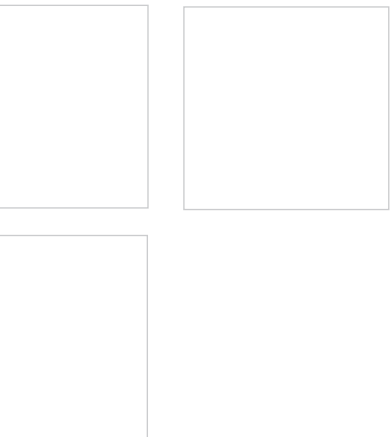




Výroční zpráva 2014

***artesa**



Obsah

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	4
ZÁKLADNÍ EKONOMICKÉ UKAZATELE	6
REGULATORNÍ KAPITÁL DLE PRAVIDEL ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY.....	7
ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOŘITELNÍM DRUŽSTVU	8
PROFIL SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA.....	9
ORGÁNY SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA A AUDITOR KE DNI 31. PROSINCE 2014.....	10
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA	12
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA A O STAVU JEHO MAJETKU.....	13
PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA V ROCE 2015	15
NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2014	16
ZPRÁVA ÚVĚROVÉ KOMISE O ČINNOSTI V ROCE 2014	17
ZPRÁVA KONTROLNÍ KOMISE O ČINNOSTI V ROCE 2014	18
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2014	19
SKUTEČNOSTI NASTALÉ PO ROZVAHOVÉM DNI DO DNE VYHOTOVENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY.....	21
ROZVAHA K 31. PROSINCI 2014	23
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2014	25
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2014	26
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014	27
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA.....	61

Slovo předsedy představenstva

Vážení členové, klienti, obchodní partneři a kolegové,

rok 2014 byl pro Artesu, spořitelní družstvo, rokem růstu, rozvoje i konsolidace a hlavně rokem očekávání budoucích změn na poli legislativní úpravy činnosti a fungování spořitelních družstev. V souladu s obchodní strategií družstvo pokračovalo v zajištění rozvoje obchodních aktivit, a to jak v oblasti sběru depozit, tak i v oblasti poskytování úvěrů svým členům. Hlavní ukazatele v roce 2014 nadále rostly, kapitálová přiměřenost je téměř dvakrát vyšší než celkový kapitálový požadavek požadovaný ČNB a bilanční suma Artesy se blíží 4 miliardám korun. Počet našich klientů se meziročně zvýšil o více než 7%. Díky nárůstu realizovaných obchodů a celkovému hospodárnému řízení se podařilo dosáhnout kladného hospodářského výsledku ve výši 1,49 mil. Kč.

V prvním čtvrtletí minulého roku ČNB dokončila audit IT systémů Artesy, který nám pomohl stanovit priority pro investice do tohoto segmentu. Nápravná opatření, stanovená na základě výsledků auditu, byla realizována dle naplánovaného harmonogramu a stala se nezbytnou součástí přípravy našich informačních systémů pro plánovanou transformaci družstva na banku. V roce 2014 jsme také změnili dodavatele IT služeb. Naším novým partnerem se stala renomovaná společnost Ness Technologies, která má bohaté zkušenosti z finančního sektoru a mezi její klienty patří i velké bankovní domy. Tento krok znamená zvýšení bezpečnosti a kvality našich IT systémů.

Ve druhém a třetím čtvrtletí roku 2014 ČNB v Artese kontrolovala proces řízení úvěrového rizika. Nezávislé hodnocení regulátora jsme přivítali, protože jsme na naše úvěry a procesy s nimi spojené získali profesionální a nezávislý pohled zvenčí. Umožní nám tak i nadále zlepšovat činnosti související se zpracováním a správou úvěrových případů. Kontrola potvrdila, že jdeme správným směrem a ukázala nám místa, na která je nutno se dále zaměřit.

V prosinci 2014 Poslanecká sněmovna schválila novela zákona č. 87/1995 Sb. o spořitelních a úvěrních družstvech, kterou připravilo Ministerstvo financí ve spolupráci s ČNB. Novela byla vydána pod číslem zákona č. 333/2014 Sb. a účinnosti nabyla dne 1. ledna 2015, některá její ustanovení však nabydou účinnosti od 1. července 2015 a jiná pak až od 1. ledna 2018. Schválené nové podmínky pro fungování záložen se týkají například minimální výše členského vkladu, maximální výše poskytovaných úvěrů, navýšení příspěvků do Fondu pojištění vkladů či omezení bilanční sumy spořitelního družstva. Nejvýznamnější dopad bude mít ustanovení omezující výši úročených vkladů členů družstva. S platností od 1. července 2015 pro nové vklady bude platit, že výše úročených vkladů jednoho člena nebude moci překročit desetinásobek souhrnu jeho splacených členských vkladů.

V reakci na tyto změny jsme pro naše klienty již v prosinci 2014 připravili nový Termínovaný vklad Artesa Bonus, o který je mezi našimi klienty velký zájem. Díky novému vkladu mohou až dokonce letošního června uložit své peníze za výhodný úrok na 3 až 5 let a zároveň nebudou muset navyšovat své členské vklady až do konce roku 2017 na hodnotu 10% z výše jejich termínovaného vkladu. Nový produkt klientům navíc umožní část prostředků vybrat každých 12 měsíců a úroky z tohoto vkladu jsou připisovány s roční frekvencí na běžný účet. Další úpravy vkladových produktů připravujeme i na druhé pololetí letošního roku, aby byly atraktivní pro naše klienty i po zavedení limitu desetinásobku.

Rok 2014 je úspěšně za námi a plně se věnujeme implementaci nových podmínek pro fungování družstva daných ustanoveními Novely zákona o spořitelních a úvěrních družstvech a rovněž přípravě našeho deklarovaného strategického cíle, kterým je transformace spořitelního družstva na banku do konce roku 2017. Zkušený management jistě přispěje k zajištění realizace těchto náročných úkolů tak, aby družstvo potvrdilo úspěšný stabilní růst z minulých let.

Rok 2015 bude s ohledem na legislativní změny významným milníkem pro sektor družstevních záložen. Pevně věříme, že toto obtížné období úspěšně zvládneme a podaří se nám realizovat důležitý krok na cestě k naplnění našich strategických cílů.

V Praze, dne 26. května 2015

Mgr. Viktor Kazda
předseda představenstva

Základní ekonomické ukazatele

	2014	2013
	v tis. Kč	
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	61 091	109 894
Pohledávky za bankami	956 365	1 250 017
Pohledávky za klienty – členy	2 537 736	2 192 204
Dluhové cenné papíry	168 290	166 641
Ostatní aktiva	22 020	17 552
Aktiva celkem	3 745 502	3 736 308
Pasiva		
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	185	39 652
Závazky vůči klientům – členům	2 958 323	2 929 458
Základní kapitál	630 805	630 889
Ostatní složky vlastního kapitálu	36 612	35 125
Ostatní pasiva	119 577	101 184
Pasiva celkem	3 745 502	3 736 308
Výkaz zisku a ztráty		
Čisté výnosy z úroků	135 667	98 435
Čisté výnosy z poplatků a provizí	11 253	25 767
Zisk nebo ztráta z finančních operací	13 860	15 596
Správní náklady	(78 830)	(74 020)
Odpisy majetku	(7 459)	(5 424)
Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	(63 916)	(43 891)
Rezervy	1 312	(1 498)
Ostatní výnosy	89	20
Ostatní náklady	(7 700)	(4 647)
Daň z příjmů	(2 784)	(5 426)
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 492	4 912
Základní poměrové ukazatele podle metodiky ČNB		
Kapitálová průměřenost	19,30%	23,57%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,04%	0,15%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	0,23%	0,77%
Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	88 967	82 334
Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	1 988	1 631
Čistý zisk / ztráta na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	35	108

Regulatorní kapitál dle pravidel České národní banky

	2014	2013
	v tis. Kč	
Původní kapitál (Tier 1)		
Splacené členské vklady členů družstevní záložny	630 805	630 889
Povinné rezervní a rizikové fondy	7 025	6 043
Nerozdělený zisk z předchozích období	28 095	24 170
Nehmotný majetek (odčitatelná položka)	(5 354)	(6 951)
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier1+Tier2)	(146)	-
Regulatorní kapitál celkem	660 425	654 151
Kapitálové požadavky		
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia	253 046	198 538
Kapitálový požadavek k pozičnímu a měnovému riziku	-	15 655
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	20 734	7 842
Kapitálové požadavky celkem	273 780	222 035
Kapitálová přiměřenost	19,30%	23,57%

Základní informace o spořitelním družstvu

Obchodní firma:	Artesa, spořitelní družstvo
Sídlo:	Praha 2 - Vinohrady, Škrétova 490/12, PSČ 120 00
Identifikační číslo:	257 78 722
Právní forma:	družstvo
Datum zápisu do OR:	8. července 1999 (pod původním názvem Spořitelní a úvěrní družstvo Svatopluk)
Předmět činnosti:	finanční činnosti v rozsahu dle vydané licence
Statutární orgán:	představenstvo
Základní členský vklad:	100 Kč
Zapisovaný základní kapitál:	629 987 600 Kč

V roce 2014 byl průměrný počet zaměstnanců Artesy, spořitelního družstva (dále jen „Artesa“, „spořitelní družstvo“ nebo „družstvo“) 43, k 31. prosinci 2014 mělo spořitelní družstvo 42 zaměstnanců. Družstvo má pobočku v Praze na adrese Politických vězňů 21, 110 00 Praha 1 a v Ostravě na adrese 28. října 212/37, 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, tak i právnických osob.

K 31. prosinci 2014 měla Artesa 3 044 členů, základní členský vklad byl 100 Kč. Základní kapitál byl ve výši 630 805 tis. Kč. Stejně jako v předchozích letech, i v roce 2014 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 úločky finančních prostředků ve formě termínovaných 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.

Výjimku představují stát a jeho organizační složky, vyšší územní samosprávné celky a obce, právnické osoby jimi zřízené a právnické osoby, ve kterých jsou stát, vyšší územní samosprávné celky nebo obce výlučnými podílíky, a další veřejné instituce hospodařící s veřejnými prostředky. Tyto subjekty mohou využívat služeb spořitelního družstva, aniž by byly jeho členem.

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 2014

PŘEDSTAVENSTVO

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

Viktor Kazda je absolventem Univerzity Karlovy, fakulty právnické. Problematicke obchodního práva a finančních služeb se věnuje již více než 17 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

Dušan Moskaliev je absolventem Univerzity v Hradci Králové, fakulty Řízení a informačních technologií. V oblasti bankovníctví a finančních služeb pracuje již 17 let. V letech 1997 – 2001 pracoval v HypoVereinsbank (UniCredit Bank), 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. Roman Smetana FCCA
členství v představenstvu od 31. srpna 2012

Roman Smetana je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty podnikohospodářské. Ve finančních službách pracuje již téměř 14 let. Většinu své pracovní kariéry strávil ve společnosti PricewaterhouseCoopers v oddělení auditorských služeb pro banky a ostatní finanční instituce. Naposledy působil jako senior manažer.

KONTROLNÍ KOMISE

- Předseda: Ing. Zdeněk Štika
členství v kontrolní komisi od 11. září 2010
- Místopředseda: Mgr. Jan Vytiska
členství v kontrolní komisi od 28. března 2013
- Člen: Ing. Pavel Hejzlar
členství v kontrolní komisi od 23. června 2014

ÚVĚROVÁ KOMISE

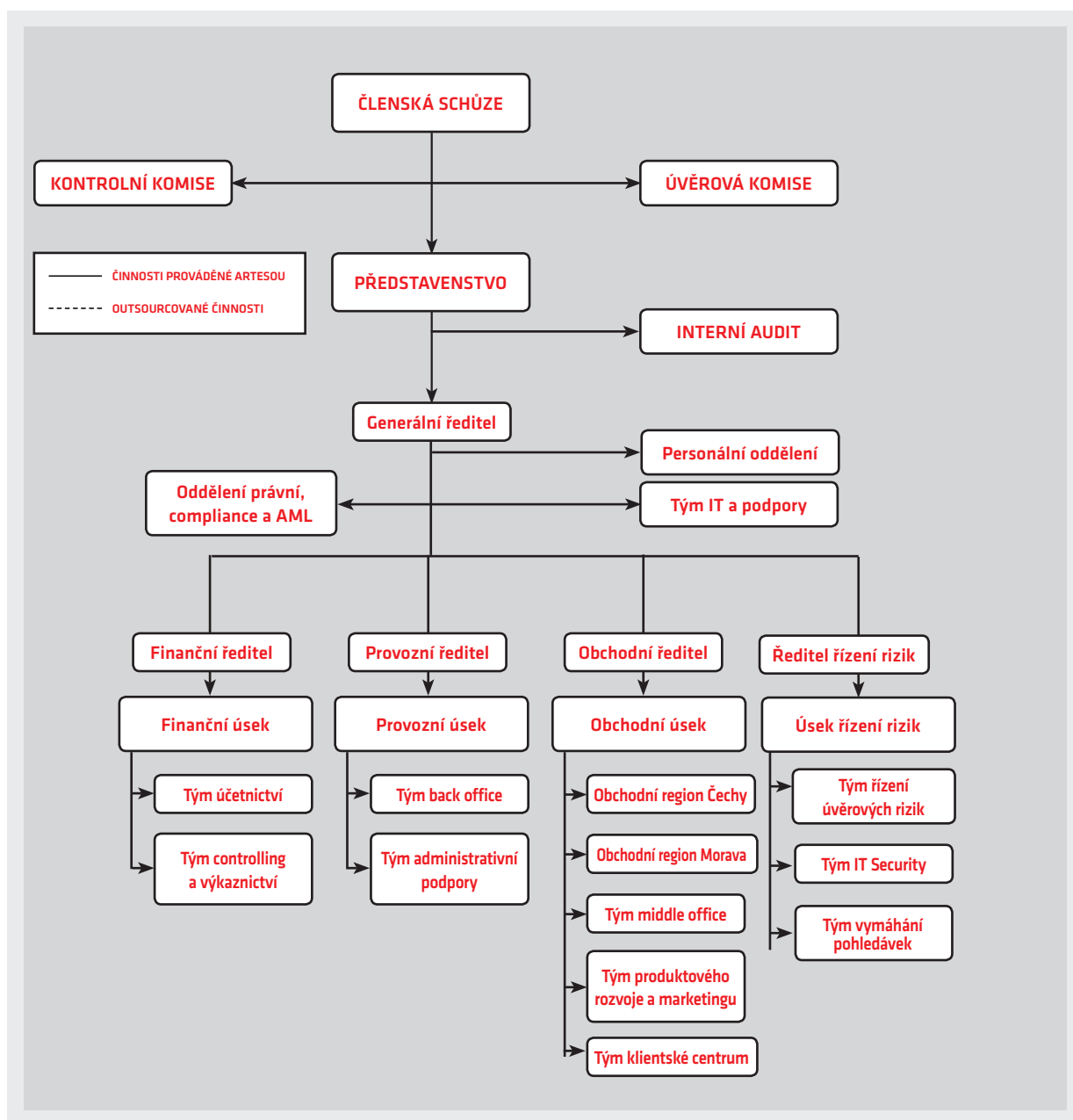
- Předseda: Evžen Bělohávek
členství v úvěrové komisi od 12. března 2014
- Člen: Ing. Jaroslav Nouza
členství v úvěrové komisi od 9. prosince 2014
- Člen: Ing. Jaroslav Bouřil
členství v úvěrové komisi od 31. srpna 2012

Výše uvedeným členům Kontrolní komise a Úvěrové komise byly v roce 2014 vyplaceny odměny za členství v celkové výši 266 tis. Kč. Plnění peněžní povahy z titulu členství v představenstvu, která byla členům orgánů spořitelního družstva poskytnuta, vyplývala vždy z běžného zaměstnaneckého vztahu ve spořitelním družstvu.

AUDITOR

Auditorem spořitelního družstva byla v roce 2014 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČ: 496 19 187.

Organizační struktura spořitelního družstva



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti spořitelního družstva a o stavu jeho majetku

Rok 2014 byl pro spořitelní družstvo úspěšným a ziskovým, dosažený zisk po zdanění ve výši 1 492 tis. Kč potvrdil nasměrování na ziskovou trajektorii. Artese se v souladu s předpoklady a finančně obchodním plánem podařilo dále pokračovat v obchodním růstu. Dalším úspěchem roku 2014 bylo zefektivnění poměru mezi nákladovou stranou hlavního zdroje financování – retailových vkladů a primární aktivitou Artesy, tedy poskytováním úvěrů.

Objem dosažených výnosů byl, stejně jako v předchozích letech, závislý především na výnosech z úroků a podobných výnosech, které oproti roku 2013 vzrostly o 20 % na 217 917 tis. Kč při současném poklesu nákladů na úroky a podobné náklady o 2%. Výnosy z poplatků a provizí poklesly meziročně o 56% na 13 934 tis. Kč, ruku v ruce s poklesem souvisejících nákladů na poplatky a provize o 55%. Správní náklady byly tak ve srovnání s rokem 2013 o 6 % vyšší a dosáhly 33 410 tis. Kč.

I v roce 2014 se zvětšila členská základna spořitelního družstva. Počet členů vzrostl z 2 843 na konci roku 2013 na 3 044 na konci roku 2014.

Bilanční suma spořitelního družstva se ve srovnání s rokem 2013 téměř nezměnila a na konci roku 2014 dosáhla 3 746 mil. Kč. Na straně aktiv zaznamenaly nárůst pohledávky za klienty – členy družstevních záložen, a to o 16% na celkových 2 538 mil. Kč. Primární zdroj financování tj. závazky vůči klientům se udržely na podobné úrovni jako v roce 2013.

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. Představenstvo se dále vyjadřovalo ke všem návrhům na poskytnutí nových úvěrů i na změny úvěrů stávajících.

S ohledem na svou velikost a zaměření spořitelní družstvo nevyvíjelo během roku 2014 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje, ochrany životního prostředí ani v pracovně právních vztazích.

Řádnou účetní závěrku spořitelního družstva za rok 2014 ověřila společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se závěrečným výrokem „bez výhrad“. Zpráva auditora a účetní závěrka jsou součástí této výroční zprávy.

Představenstvo se v roce 2015 bude maximálně soustředit na realizaci kroků směřujících k získání bankovní licence a transformace Artesy na banku.

V Praze, dne 26. května 2015

Mgr. Viktor Kazda
předseda představenstva

Ing. Dušan Moskaliev
místopředseda představenstva

Předpokládaný vývoj spořitelního družstva v roce 2015

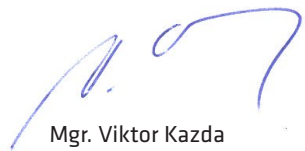
V roce 2015 chceme pokračovat v organickém růstu na straně depozit i úvěrů. Dále je naším cílem vylepšovat produktovou nabídku a úroveň poskytovaných služeb. V návaznosti na schválení novely Zákona o spořitelních a úvěrních družstvech zajistíme přizpůsobení fungování Artesy novým podmínkám. Naším střednědobým cílem je zahájit transformaci Artesy na banku, tj. realizovat změnu právní formy na akciovou společnost a požádat o udělení bankovní licence. Dosažení tohoto cíle bude podpořeno dalším rozvojem v oblasti informačních technologií a jejich zabezpečení, optimalizací firemních procesů, vylepšením předpisové základny a kontrolní činnosti.

Hlavním zdrojem prostředků pro Artesu zůstává vlastní kapitál a vklady klientů. Vzhledem k tomu, že družstvo neplánuje rozšiřovat počet svých poboček, bude se při získávání vkladů soustředit na konkurenceschopnost úrokových sazeb u svých depozitních produktů. Na trhu v současnosti stále pokračuje snižování sazeb na klientských vkladech nabízených bankami, včetně spořicíh účtů nových menších bank. Spořitelní družstva naopak úrokové sazby zvyšují a snaží se zajistit dostatek klientských vkladů s delší dobou splatností před tím, než začne platit omezení výše úročených depozit členů družstev v závislosti na výši jejich členských vkladů. Proto také Artesa na konci roku 2014 připravila nový termínovaný vklad, kterým reaguje na schválené nové legislativní podmínky pro fungování záložen. Souběžně pracujeme na změně business modelu, abychom se vypořádali s novým legislativním rámcem.

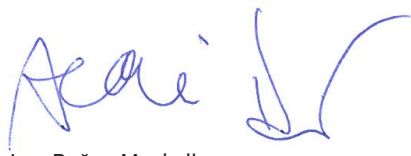
V oblasti umístování získaných vkladů formou úvěrového financování je konkurence výrazně větší. Velké banky se zaměřují stále na standardní úvěry s dobrou návratností u dlouhodobě fungujících subjektů s dobrými finančními výsledky. Vzhledem k současné stále ještě utlumené poptávce po dluhovém financování, jsou některé menší banky ochotny akceptovat větší míru rizika a financovatelných projektů se zajištěním zástavou nemovitosti je omezené množství. Proto se Artesa bude nadále zaměřovat na zcela individuální přístup k žádostem o úvěr, rychlost jejich vyřízení a pružné reagování na potřeby klientů.

Naším cílem je v roce významných změn si zachovat přízeň našich klientů i a navzdory nutnosti realizovat velké investice udržet výdaje družstva pod kontrolou.

V Praze, dne 26. května 2015



Mgr. Viktor Kazda
předseda představenstva



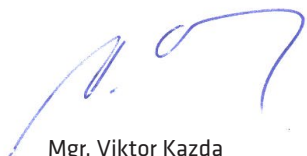
Ing. Dušan Moskaliev
místopředseda představenstva

Návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2014

Představenstvo navrhuje následující způsob rozdělení zisku za rok 2014 ve výši 1 492 tis. Kč:

- příděl do rezervního fondu ve výši 149 tis. Kč
- příděl do rizikového fondu ve výši 149 tis. Kč
- výplata vypořádacích podílů ve výši 6 tis. Kč
- převod do nerozděleného zisku ve výši 1 188 tis. Kč

V Praze, dne 26. května 2015



Mgr. Viktor Kazda
předseda představenstva



Ing. Dušan Moskaliev
místopředseda představenstva

Zpráva úvěrové komise o činnosti v roce 2014

Úvěrová komise Artesa, spořitelní družstvo se v průběhu roku 2014 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 2014 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 2014 ručitelem žádného z úvěrů, které spořitelní družstvo poskytlo.

K úvěrovému portfoliu byly k 31. prosinci 2014 vytvořeny opravné položky ve výši 89 486 tis. Kč.

Klasifikace úvěrového portfolia, dle pravidel ČNB, byla ke dni 31. prosince 2014 následující:

Standardní pohledávky	54,2 %
Sledované pohledávky	10,6 %
Nestandardní pohledávky	25,4 %
Pochybné pohledávky	0,4 %
Ztrátové pohledávky	9,4 %

V Praze, dne 26. května 2015



Evžen Bělohávek
předseda úvěrové komise

Zpráva kontrolní komise o činnosti v roce 2014

Kontrolní komise spořitelního družstva se v roce 2014 sešla ke svému jednání celkem sedmkrát (27. 1. 2014, 18. 2. 2014, 27. 3. 2014, 30. 4. 2014, 13. 5. 2014, 16. 9. 2014, a 11. 12. 2014). 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 2014 podali členové spořitelního družstva 4 stížnosti 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 tématikou nemusela zabývat.

Na základě provedené kontroly doporučuje kontrolní komise členské schůzi schválit výroční zprávu včetně roční účetní závěrky za rok 2014 a odsouhlasit rozdělení zisku, vzniklého v roce 2014 dle návrhu představenstva.

Kontrolní komise přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014. 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.

V Praze, dne 26. května 2015



Ing. Zdeněk Štika
předseda kontrolní komise

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014

Spořitelní družstvo neposkytlo v roce 2014 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 2014 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. 3 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí ze dne 3. ledna 2012
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

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 ovládající osoby nebo na popud Artesa Safe Deposit.

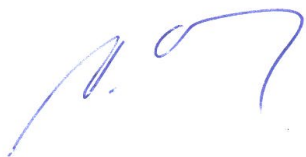
Struktura vztahů mezi osobami ve smyslu § 82 odst. 2 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), jsou následující. Společnost Artesa Capital a. s. má vedle spořitelního družstva kvalifikovanou účast i na společnosti Artesa Safe Deposit s.r.o., IČ 271 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 ovládání 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 2015



Mgr. Viktor Kazda
předseda představenstva



Ing. Dušan Moskaliev
místopředseda představenstva

Skutečnosti nastalé po rozvahovém dni do dne vyhotovení výroční zprávy

Vedení spořitelního družstva nejsou známy žádné jiné události, které by nastaly po rozvahovém dni do dne vyhotovení výroční zprávy a které nejsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

FINANČNÍ ČÁST

Rozvaha

k 31. prosinci 2014

		Poznámka	31. 12. 2014	31. 12. 2013
			v tis. Kč	
AKTIVA				
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	9	61 091	109 894
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10	956 365	1 250 017
v tom: a) splatné na požádání			814 453	624 201
b) ostatní pohledávky			141 912	625 816
4	Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	11	2 537 736	2 192 204
b) ostatní pohledávky			2 537 736	2 192 204
5	Dluhové cenné papíry	12	168 290	166 641
b) vydané ostatními osobami			168 290	166 641
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	13	5 354	6 951
10	Dlouhodobý hmotný majetek	14	7 143	5 967
11	Ostatní aktiva	15	8 538	2 692
13	Náklady a příjmy příštích období		985	1 942
Aktiva celkem			3 745 502	3 736 308
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	16	185	39 652
v tom: a) splatné na požádání			185	184
b) ostatní závazky			-	39 468
2	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	16	2 958 323	2 929 458
v tom: a) splatné na požádání			332 652	267 234
b) ostatní závazky			2 625 671	2 662 224
4	Ostatní pasiva	17	113 415	91 983
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 932	3 826
6	Rezervy	19	4 230	5 375
b) na daně			3 657	3 490
c) ostatní			573	1 885
8	Základní kapitál	18	630 805	630 889
z toho: a) splacený základní kapitál			630 805	630 889
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	20	7 025	6 043
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			7 025	6 043
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20	28 095	24 170
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	20	1 492	4 912
Pasiva celkem			3 745 502	3 736 308

		Poznámka	31. 12. 2014	31. 12. 2013
		v tis. Kč		
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	22	1 65 400	367 211
4	Pohledávky z pevných termínových operací	22	209 858	167 825
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	22	-	121 532
10	Přijaté zástavy a zajištění	22	2 429 887	2 142 955
12	Závazky z pevných termínových operací	22	216 028	174 143

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2014

	Poznámka	2014	2013
		v tis. Kč	
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	217 917	182 046
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		8 733	7 297
2 Náklady na úroky a podobné náklady	3	(82 250)	(83 611)
4 Výnosy z poplatků a provizí	4	13 934	31 691
5 Náklady na poplatky a provize	4	(2 681)	(5 924)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	13 860	15 596
7 Ostatní provozní výnosy	6	89	20
8 Ostatní provozní náklady	6	(7 700)	(4 647)
9 Správní náklady	7	(78 830)	(74 020)
v tom: a) náklady na zaměstnance		(45 420)	(42 999)
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		(11 300)	(10 299)
b) ostatní správní náklady		(33 410)	(31 021)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	13, 14	(7 459)	(5 424)
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	19	23 921	13 023
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	19	(87 837)	(56 914)
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	19	1 312	(1 498)
19 Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		4 276	10 338
23 Daň z příjmů	21	(2 784)	(5 426)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 492	4 912

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2014

	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
	v tis. Kč			
Zůstatek k 1. 1. 2013	630 850	155	30 059	661 064
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	4 912	4 912
Navýšení kapitálu	-	5 888	(5 888)	-
Převody do fondů	39	-	-	39
Ostatní změny (navýšení/vypořádání členských vkladů)	-	-	(1)	(1)
Zůstatek k 1. 1. 2014	630 889	6 043	29 082	666 014
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	1 492	1 492
Převody do fondů	-	982	(982)	-
Navýšení kapitálu	32	-	-	32
Ostatní změny (navýšení/vypořádání členských vkladů)	(116)	-	(5)	(121)
Zůstatek k 31. 12. 2014	630 805	7 025	29 587	667 417

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosincem 2014

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika spořitelního družstva

Vznik a charakteristika spořitelního družstva

Artesa, spořitelní družstvo (dále jen „spořitelní 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
Česká republika

Identifikační číslo

25778722

Členové představenstva k 31. prosinci 2014

Mgr. Viktor Kazda (předseda představenstva)
Ing. Dušan Moskaliev (místopředseda představenstva)
Ing. Roman Smetana FCCA (člen představenstva)

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2014 byly provedeny následující změny v představenstvu spořitelního družstva:

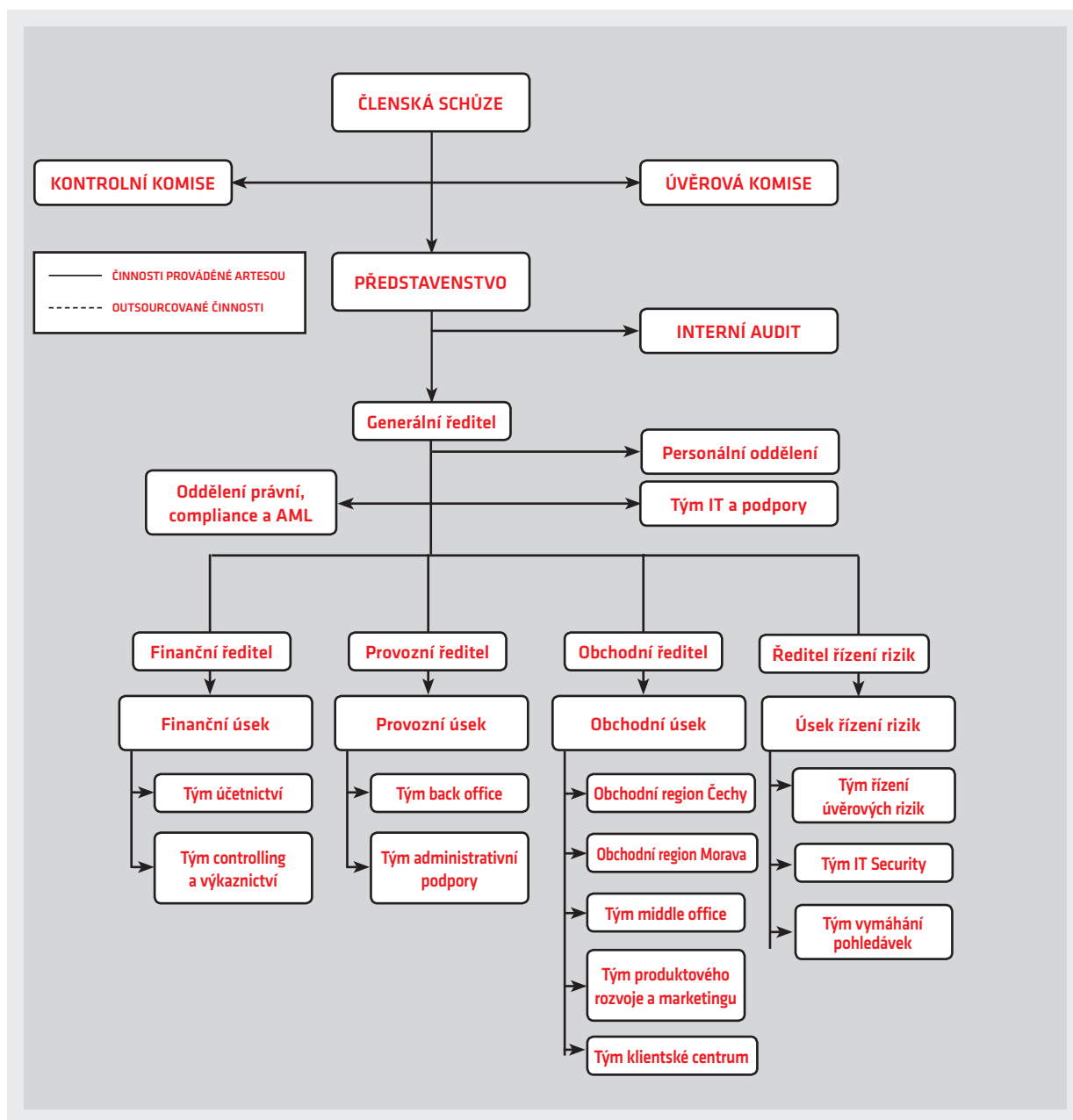
dne 23. června 2014 byl zvolen do funkce předsedy představenstva spořitelního družstva Mgr. Viktor Kazda

dne 23. července 2014 odstoupil z představenstva spořitelního družstva Ing. Pavel Ráliš MBA

dne 25. července 2014 byl zvolen do funkce místopředsedy představenstva Ing. Dušan Moskaliev

Organizační struktura

Organizační struktura spořitelního družstva k 31. prosinci 2014:



(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 pasív.

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 částí, 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 rizikovosti 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 snížená 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 ztrát 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 24 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 pravidlech obezřetného podnikání 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 neprohlášeným 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) Přepočet 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 vyhlášeným 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:

- a) 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),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- c) 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 2014 nezměnilo žádné účetní metody a postupy a zároveň neprovedlo žádnou opravu hodnot za minulé účetní období.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

	2014	2013
	v tis. Kč	
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	4 914	7 210
z úvěrů	204 270	167 539
z dluhových cenných papírů	8 733	7 297
Celkem	217 917	182 046
Náklady na úroky a podobné náklady		
z vkladů	(79 935)	(83 111)
z úvěrů	(2 315)	(500)
Celkem	(82 250)	(83 611)
Čistý úrokový výnos	135 667	98 435

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2014	2013
	v tis. Kč	
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku a vedení účtů klientů / členů	1 884	1 959
z úvěrových činností	12 050	29 732
Celkem	13 934	31 691
Náklady na poplatky a provize		
na platební styk a vedení účtů u bank	(1 326)	(1 893)
na zprostředkování obchodů	(1 355)	(4 031)
Celkem	(2 681)	(5 924)

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2014	2013
	v tis. Kč	
Zisk / ztráta z operací s cennými papíry	(1 720)	(639)
Zisk / ztráta z operací s deriváty	133	(4 720)
Zisk / ztráta z devizových operací	40	156
Kurzové rozdíly	15 407	20 799
Celkem	13 860	15 596

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

	2014	2013
	v tis. Kč	
Ostatní provozní výnosy		
Ostatní	89	20
Celkem	89	20
Ostatní provozní náklady		
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	(4 860)	(4 247)
Postoupení pohledávek	(1 144)	-
Ostatní	(1 696)	(400)
Celkem	(7 700)	(4 647)

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2014	2013
	v tis. Kč	
Mzdy a odměny zaměstnanců	(34 120)	(32 700)
Sociální a zdravotní pojištění	(11 113)	(10 117)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(187)	(182)
Náklady na zaměstnance celkem	(45 420)	(42 999)
Ostatní správní náklady	(33 410)	(31 021)
Náklady na právní a daňové poradenství	(10 449)	(8 904)
Náklady na odměny auditorské společnosti	(506)	(441)
Povinný audit roční účetní závěrky	(441)	(441)
Jiné ověřovací služby	(65)	-
Ostatní náklady	(22 455)	(21 676)
Nájemné	(7 378)	(6 500)
Marketing	(1 381)	(1 191)
Poradenství	(2 080)	(2 110)
Informační technologie	(6 938)	(4 887)
Ostatní náklady	(4 678)	(6 988)
Správní náklady celkem	(78 830)	(74 020)

Členům orgánů družstevní záložny byly v roce 2014 vyplaceny odměny za členství v celkové výši 266 tis. Kč (2013: 145 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců a členů orgánů družstevní záložny byl následující:

	2014	2013
Zaměstnanci	43	43
Členové orgánů družstevní záložny	9	9

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

	2014	2013
	v tis. Kč	
Závazky	448	11
Náklady	(1 323)	(1 714)

V roce 2014 ani v roce 2013 spořitelní 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 řídícími a dozorčími orgány. Tyto transakce jsou uvedeny v tabulce číslo 16 c).

9. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	2014	2013
	v tis. Kč	
Pokladní hotovost	5 084	7 551
Vklady u centrálních bank	56 007	102 343
Celkem	61 091	109 894

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

(a) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	2014	2013
		v tis. Kč
Běžné účty	814 453	624 201
Termínované vklady	141 912	625 816
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem	956 365	1 250 017

(b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Spořitelní družstvo neposkytlo a neevidovalo v průběhu let 2014 a 2013 úvěry zvláštního charakteru.

(c) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Spořitelní družstvo v průběhu let 2014 a 2013 neodepsalo žádné pohledávky za bankami či družstevními záložnami.

(d) Analýza pohledávek za bankami podle zeměpisných oblastí

	2014	2013
		v tis. Kč
Česká republika	905 666	1 200 022
Evropská unie	50 699	49 995
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem	956 365	1 250 017

Pro zařazení pohledávek do zeměpisných oblastí je určující země dlužníka.

11. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

	2014	2013
	v tis. Kč	
Standardní	1 376 641	1 201 538
Sledované	270 500	594 147
Nestandardní	653 141	153 889
Pochybné	9 807	83 786
Ztrátové	317 133	209 963
Pohledávky za klienty celkem	2 627 222	2 243 323
Opravné položky (poznámka 19)	(89 486)	(51 119)
Zůstatková hodnota pohledávek za klienty celkem	2 537 736	2 192 204

Z pohledávek evidovaných k 31. prosinci 2014 spořitelní družstvo v roce 2014 restrukturalizovalo pohledávky za klienty v celkovém objemu 106 596 tis. Kč (2013: 32 285 tis. Kč).

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

	2014	2013
	v tis. Kč	
Nefinanční organizace	2 540 080	2 185 016
Domácnosti (živnosti)	58 336	25 780
Obyvatelstvo (rezidenti)	28 806	32 527
Pohledávky za klienty celkem	2 627 222	2 243 323
Opravné položky (poznámka 19)	(89 486)	(51 119)
Zůstatková hodnota pohledávek za klienty celkem	2 537 736	2 192 204

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Spořitelní družstvo neposkytlo a neevidovalo v průběhu let 2014 a 2013 úvěry zvláštního charakteru.

(d) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

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

	2014	2013
	v tis. Kč	
Peněžní prostředky v držení spořitelního družstva	71 841	3 357
Zajištění nemovitostí	2 001 297	1 904 383
Zajištění movitým majetkem	184 870	74 723
Ostatní zajištění	171 879	160 492
Celkem zajištěno	2 429 887	2 142 955
Nezajištěno	197 335	100 368
Celkem	2 627 222	2 243 323

(e) Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

	2014	2013
		v tis. Kč
Česká republika	2 492 419	2 176 853
Švýcarsko	45 317	15 351
Celkem	2 537 736	2 192 204

Pro zařazení pohledávek do zeměpisných oblastí je určující země dlužníka.

(f) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

V roce 2014 odepsalo spořitelní družstvo pohledávky v celkovém objemu 25 549 tis. Kč.
V roce 2013 odepsalo spořitelní družstvo pohledávky v celkovém objemu 1 872 tis. Kč.

(g) Konsorcionální úvěry

Spořitelní družstvo neposkytlo v letech 2014 a 2013 žádné konsorciální úvěry.

(h) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke spořitelnímu družstvu

V průběhu let 2014 a 2013 nemělo spořitelní družstvo žádné pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke spořitelnímu družstvu.

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY**(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru spořitelního družstva**

	2014	2013
		v tis. Kč
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou	139 496	137 230
Cenné papíry držené do splatnosti	28 749	29 411
Čistá účetní hodnota	168 290	166 641

(b) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou

	2014 Tržní cena	2013 Tržní cena
		v tis. Kč
Vydané finančními institucemi		
Kótované na burze v ČR	-	28 578
	-	28 578
Vydané nefinančními institucemi		
Kótované na burze v ČR	139 496	108 652
Dluhové cenné papíry k obchodování celkem	139 496	137 230

(c) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

	2014 Účetní hodnota	2014 Tržní cena
	v tis. Kč	
Vydané finančními institucemi		
Kótované na burze v ČR	28 794	26 488
Dluhové cenné papíry k obchodování celkem	28 794	26 488

	2013 Účetní hodnota	2013 Tržní cena
	v tis. Kč	
Vydané finančními institucemi		
Kótované na burze v ČR	29 411	27 921
Dluhové cenné papíry k obchodování celkem	29 411	27 921

13. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

	Software	Ostatní nehmotný majetek	Drobný nehmotný majetek do 60 tis. Kč	Celkem
	v tis. Kč			
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2013	8 276	-	56	8 341
Přírůstky	2 378	50	220	2 648
Úbytky	-	-	60	60
K 31. prosinci 2013	10 654	50	225	10 929
K 1. lednu 2014	10 654	50	225	10 929
Přírůstky	3 533	-	107	3 640
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2014	14 187	50	332	14 569
Oprávký				
K 1. lednu 2013	938	-	65	1 003
Odpisy	2 809	6	220	3 035
Úbytky	-	-	60	60
K 31. prosinci 2013	3 747	6	225	3 978
K 1. lednu 2014	3 747	6	225	3 978
Odpisy	5 121	9	107	5 237
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2014	8 868	15	332	9 215
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2013	6 907	44	-	6 951
K 31. prosinci 2014	5 319	35	-	5 354

14. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

	Hmotný majetek	Pořízení majetku	Drobný hmotný majetek do 40 tis. Kč	Celkem
	v tis. Kč			
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2013	1 493	2 668	2 739	6 900
Přírůstky	5 676	-	1 485	7 161
Úbytky	(25)	(2 668)	(25)	(2 718)
K 31. prosinci 2013	7 144	-	4 199	11 343
K 1. lednu 2014	7 144	-	4 199	11 343
Přírůstky	3 033	3 399	366	6 798
Úbytky	-	(3 399)	(4)	(3 403)
K 31. prosinci 2014	10 177	-	4 561	14 738
Oprávký				
K 1. lednu 2013	298	-	2 739	3 037
Odpisy	904	-	1 485	2 389
Úbytky	(25)		(25)	(50)
K 31. prosinci 2013	1 177	-	4 199	5 376
K 1. lednu 2014	1 177	-	4 199	5 376
Odpisy	1 857	-	365	2 222
Úbytky	-		(3)	(3)
K 31. prosinci 2014	3 034	-	4 561	7 595
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2013	5 967		-	5 967
K 31. prosinci 2014	7 143	-	-	7 143

15. OSTATNÍ AKTIVA

	2014	2013
	v tis. Kč	
Poskytnuté provozní zálohy	2 766	2 550
Odložená daňová pohledávka (poznámka 21)	5 751	121
Ostatní pohledávky	21	21
Celkem	8 538	2 692

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 nebyly žádné z pohledávek po lhůtě splatnosti.

16. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM, BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

(a) Analýza závazků vůči bankám a spořitelním družstvům

	2014	2013
		v tis. Kč
Běžné účty	185	184
Spořicí vklady	-	-
Úvěry	-	39 468
Závazky vůči bankám a spořitelním družstvům celkem	185	39 652

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

	Splatné na požádání	Termínové se splatností	Celkem
			v tis. Kč
K 31. prosinci 2014			
Nefinanční organizace	128 791	178 112	306 903
Neziskové organizace	895	36 020	36 915
Domácnosti (živnosti)	37 423	8 722	46 145
Obyvatelstvo	72 209	2 386 354	2 458 563
Nerezidenti	93 334	16 463	109 797
Celkem	332 652	2 625 671	2 958 323
K 31. prosinci 2013			
Nefinanční organizace	162 437	183 810	346 247
Neziskové organizace	1 280	30 173	31 453
Domácnosti (živnosti)	37 436	19 021	56 457
Obyvatelstvo	36 306	2 363 416	2 399 722
Nerezidenti	29 775	65 804	95 579
Celkem	267 234	2 662 224	2 929 458

Spořitelní družstvo v letech 2014 a 2013 nevykázalo žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke spořitelnímu družstvu

	Řídící orgány	Dozorčí orgány
	v tis. Kč	
K 1. lednu 2013	203	6
Přírůstky	-	-
Úbytky	(3)	(5)
K 31. prosinci 2013	200	1
K 1. lednu 2014	200	1
Přírůstky	-	1
Úbytky	(200)	-
K 31. prosinci 2014	0	2

17. OSTATNÍ PASIVA

	2014	2013
	v tis. Kč	
Závazky vůči různým věřitelům	4 718	2 984
Záporné reálné hodnoty derivátů (poznámka 22)	6 170	6 318
Daňové závazky	1 431	1 745
Závazky k zaměstnancům	3 807	3 260
Závazky z ukončeného členství	329	101
Závazky vůči Fondu pojištění vkladů	-	1 154
Ostatní krátkodobé závazky	534	2 277
Nespárované splátky úvěrů	94 655	73 704
Dohadné účty pasivní	1 771	440
Celkem	113 415	91 983

K 31. prosinci 2014 mělo spořitelní družstvo závazky po lhůtě splatnosti ve výši 192 tis. Kč.

K 31. prosinci 2013 mělo spořitelní družstvo závazky po lhůtě splatnosti ve výši 52 tis. Kč.

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2014 byl splacený základní kapitál spořitelního družstva ve výši 630 805 tis. Kč (rok 2013: 630 889 tis. Kč).

K 31. prosinci 2014 mělo spořitelní družstvo 3 044 členů (2 843 členů v roce 2013), základní členský vklad činil 100 Kč (2013: 100 Kč).

(a) Struktura základního kapitálu

	2014	2013
	v tis. Kč	
Splacené základní členské vklady	304	284
Splacené další členské vklady	630 501	630 605
Celkem	630 805	630 889
Zapisovaný základní kapitál	629 988	629 988
Nezapisovaný základní kapitál	817	901

(b) Osoby s kvalifikovanou účastí

K 31. prosinci 2014 měla podíl na splaceném základním kapitálu spořitelního družstva vyšší než 10 % následující společnost:

Název	Sídlo	Objem členských vkladů	Podíl na splaceném základním kapitálu
Artesa Capital a.s.	Praha, ČR	629 988	99,87 %
Celkem		629 988	99,87 %

K 31. prosinci 2013 měla podíl na splaceném základním kapitálu spořitelního družstva vyšší než 10 % následující společnost:

Název	Sídlo	Objem členských vkladů	Podíl na splaceném základním kapitálu
Artesa Capital a.s.	Praha, ČR	629 988	99,86 %
Celkem		629 988	99,86 %

19. OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY

(a) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

	v tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2013	9 102
Tvorba v průběhu roku	56 914
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(13 023)
Použití opravných položek	(1 874)
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2013	51 119
Zůstatek k 1. lednu 2014	51 119
Tvorba v průběhu roku	87 837
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(23 921)
Použití opravných položek	(25 549)
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2014	89 486

Opravné položky dle klasifikace úvěrů

	2014	2013
	v tis. Kč	
Klasifikace úvěrů		
Sledované úvěry	-	154
Nestandardní úvěry	9 404	3 095
Pochybné úvěry	717	6 568
Ztrátové úvěry	79 365	41 302
Celkem	89 486	51 119

(b) Rezervy

Změna stavu rezerv

	Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy	Celkem
	v tis. Kč		
Zůstatek k 1. lednu 2013	4 055	387	4 442
Tvorba	5 504	1 885	7 389
Rozpuštění	(4 055)	(387)	(4 442)
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	(2 014)	-	(2 014)
Zůstatek k 31. prosinci 2013	3 490	1 885	5 375
Zůstatek k 1. lednu 2014	3 490	1 885	5 375
Tvorba	8 420	573	8 993
Rozpuštění	(3 490)	(1 885)	(5 375)
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	(4 763)	-	(4 763)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	3 657	573	4 230

K 31. prosinci 2014 spořitelní družstvo vykazovalo rezervu na daň z příjmů ve výši 8 420 tis. Kč (2013: 5 504 tis. Kč) sníženou o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 4 763 tis. Kč (2013: 2 014 tis. Kč) a výsledný závazek 3 657 tis. Kč (2013: 3 490 tis. Kč) byl vykázán v řádku „Rezervy na daně“.

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

Spořitelní družstvo hospodařilo v roce 2014 se ziskem ve výši 1 492 tis. Kč. Tento zisk navrhuje spořitelní družstvo rozdělit následujícím způsobem:

	2014
	v tis. Kč
Příděl do rezervního fondu	149
Příděl do rizikového fondu	149
Výplata vypořádacích podílů	6
Převod do nerozděleného zisku	1188
Čistý zisk	1492

Rozdělení zisku za rok 2013 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH / POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

	2014	2013
		v tis. Kč
Daň splatná za běžné účetní období	8 413	5 504
Daň splatná za minulá účetní období	-	(27)
Daň odložená	(5 629)	(51)
Daňový náklad celkem	2 784	5 426

(b) Daň splatná za běžné účetní období

	2014	2013
		v tis. Kč
Zisk před zdaněním	4 276	10 338
Daňově neuznatelné náklady	126 454	59 749
Výnosy nepodléhající zdanění	(86 452)	(41 119)
Daňový základ	44 278	28 968
Splatná daň z příjmů ve výši 19%	8 413	5 504

(c) Odložený daňový dluh/pohledávka

	2014	2013
	v tis. Kč	
Odložený daňový dluh		
Hmotný a nehmotný majetek	106	-
Odložený daňový dluh celkem	106	-
Odložená daňová pohledávka		
Rezerva na nevybranou dovolenou	109	121
Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	5 748	
Odložená daňová pohledávka celkem	5 857	121
Čistá odložená daňová pohledávka	5 751	121

Spořitelní družstvo zaúčtovalo 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. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**(a) Poskytnuté přísliby a záruky**

	2014	2013
	v tis. Kč	
Nečerpané úvěrové linky klientům	165 400	367 211
Celkem	165 400	367 211

Nečerpané úvěrové linky klientům jsou jednostranně neodvolatelné.

(a) Přijaté přísliby a záruky

	2014	2013
	v tis. Kč	
Nečerpané úvěrové linky od bank	-	121 532
Celkem	-	121 532

Nečerpané úvěrové linky od bank jsou jednostranně neodvolatelné.

(c) Přijaté zástavy a zajištění

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

	2014	2013
	v tis. Kč	
Peněžní prostředky v držení spořitelního družstva	71 841	3 357
Zajištění nemovitostí	2 001 297	1 904 383
Zajištění movitým majetkem	184 870	74 723
Ostatní zajištění	171 879	160 492
Celkem	2 429 887	2 142 955

(e) Deriváty k obchodování

	2014			2013		
	Smluvní částky			Smluvní částky		
	Pohledávka	Závazek	Reálná hodnota	Pohledávka	Závazek	Reálná hodnota
	v tis. Kč					
Měnové deriváty						
Forwardy	151 012	152 488	(1 476)	50 727	50 637	90
Swapy	58 846	63 540	(4 694)	117 098	123 506	(6 408)
Měnové deriváty celkem	209 858	216 028	(6 170)	167 825	174 143	(6 318)

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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.

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 (overnight) 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 pohledávek za klienty může být ovlivněna opční možností klienta prodloužit splatnost úvěru.

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez spe- cifikace	Celkem
v tis. Kč						
K 31. prosinci 2014						
Pokladní hotovost a vklady u CB	61 091	-	-	-	-	61 091
Pohledávky za bankami	955 226	1 139	-	-	-	956 365
Pohledávky za klienty	427 233	536 770	1 093 090	243 639	237 004	2 537 736
Dluhové cenné papíry	64 042	15 352	88 896	-	-	168 290
Ostatní	21	2 589	6 762	-	12 648	22 020
Celkem	1 507 613	555 850	1 188 748	243 639	249 652	3 745 502
Závazky vůči bankám	185	-	-	-	-	185
Závazky vůči klientům	1 043 501	1 026 715	885 477	2 630	-	2 958 323
Ostatní	110 724	8 853	-	-	667 417	781 246
Celkem	1 154 410	1 035 568	885 477	2 630	667 417	3 745 502
Gap	353 203	(479 718)	303 271	241 009	(417 765)	-
Kumulativní gap	353 203	(126 515)	176 756	417 765	-	-
Zbytková splatnost derivátů						
Pohledávky z pevných termínovaných operací	209 858	-	-	-	-	209 858
Závazky z pevných termínovaných operací	(216 028)	-	-	-	-	(216 028)
K 31. prosinci 2013						
Pokladní hotovost a vklady u CB	109 894	-	-	-	-	109 894
Pohledávky za bankami	1 016 005	234 012	-	-	-	1 250 017
Pohledávky za klienty	192 075	242 437	1 465 538	124 194	167 960	2 192 204
Dluhové cenné papíry	30 741	94	135 806	-	-	166 641
Ostatní	3 244	1 396	1 004	-	11 908	17 552
Celkem	1 351 959	477 939	1 602 348	124 194	179 868	3 736 308
Závazky vůči bankám	184	39 468	-	-	-	39 652
Závazky vůči klientům	902 882	1 312 811	697 799	801	15 165	2 929 458
Ostatní	82 773	8 296	3 935	-	667 417	767 198
Celkem	990 906	1 360 575	701 734	801	682 292	3 736 308
Gap	361 053	(882 636)	900 614	123 393	(502 424)	-
Kumulativní gap	361 053	(521 583)	379 031	502 424	-	-
Zbytková splatnost derivátů						
Pohledávky z pevných termínovaných operací	101 566		66 259			167 825
Závazky z pevných termínovaných operací	(103 329)		(70 814)			(174 143)

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

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. Aktivita 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.

Úroková citlivost aktiv a pasiv spořitelního družstva

	Do 3	Od 3 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez spe- cifikace	Celkem
v tis. Kč						
K 31. prosinci 2014						
Pokladní hotovost a vklady u CB	9 382	-	-	-	51 709	61 091
Pohledávky za bankami	955 226	1 139	-	-	-	956 365
Pohledávky za klienty	426 515	536 737	1 221 156	115 607	237 721	2 537 736
Dluhové cenné papíry	139 394	0	28 896	-	-	168 290
Celkem	1 530 517	537 876	1 250 052	115 607	289 430	3 723 482
Závazky vůči bankám	185	-	-	-	-	185
Závazky vůči klientům	1 054 719	492 411	488 563	920 000	2 630	2 958 323
Ostatní úrokově citlivá pasiva	119 717	4 623	-	-	30 865	155 205
Celkem	1 174 621	497 034	488 563	920 000	33 495	3 113 713
Gap	355 896	40 842	761 489	(804 393)	255 935	609 769
Kumulativní gap	355 896	396 738	1 158 227	353 834	609 769	-
K 31. prosinci 2013						
Pokladní hotovost a vklady u CB	57 808	-	-	-	52 086	109 894
Pohledávky za bankami	1 016 005	234 012	-	-	-	1 250 017
Pohledávky za klienty	192 075	242 437	1 465 538	124 194	167 960	2 192 204
Dluhové cenné papíry	137 745	-	28 896	-	-	166 641
Celkem	1 403 633	476 449	1 494 434	124 194	220 046	3 718 756
Závazky vůči bankám	184	39 468	-	-	-	39 652
Závazky vůči klientům	716 147	1 347 238	720 107	130 801	15 165	2 929 458
Ostatní úrokově citlivá pasiva	81 564	10 310	3 935	-	-	95 809
Celkem	797 895	1 397 016	724 042	130 801	15 165	3 064 919
Gap	605 737	(920 567)	770 392	(6 607)	204 881	653 836
Kumulativní gap	605 737	(314 830)	455 562	448 955	653 836	-

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:

Devizová pozice spořitelního družstva

	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
	v tis. Kč				
K 31. prosinci 2014					
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	61 091	-	61 091
Pohledávky za bankami	122 375	30	831 146	2 814	956 365
Pohledávky za klienty	161 385	-	2 376 351	-	2 537 736
Dluhové cenné papíry	63 061	-	105 229	-	168 290
Dlouhodobý nehmotný majetek	39	280	5 035	-	5 354
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	7 143	-	7 143
Ostatní aktiva	-	-	8 538	-	8 538
Náklady a příjmy příštích období	-	-	985	-	985
Celkem	346 860	310	3 395 518	2 814	3 745 502
Závazky vůči bankám	-	-	185	-	185
Závazky vůči klientům	25 313	6	2 930 224	2 780	2 958 323
Ostatní pasiva	95 059	-	18 345	11	113 415
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	1 932	-	1 932
Rezervy	-	-	4 230	-	4 230
Vlastní kapitál	-	-	667 417	-	667 417
Celkem	120 372	6	3 622 333	2 791	3 745 502
Dlouhé pozice derivátů	-	-	209 858	-	209 858
Krátké pozice derivátů	216 028	-	-	-	216 028
Čistá devizová pozice	10 460	304	(16 957)	23	(6 170)

Devizová pozice spořitelního družstva

	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
	v tis. Kč				
K 31. prosinci 2013					
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	109 894	-	109 894
Pohledávky za bankami	94 209	444	1 155 267	97	1 250 017
Pohledávky za klienty	56 426	-	2 135 778	-	2 192 204
Dluhové cenné papíry	62 558	28 578	75 504	-	166 641
Dlouhodobý nehmotný majetek	20	280	6 651	-	6 951
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	5 967	-	5 967
Ostatní aktiva	-	-	2 692	-	2 692
Náklady a příjmy příštích období	565	-	1 378	-	1 942
Celkem	213 778	29 302	3 493 131	97	3 736 308
Závazky vůči bankám	39 468	-	184	-	39 652
Závazky vůči klientům	19 622	6	2 909 830	-	2 929 458
Ostatní pasiva	72 121	-	19 862	-	91 983
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	3 826	-	3 826
Rezervy	-	-	5 375	-	5 375
Vlastní kapitál	-	-	666 014	-	666 014
Celkem	131 211	6	3 605 091	-	3 736 308
Dlouhé pozice derivátů	-	37 616	130 209	-	167 825
Krátké pozice derivátů	70 814	66 827	36 502	-	174 143
Čistá devizová pozice	11 753	85	(18 253)	97	(6 318)

(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.

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 předkládání 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 Bismode. 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 pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka spořitelní družstvo zařazuje do těchto podkategorií:

a) standardní pohledávky

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

b) sledované pohledávky

Pohledávka se považuje za sledovanou, pokud je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by spořitelní družstvo přistoupilo k uspokojení svého nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

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 části, 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 ve vyrovnacím řízení, nebo
- pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurz, ledaže jde o pohledávku za podstatou vzniklou po prohlášení konkurzu.

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.

Hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávky je:

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

(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 11 (b) Přílohy.

(g) Analýza podle zeměpisných oblastí

Téměř všechny úvěry včetně jejich zajištění jsou poskytnuty v rámci České republiky, jeden úvěr byl poskytnut klientovi se sídlem ve Švýcarsku.

(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 činností, 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 nebylo v roce 2014 ani 2013 účastníkem žádného pasivního právního sporu.

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Od 1. ledna 2015 vstoupila v platnost novela zákona č. 87/1995 Sb. o spořitelních a úvěrních družstvech. Tato novela přináší několik významných změn do fungování spořitelního družstva. Nejvýznamnější dopad na fungování založen bude mít 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 bude platit, 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 30 000 000 Kč a bilanční suma družstevní záložny nesmí překročit 5 000 000 000 Kč.

Spořitelní družstvo v reakci na novelu zákona připravilo pro své členy nový Termínovaný

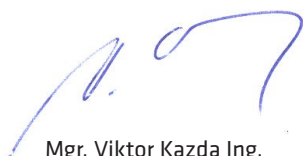
vklad Artesa BONUS, který jim umožňuje uložit prostředky do 30. června 2015 za výhodný úrok na 3 až 5 let. Cílem spořitelního družstva je realizovat transformaci na banku.

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. V případě, že tuto transformaci spořitelní družstvo úspěšně zvládne zrealizovat do 31. prosince 2017, nebudou se k 1. ledna 2018 na vklady uložené u spořitelního družstva vztahovat podmínky platné pro záložny.

Mimo výše uvedenou skutečnost nejsou vedení spořitelního družstva známy žádné další 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 26. května 2015



Mgr. Viktor Kazda Ing.
předseda představenstva



Roman Smetana FCCA
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora pro členy družstva Artesa, spořitelní družstvo

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. května 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Artesa, spořitelní družstvo, tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Artesa, spořitelní družstvo jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Artesa, spořitelní družstvo je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Artesa, spořitelní družstvo k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 26 přílohy účetní závěrky. Novela č. 333/2014 Sb. ze dne 9. prosince 2014 zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech by mohla mít určitý nepříznivý vliv na schopnost družstva nepřetržitě pokračovat v budoucnosti ve své činnosti. Vedení družstva proto připravuje takovou úpravu svého obchodního modelu, která zohlední očekávané změny tržních podmínek a která se bude snažit v maximální možné míře omezit případné negativní dopady legislativní změny na výsledky družstva.

Účetní závěrka byla sestavena za předpokladu, že účetní jednotka bude schopna nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, a neobsahuje tedy úpravy ocenění a klasifikace aktiv a pasív, které by byly nezbytné v případě, že by schopna pokračovat ve své činnosti nebyla.

Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti Artesa, spořitelní družstvo za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti Artesa, spořitelní družstvo za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 26. května 2015



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



Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

