | 10 529                 | 40                    | -                | 26 369           |
| <b>Celkem</b>                   | <b>1 019 550</b> | <b>270 850</b>         | <b>1 783 505</b>      | <b>198</b>       | <b>3 074 103</b> |
| <b>Gap</b>                      | <b>316 514</b>   | <b>86 469</b>          | <b>(928 476)</b>      | <b>927 876</b>   | <b>402 383</b>   |
| <b>Kumulativní gap</b>          | <b>316 514</b>   | <b>402 983</b>         | <b>(525 493)</b>      | <b>402 383</b>   | <b>-</b>         |

Výše uvedené přehledy úrokové citlivosti aktiv a pasiv Spořitelního družstva zahrnují pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva a nejsou proto totožné s hodnotami prezentovanými v rozvaze Spořitelního družstva.

## Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Spořitelního družstva vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Spořitelního družstva je následující:

| (tis. Kč)                        | EUR            | USD            | CZK              | Ostatní   | Celkem           |
|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>       |                |                |                  |           |                  |
| Pokladní hotovost a vklady u CB  | -              | -              | 524 740          | -         | 524 740          |
| Pohledávky za bankami            | 36 150         | 860            | 669 713          | 10        | 706 733          |
| Pohledávky za klienty            | 354 962        | -              | 2 958 089        | -         | 3 313 051        |
| Dluhové cenné papíry             | -              | 4 386          | 98 594           | -         | 102 980          |
| Dlouhodobý nehmotný majetek      | -              | -              | 1 647            | -         | 1 647            |
| Dlouhodobý hmotný majetek        | -              | -              | 2 644            | -         | 2 644            |
| Ostatní aktiva                   | 861            | -              | 61 818           | -         | 62 679           |
| Náklady a příjmy příštích období | -              | -              | 6 863            | -         | 6 863            |
| <b>Celkem</b>                    | <b>391 973</b> | <b>5 246</b>   | <b>4 324 108</b> | <b>10</b> | <b>4 721 337</b> |
| Závazky vůči klientům            | 26 053         | 904            | 3 820 236        | 3         | 3 847 196        |
| Ostatní pasiva                   | 48 362         | -              | 26 383           | (1)       | 74 744           |
| Výnosy a výdaje příštích období  | -              | -              | 394              | -         | 394              |
| Rezervy                          | -              | -              | 1 199            | -         | 1 199            |
| Vlastní kapitál                  | -              | -              | 797 804          | -         | 797 804          |
| <b>Celkem</b>                    | <b>74 415</b>  | <b>904</b>     | <b>4 646 016</b> | <b>2</b>  | <b>4 721 337</b> |
| Dlouhé pozice derivátů           | 70 138         | -              | 408 284          | -         | 478 421          |
| Krátké pozice derivátů           | 381 036        | 5 450          | 72 558           | -         | 459 045          |
| <b>Čistá devizová pozice</b>     | <b>6 660</b>   | <b>(1 108)</b> | <b>13 817</b>    | <b>8</b>  | <b>19 376</b>    |



| (tis. Kč)                        | EUR            | USD          | CZK              | Ostatní   | Celkem           |
|----------------------------------|----------------|--------------|------------------|-----------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>       |                |              |                  |           |                  |
| Pokladní hotovost a vklady u CB  | -              | -            | 473 192          | -         | 473 192          |
| Pohledávky za bankami            | 104 985        | 1 092        | 680 477          | 33        | 786 587          |
| Pohledávky za klienty            | 336 729        | -            | 2 162 976        | -         | 2 499 705        |
| Dluhové cenné papíry             | -              | -            | 31 027           | -         | 31 027           |
| Dlouhodobý nehmotný majetek      | -              | -            | 2 633            | -         | 2 633            |
| Dlouhodobý hmotný majetek        | -              | -            | 3 600            | -         | 3 600            |
| Ostatní aktiva                   | -              | -            | 11 350           | -         | 11 350           |
| Náklady a příjmy příštích období | -              | -            | 3 906            | -         | 3 906            |
| <b>Celkem</b>                    | <b>441 714</b> | <b>1 092</b> | <b>3 369 161</b> | <b>33</b> | <b>3 812 000</b> |
| Závazky vůči klientům            | 101 473        | 1 090        | 2 945 158        | 13        | 3 047 734        |
| Ostatní pasiva                   | 911            | -            | 15 449           | -         | 16 360           |
| Výnosy a výdaje příštích období  | -              | -            | 8 996            | -         | 8 996            |
| Rezervy                          | -              | -            | 1 013            | -         | 1 013            |
| Vlastní kapitál                  | -              | -            | 737 897          | -         | 737 897          |
| <b>Celkem</b>                    | <b>102 384</b> | <b>1 090</b> | <b>3 708 513</b> | <b>13</b> | <b>3 812 000</b> |
| Dlouhé pozice derivátů           | 32 095         | -            | 368 219          | -         | 400 314          |
| Krátké pozice derivátů           | 368 425        | -            | 31 953           | -         | 400 378          |
| <b>Čistá devizová pozice</b>     | <b>3 000</b>   | <b>2</b>     | <b>(3 086)</b>   | <b>20</b> | <b>(64)</b>      |

## (b) Metody řízení rizik

Řízení rizik ve Spořitelním družstvu se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků Spořitelního družstva.

### Riziko likvidity

Spořitelní družstvo řídí riziko likvidity nepřetržitě sledováním očekávaných finančních toků z finančních nástrojů a přizpůsobením přijetí a umístění peněžních prostředků tak, aby časově sladilo výdaje a příjmy.

Spořitelní družstvo pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování.

### Úrokové riziko

Úrokové náklady pasiv i úrokové výnosy aktiv jsou založeny na fixních úrokových sazbách. Sazby založené na plovoucí (proměnlivé) bázi nejsou používány.

Úroková politika u klientských aktiv a pasiv je plně v kompetenci Spořitelního družstva.

Spořitelní družstvo jako nadstavbu monitorování úrokového rizika využívá stresové testování v podobě paralelního pohybu úrokové křivky anebo změny sklonu úrokové křivky. Promítnutí výsledků stresového testování na kapitál Spořitelního družstva je provedeno prostřednictvím skalárního součinu modifikované durace a celkového úrokového gapu dle metodiky doporučené The European Banking Authority (EBA).

#### **Měnové riziko**

Spořitelní družstvo nastavilo limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Tyto limity měnových pozic pro jednotlivé měny a jejich skupiny stanovilo diferencovaně dle jejich významnosti pro Spořitelní družstvo, dále stanovilo limit na celkovou měnovou pozici Spořitelního družstva.

## **24. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO**

Spořitelní družstvo je vystaveno úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit (především poskytování úvěrů), zajišťovacích transakcí a investičních aktivit.

### **(a) Úvěrové hodnocení dlužníka a interní rating**

Družstvo zařazuje klienta před uzavřením úvěrového vztahu do tzv. rizikové skupiny, která má 4 stupně (standardní, mírně rizikový, rizikový a neúvěrovatelný klient). V rámci zařazení do rizikové skupiny jsou vyhodnocena finanční a nefinanční kritéria.

Po uzavření úvěrového vztahu je klient hodnocen v rámci interního ratingového systému, jehož výsledkem je zařazení do jedné ze šesti ratingových skupin. V rámci ratingu jsou hodnoceny: splátková disciplína, plnění předkládaní informací, finanční situace, restrukturalizace úvěrů, vymáhání, právní změny, odepsané pohledávky, úpadek a ostatní skutečnosti.

Družstvo využívá mezinárodní rating agentur Moody's, Standard and Poor's, Fitch pro hodnocení finančních institucí. Družstvo používá jako pomocné hodnocení kvality úvěrových klientů Stability rating agentury Bisnode. Tento má pouze úlohu „včasného varování“ před uzavřením úvěrového vztahu a poté při hodnocení klienta při roční revizi, nevstupuje do interního ratingového hodnocení klienta. Interní rating se přímo promítá do kategorizace pohledávek (24b).

### **(b) Kategorizace pohledávek**

Spořitelní družstvo zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávek jsou:

- finanční a ekonomická situace dlužníka,
- plnění dohodnuté splátkové povinnosti,
- plnění informační povinnosti ze strany dlužníka,
- provedení (neprovedení) restrukturalizace dluhu,
- prohlášení konkursu nebo povolení vyrovnání na dlužníkův majetek.

Základními kategoriemi jsou:

- pohledávky bez selhání dlužníka
- pohledávky se selháním dlužníka

### **Pohledávky bez selhání dlužníka**

Pohledávky bez selhání dlužníka Spořitelní družstvo zařazuje do těchto podkategorií:

#### **a) standardní pohledávky**

Pohledávka se považuje za standardní, pokud jsou splátky jistiny a příslušenství řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů, u žádné z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace provedena restrukturalizace a není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by Spořitelní družstvo přistoupilo k uspokojení svého nároku ze zajištění.

#### **b) sledované pohledávky**

Pohledávka se považuje za sledovanou, pokud došlo od vzniku pohledávky ke zhoršení finanční situace dlužníka nebo splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo u žádné z pohledávek nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka provedena restrukturalizace, a s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka je pravděpodobné její úplné splacení, aniž by Spořitelní družstvo přistoupilo k uspokojení svého nároku ze zajištění.

### **Pohledávky se selháním dlužníka**

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky. Spořitelní družstvo je zařazuje do těchto podkategorií:

#### **a) nestandardní pohledávky**

Pohledávka se považuje za nestandardní, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté. Její částečné splacení je vysoce pravděpodobné, aniž by Spořitelní družstvo přistoupilo k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za nestandardní také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dnů.

#### **b) pochybné pohledávky**

Pohledávka se považuje za pochybnou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné. Její částečné splacení je možné a pravděpodobné, aniž by Spořitelní družstvo přistoupilo k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za pochybnou také tehdy, pokud splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dnů.

**c) ztrátové pohledávky**

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce, aniž by Spořitelní družstvo přistoupilo k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurs, ledaže jde o pohledávku za majetkovou podstatou vzniklou po prohlášení konkursu.

Spořitelní družstvo pravidelně jednou za měsíc prověřuje správnost zařazení pohledávek do kategorií a podkategorií a ve shodě s výsledky zjištění provádí příslušné změny v jejich zařazení.

**(c) Hodnocení zajištění úvěrů**

Spořitelní družstvo obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek všech dlužníků před poskytnutím úvěru. Spořitelní družstvo za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje následující typy zajištění:

- Hotovost
- Cenné papíry
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Nemovitosti
- Stroje a zařízení
- Zajišťovací převod práva
- Zástavní právo k ochranné známce

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění Spořitelní družstvo vychází z externích znaleckých posudků, případně vlastních hodnocení. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu (koeficientu realizovatelnosti), který odráží schopnost Spořitelního družstva v případě potřeby zajištění realizovat. Spořitelní družstvo provádí pravidelně, v závislosti na typu zajišťovacího instrumentu a v návaznosti na stanovenou interní metodiku, přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů (koeficientů realizovatelnosti).

**(d) Ztráty ze znehodnocení a úpravy ocenění**

Spořitelní družstvo posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty (tj. ke znehodnocení) jednotlivých pohledávek na základě individuálního přístupu. Portfoliový přístup Spořitelní družstvo neaplikuje.

**Individuální přístup**

Pokud dojde ke znehodnocení jednotlivé pohledávky, Spořitelní družstvo provede úpravu ocenění. Pokud Spořitelní družstvo pohledávku nebo její část, která odpovídá ztrátě ze znehodnocení, neodepíše přímo, tvoří k této části pohledávky opravnou položku.

Spořitelní družstvo jednou za měsíc posuzuje dostatečnost a odůvodněnost vytvořených opravných položek k pohledávkám a upravuje jejich výši.

Ztrátu ze znehodnocení jednotlivých pohledávek Spořitelní družstvo stanovuje pomocí koeficientů.

Při výpočtu opravných položek vychází Spořitelní družstvo z hrubé účetní hodnoty jednotlivých pohledávek snížené o realizovatelnou hodnotu zajištění. K takto stanoveným čistým pohledávkám jsou v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb. tvořeny opravné položky v následující výši:

|              |           |
|--------------|-----------|
| Standardní   | 0%        |
| Sledované    | 1-19,99%  |
| Nestandardní | 20-49,99% |
| Pochybné     | 50-99,99% |
| Ztrátové     | 100%      |

U ohrožených pohledávek je v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb. tvořena opravná položka k naběhlému příslušenství ve výši 100 %.

#### **(e) Koncentrace úvěrového rizika**

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Spořitelní družstvo pravidelně sleduje a analyzuje dodržování limitu angažovanosti vůči dlužníkovi nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků, který činí 25 % vlastního kapitálu Spořitelního družstva.

#### **(f) Sektorová analýza**

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodě 5 (b) Přílohy.

#### **(g) Analýza podle zeměpisných oblastí**

Všechny úvěry včetně jejich zajištění jsou poskytnuty v rámci České republiky.

#### **(h) Vymáhání pohledávek za dlužníky**

Vzhledem ke struktuře a velikosti úvěrového portfolia nemá Spořitelní družstvo za účelem vymáhání pohledávek za dlužníky zřízen žádný speciální útvar. Počáteční fázi vymáhání zajišťuje obchodní úsek ve spolupráci s provozním úsekem družstva. Nepodaří-li se nalézt řešení, jsou pohledávky převedeny do správy oddělení řízení rizik. Proces vymáhání pohledávek za dlužníky upravuje a řídí vnitřní směrnice.

#### **(i) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů**

Spořitelní družstvo neprovedlo do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

## 25. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

### Operační riziko

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty Spořitelního družstva vlivem vnějších událostí. Základem pro řízení operačního rizika ve Spořitelním družstvu je především koncepční pojetí organizační struktury. Riziko selhání lidského faktoru je řešeno striktním vymezením povinností jednotlivých orgánů a zaměstnanců Spořitelního družstva v souladu s organizačním řádem. Riziko informačních systémů je zabezpečeno vytvořením přístupových profilů do jednotlivých informačních systémů Spořitelního družstva a vytvořením kontrolních mechanismů. Riziko nevhodných nebo chybných vnitřních procesů je omezeno zavedenými kontrolními mechanismy.

Řízení operačních rizik je decentralizované na úrovni jednotlivých úseků. K měření a řízení operačního rizika slouží proces sběru dat o událostech operačního rizika. Hlavní metodou pro identifikaci a vyhodnocení rizik představuje „Sebehodnocení kontroly řízení rizik“ (RCSA).

Cílem procesu řízení operačního rizika je zajistit na základě pozorování a vyhodnocení událostí z minulosti taková opatření, která jednotlivé prvky operačního rizika eliminují nebo odstraní. Spořitelní družstvo sleduje operační riziko ve všech oblastech činnosti, při kterých může dojít ke ztrátám z titulu tohoto rizika. Součástí řízení operačního rizika je předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a zajištění bezpečnosti informačních technologií Spořitelního družstva.

Družstvo pro zmírnění operačního rizika vytváří a udržuje havarijní plány, které stanovují postupy a činnosti při vzniku krizové situace směřující k obnově plné funkčnosti družstva. Dále pro zmírnění operačního rizika používá následující metody:

- omezení rizik prostřednictvím zlepšení postupů, změny procesů,
- organizace, zavedením limitů a kontrol,
- převod rizika prostřednictvím outsourcingu nebo pojištění,
- ochrana majetku.

### Právní riziko

Spořitelní družstvo spolupracuje v soudních, exekučních a insolvenčních řízeních s externí advokátní kanceláří.

Spořitelní družstvo nebylo v roce 2017 ani 2016 účastníkem žádného pasivního právního sporu.

## 26. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Od 1. ledna 2015 vstoupila v platnost novela zákona č. 87/1995 Sb. o spořitelních a úvěrních družstvech. Tato novela přinesla několik významných změn do fungování Spořitelního družstva. Nejvýznamnější dopad na fungování záložen má nové ustanovení stanovující s účinností od 1. července 2015 limit pro výši úročených depozitních vkladů členů spořitelních družstev v poměru k výši jejich členských vkladů.

Pro depozita vložená do družstevní záložny po 1. červenci 2015 platí, že souhrn zůstatků vkladů člena v družstevní záložně spojený s úrokem nebo obdobnou výhodou nesmí překročit desetinásobek souhrnu jeho členských vkladů. Toto pravidlo znamená, že depozita vložená do družstevní záložny nad desetinásobek souhrnu členských vkladů daného člena budou obecně umožněna, avšak nebudou úročena.

Mezi další významné změny patří ustanovení účinná od 1. ledna 2018, podle kterých družstevní záložna bude moci poskytnout jednomu členovi/ členům, kteří jsou ekonomicky spjatými osobami, nebo členům, kteří jsou osobami blízkými podle občanského zákoníku, úvěr do úhrnné výše pouze 30 mil. Kč a bilanční suma družstevní záložny nesmí překročit 5 000 mil. Kč.

Spořitelní družstvo v reakci na novelu zákona připravilo pro své členy nový Termínovaný vklad Artesa BONUS, který jim umožňuje uložit prostředky za výhodný úrok na 3 až 5 let. Dále došlo k úpravě obchodního modelu tak, aby Spořitelní družstvo poskytovalo úvěry v maximální výši 30 mil. Kč. Cílem Spořitelního družstva je realizovat transformaci na banku. Transformace je však licenční proces a nelze předem predikovat časový rámec a úspěšnost takového procesu. Spořitelní družstvo nicméně udělá vše proto, aby bylo v tomto procesu úspěšné. Do transformace na banku bude Spořitelní družstvo v rámci aktualizovaného obchodního modelu působit nadále jako Spořitelní družstvo.

## 27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

S účinností k 31. prosinci 2017 odstoupil Ing. Dušan Moskaliev z pozice člena představenstva.

K 1. březnu 2018 byl Ing. Pavel Ráliš, MBA jmenován novým členem představenstva.


Vedení Spořitelního družstva nejsou známy žádné významné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem Spořitelního družstva a byla z jeho pověření podepsána.

Účetní závěrka byla sestavena dne 25. května 2018.



Mgr. Viktor Kazda  
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák  
člen představenstva

# Zpráva nezávislého auditora pro členy družstva Artesa, Spořitelní družstvo

## Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky družstva Artesa, spořitelní družstvo (dále také „Družstvo“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Družstvu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Družstva k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 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 Družstvu 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.

## Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 26 přílohy v účetní závěrce. Ustanovení z novely č. 333/2014 Sb. ze dne 9. prosince 2014 zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech uvedené v tomto bodě indikují existenci podmínek, které by mohly mít nepříznivý vliv na schopnost družstva nepřetržitě pokračovat v budoucnosti ve své činnosti. Vedení Družstva proto připravilo takovou úpravu svého obchodního modelu, která zohledňuje očekávané změny tržních podmínek a která se bude snažit v maximální možné míře omezit případné negativní dopady legislativní změny na výsledky Družstva. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

## 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.



## Opravné položky k pohledávkám za klienty – členy družstevních záložen

| Hlavní záležitost auditu   | Jak byla daná záležitost auditu vyřešena   |
|--|--|
| Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Družstva stanovuje významné předpoklady a úsudky při stanovení opravných položek k pohledávkám za klienty - členy družstevní záložny (dále jen jako „úvěry“).   | Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:  |
| Opravné položky k úvěrům k 31. prosinci 2017 ve výši 88 309 tis. Kč představují odhad ztrát ze znehodnocení úvěrů k rozvahovému dni.   | Kriticky jsme zhodnotili pravidla pro posuzování úvěrů a tvorbu opravných položek k úvěrům Družstva na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci sektoru.  |
| Při posuzování znehodnocení úvěrů Družstvo sleduje a vyhodnocuje pozorovatelné informace o událostech, jako je např. porušení smlouvy dlužníkem (prodlení s platbami jistiny a příslušenství, či jejich nezaplacení, závažné neplnění informačních povinností vůči Družstvu), vývoj finanční a ekonomické situace dlužníka, provedení restrukturalizace úvěru atd. | Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací a výpočtem ztrát z úvěrů, zejména kontrol nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, jejich zařazení do příslušné kategorie, kontrol nad výší uznatelného zajištění, kontrol nad výpočtem opravných položek. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace a vybrané přepočty. |
| Na základě těchto informací pak Družstvo zařazuje úvěry do příslušné kategorie dle vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen jako „Vyhláška“).  | U vzorku úvěrů jako součást našeho testování věcné správnosti jsme provedli testy detailních údajů, kdy jsme posoudili a analyzovali skutečnosti týkající se finanční a ekonomické situace dlužníka, existence indikátorů znehodnocení, zařazení do příslušné kategorie a realizovatelné hodnoty zajištění.  |
| Při výpočtu opravných položek Družstvo vychází z hrubé účetní hodnoty jednotlivých úvěrů (tj. jistiny a naběhlého příslušenství) snížené o realizovatelnou hodnotu zajištění. Na takto stanovenou nezajištěnou část úvěru je následně aplikován příslušný koeficient výše opravné položky, který je v souladu s Vyhláškou.   | Dále jsme využili našeho vlastního specialistu na oceňování nemovitých věcí k posouzení použitých předpokladů a metod v souvislosti se stanovením realizovatelné hodnoty zajištění. Pro vybrané nemovitě zajištění specialista analyzoval ocenění a posudky nemovitých věcí a nezávisle stanovil vlastní hodnotu zajištění, kterou následně porovnal s hodnotou zajištění stanovenou Družstvem.                                    |
| U ohrožených úvěrů (tj. u úvěrů zařazených do kategorie nestandardní, pochybné a ztrátové) je v souladu s Vyhláškou tvořena opravná položka k naběhlému příslušenství ve výši 100 %.   | Jako součást našeho testování věcné správnosti jsme provedli analytické postupy věcné správnosti pro opravné položky k úvěrům. Pro znehodnocené úvěry jsme zkontrolovali výpočty opravných položek provedené vedením Družstva a odsouhlasili významné zůstatky opravných položek k úvěrům mezi účetnictvím a podpůrnými informačními systémy.  |
| Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění Družstvo vychází z externích znaleckých posudků, případně vlastního hodnocení.  | Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Družstvem o opravných položkách k úvěrům a souvisejícím řízením úvěrového rizika v příloze účetní závěrky.  |
| Další detaily jsou uvedené v následujících bodech přílohy účetní závěrky: 2(c) (Důležité účetní metody), 5 (Pohledávky za klienty), 12 (Opravné položky, rezervy) a 24 (Finanční nástroje – úvěrové riziko).   |  |

### 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 Družstva.

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 Družstvu, 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.

#### **Odповідnost statutárního orgánu a kontrolní komise Družstva za účetní závěrku**

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Družstva odpovídá kontrolní komise.

#### **Odповідnost auditora za audit účetní závěrky**

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

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

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

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

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Družstva, 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 Družstva nás dne 27. června 2017 určila členská schůze Družstva. Auditorem Družstva jsme nepřetržitě 8 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 Družstva, kterou jsme dne 22. května 2018 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.

Družstvu a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze v účetní závěrce nebo výroční zprávě Družstva.

**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky družstva Artesa, spořitelní družstvo k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 25. května 2018



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



**Ing. Vladimír Dvořáček**  
**Partner**  
**Evidenční číslo 2332**

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International“), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185, IČO 49619187, DIČ CZ699001996, ID datové schránky: 8h3gtra

