

Výroční zpráva 2019



*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 2019.....	9
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA.....	11
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA A O STAVU JEHO MAJETKU V ROCE 2019.....	12
PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA V ROCE 2020.....	14
NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2019.....	15
ZPRÁVA ÚVĚROVÉ KOMISE O ČINNOSTI V ROCE 2019.....	16
ZPRÁVA KONTROLNÍ KOMISE O ČINNOSTI V ROCE 2019.....	17
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2019.....	19
SKUTEČNOSTI NASTALÉ PO ROZVAHOVÉM DNI DO DNE VYHOTOVENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY.....	21
ROZVAHA K 31. PROSINCI 2019.....	23
PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2019.....	24
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2019.....	25
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2019.....	26
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019.....	27
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA.....	77

Slovo předsedy představenstva

Vážení členové, klienti, obchodní partneři a kolegové,

rád bych vám hned úvodem poděkoval za vzájemnou spolupráci v průběhu roku 2019, a velkému množství z vás i za spolupráci po mnoho uplynulých let, neboť k naší velké radosti je významná část našich členů našimi věrnými klienty po velmi dlouhou dobu. Rok 2019 byl druhým rokem, kdy platila všechna omezení, které přinesla aktualizace zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech. Hlavně omezení výše úvěrování jednoho subjektu na 30 mil. Kč a zavedení pravidla 1:10 jako minimálního poměru členských vkladů k úročeným depozitním vkladům členů Spořitelního družstva. Oba parametry jsou omezujícími prvky při dalším rozvoji družstva a představují citelný zásah do vnitřních procesů našeho Spořitelního družstva.

Nicméně i přes tato omezení prokázalo Spořitelní družstvo v roce 2019 schopnost tvořit hodnotu pro své členy a mohu konstatovat, že se nám podařilo splnit vytyčené obchodní cíle pro rok 2019 a zajistit plynulé fungování našeho Spořitelního družstva v podmínkách, souvisejících s legislativními změnami, jež se fungování a hospodaření spořitelních družstev týkají.

I v roce 2019 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 2019 pro naše členy čistého zisku z hospodaření ve výši 8 457 tis. Kč.

Naše Spořitelní družstvo zůstává dostatečně kapitálově vybavené, když s dosahovanou kapitálovou přiměřeností ve výši 27,80 % splňuje zákonné limity. Přestože rok 2019 byl dalším ziskovým rokem, nebude představenstvo Artesy navrhopvat výplatu podílu na zisku členům, ale po zákonem definovaných povinných odvodech do kapitálových fondů ve výši 2 537 tis. Kč, bude zbylá část navržena k převodu do nerozděleného zisku. Toto rozhodnutí je činěno zejména v souvislosti s očekávaným ekonomickým zpomalením v roce 2020 způsobeným šířením nemoci COVID-19.

Rok 2019 je úspěšně za námi. Potvrdila se nám významná míra věrnosti našich členů, 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 aktualizovaného obchodního modelu pro rok 2020. Nadále chceme být kvalitním spolehlivým partnerem našich členů na poli financí. Zkušený management jistě přispěje k zajištění realizace všech úkolů tak, aby naše Spořitelní družstvo potvrdilo svůj úspěšný stabilní růst a ziskové hospodaření z minulých let.

V již probíhajícímu roce 2020 budeme usilovat o to, aby pandemie nového typu koronaviru měla co nejmenší dopad na hospodaření Spořitelního družstva. Zároveň se budeme snažit maximálně využívat tržních příležitostí, které tato doba přináší. Nadále budeme pracovat na úspěšném posilování naší pozice na poli úvěrování, abychom zajistili dostatečné výnosy pro dosahování budoucích zisků pro naše členy.

V Praze, dne 29. května 2020



Jan Roztočil
předseda představenstva

Základní ekonomické ukazatele

v tis. Kč	2019	2018
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	53 014	215 804
Pohledávky za bankami	980 496	622 660
Pohledávky za klienty – členy	2 250 712	3 146 493
Dluhové cenné papíry	158 143	131 903
Ostatní aktiva	88 367	72 503
Aktiva celkem	3 530 732	4 189 362
PASIVA		
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0
Závazky vůči klientům – členům	2 621 531	3 275 550
Základní kapitál	843 278	846 533
Ostatní složky vlastního kapitálu	13 420	4 963
Ostatní pasiva	52 503	62 316
Pasiva celkem	3 530 732	4 189 362
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		
Čisté výnosy z úroků	138 657	119 527
Čisté výnosy z poplatků a provizí	-3 954	-10 933
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 943	12 986
Správní náklady	-118 908	-106 274
Odpisy majetku	-6 299	-3 027
Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-8 679	-6 893
Rezervy	3 492	-333
Ostatní výnosy	2 165	19 426
Ostatní náklady	-3 425	-3 360
Daň z příjmů	-2 535	-15 227
Zisk nebo ztráta za účetní období	8 457	5 892
ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE PODLE METODIKY ČNB		
Kapitálová přiměřenost	27,80%	22,39%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,22%	0,13%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	1,04%	0,72%
Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	73 557	98 043
Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	2 526	2 487
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	176	138

Družstvo z důvodu zlepšení věrného zobrazení účetní závěrky vykazuje od 1. ledna 2019 ztráty z převodu pohledávek na řádku „Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění opravných položek k pohledávkám“. Srovnatelné údaje byly reklasifikovány. K 31. prosinci 2018 byly ztráty z převodu pohledávek vykázány na řádku „Ostatní náklady“.

Regulatorní kapitál dle pravidel České národní banky

v tis. Kč	2019	2018
PŮVODNÍ KAPITÁL (TIER 1)		
Splacené členské vklady členů družstevní záložny	843 278	846 533
Povinné rezervní a rizikové fondy	4 963	18 221
Nerozdělený zisk z předchozích let	0	2 384
Neuhrazená ztráta z předchozích let	0	-21 534
Nehmotný majetek (odčitatelná položka)	-2 769	-642
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier1+Tier2)	-158	-132
Regulatorní kapitál celkem	845 314	844 831
RIZIKOVÉ EXPOZICE		
Rizikové expozice pro úvěrové riziko	2 798 246	3 530 135
Rizikové expozice pro poziční a měnové riziko	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko	242 542	242 542
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	0	0
Rizikové expozice celkem	3 040 788	3 772 677
Kapitálová přiměřenost	27,80%	22,39%

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:	1 000,- Kč
Zapisovaný základní kapitál:	629 987 600,- Kč

V roce 2019 byl průměrný počet zaměstnanců Artesy, spořitelního družstva (dále jen „Artesa“, „Spořitelní družstvo“ nebo „družstvo“) 44 (42 v roce 2018). 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 styl).

K 31. prosinci 2019 mělo Spořitelní družstvo 3 909 členů, základní členský vklad byl 1 000 Kč. Základní kapitál byl ve výši 843 278 tis. Kč. Stejně jako v předchozích letech, i v roce 2019 Spořitelní družstvo splnilo 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 a spořicí vkladů
- poskytování úvěrů
- hotovostní a bezhotovostní platební styl

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 2019

Představenstvo

Předseda: Ing. Petr Illetško, MBA
členství v představenstvu od 28. června 2018

Petr Illetško je absolventem ČVUT Praha, fakulty stavební, oboru ekonomiky a řízení a Prague International Business School, kde absolvoval program, MBA v oboru finance odborně garantovaný Manchester Metropolitan University. V letech 1993–2005 pracoval v TOP manažerských funkcích v oblasti finančních a pojišťovacích služeb nejprve ve společnosti Corfin leasingová a obchodní společnost, a. s., poté jako generální ředitel a místopředseda představenstva ve Vojenském otevřeném penzijním fondu, a. s. a následně jako generální ředitel a předseda představenstva v Pojišťovně Cardif pro Vita, a. s. V letech 2006–2012 se věnoval řízení společností na realitním a developerském trhu. V roce 2012 se vrátil do oboru financí a bankovníctví, kde působil nejprve jako finanční ředitel a místopředseda představenstva AVANT investiční společnosti a poté od roku 2013 jako předseda představenstva NEY spořitelního družstva (dříve ANO Spořitelní družstvo). V rámci své kariéry byl též aktivní v profesních organizacích, nejprve jako viceprezident a později prezident Asociace penzijních fondů ČR v letech 1997–2001 a v současnosti zastává pozici místopředsedy prezidia Asociace družstevních záložen.

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 členství v kontrolní komisi od 11. září 2010 (znovuzvolen jako předseda kontrolní komise dne 6. října 2015)
Místopředseda:	Ing. Radomír Stružinský členství v kontrolní komisi od 27. června 2019
Člen:	Ilona Rajská členství v kontrolní komisi od 1. prosince 2019

Úvěrová komise

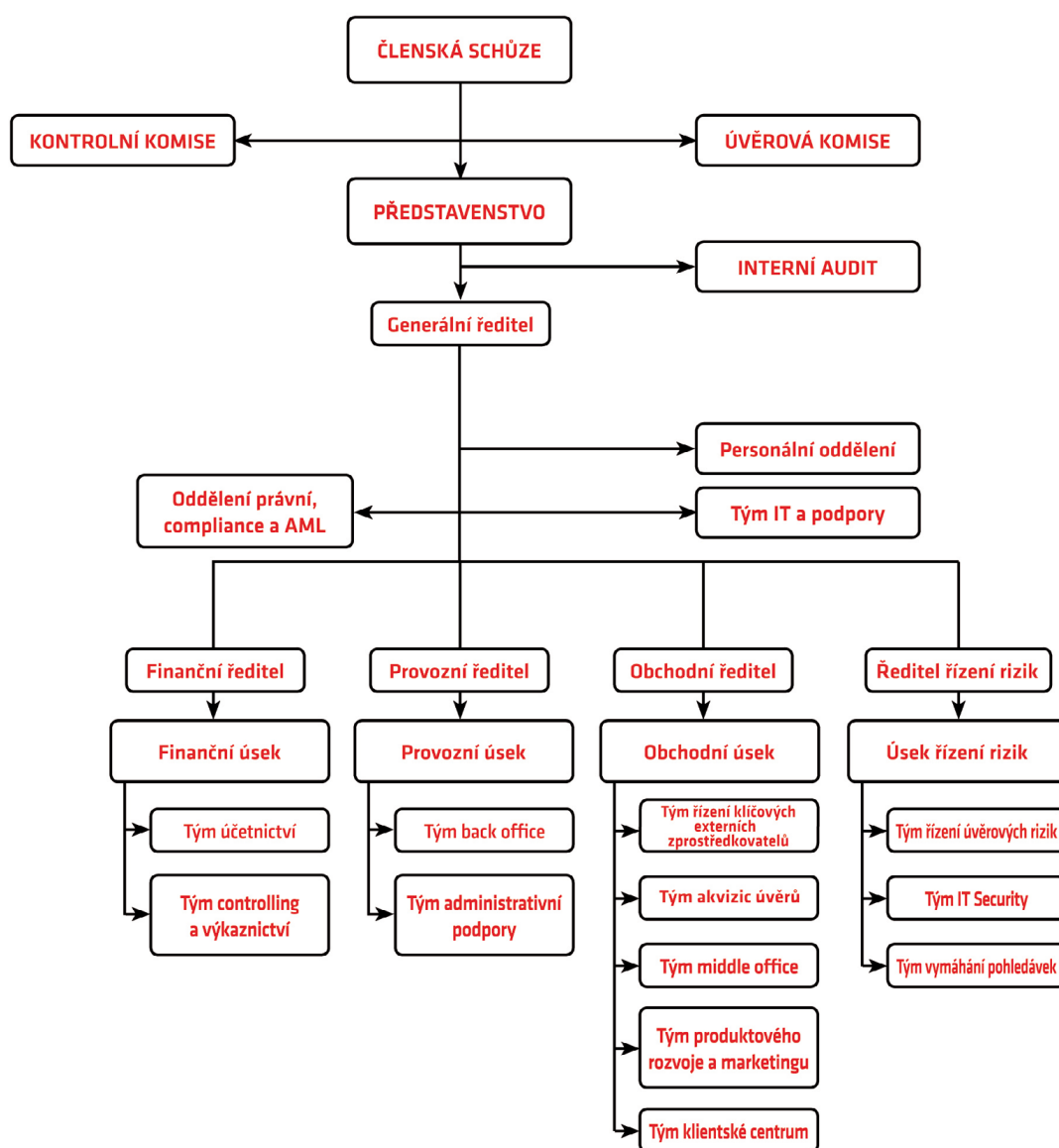
Předseda:	Evžen Bělohávek členství v úvěrové komisi od 12. března 2014
Místopředseda:	Ing. Radomír Divácký členství v úvěrové komisi od 24. července 2019
Člen:	Ing. Jaroslav Nouza členství v úvěrové komisi od 9. prosince 2014

Výše uvedeným členům kontrolní komise a úvěrové komise byly v roce 2019 vyplaceny odměny za členství v celkové výši 439 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 2019 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o., IČO: 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 407 655 21.

Organizační struktura Spořitelního družstva



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Spořitelního družstva a o stavu jeho majetku v roce 2019

I přes všechna omezení, která přinesla novela zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech v roce 2018, byl i rok 2019 opět úspěšným a ziskovým. Dosažený zisk po zdanění ve výši 8 457 tis. Kč potvrdil naši dlouhodobou ziskovost a stabilitu. Spořitelnímu družstvu 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 závislý především na úrokových výnosech. Výnosy z úroků a podobné výnosy meziročně vzrostly o 3 % na 197 579 tis. Kč, při poklesu nákladů na úroky a podobné náklady o 19 % na 58 922 tis. Kč. Výnosy z poplatků a provizí poklesly meziročně o 43 % na 3 192 tis. Kč. Zároveň poklesly i náklady na poplatky a provize a to 57 % a to především z důvodu nižšího zapojení externích obchodních partnerů do akviziční činnosti u vkladových i úvěrových obchodů. Správní náklady byly ve srovnání s rokem 2018 vyšší o 12 % a dosáhly 118 908 tis. Kč. K celkově úspěšnému hospodaření roku 2019 přispělo mimo jiné úspěšné vyřešení několika významných případů úvěrových klientů v selhání.

V roce 2019 se snížila členská základna Spořitelního družstva. Počet členů klesl ze 4 157 na konci roku 2018 na 3 909 na konci roku 2019. Pokles členské základny souvisí s povinností každého člena Spořitelního družstva vložit členský vklad odpovídající minimálně jedné desetině jeho úročených depozitních vkladů.

Bilanční suma Spořitelního družstva poklesla ve srovnání s rokem 2018 o 16 % a na konci roku 2019 dosáhla hodnoty 3 531 mil. Kč. Pohledávky za klienty – členy Spořitelního družstva klesly meziročně o 28 % na úroveň 2 251 mil. Kč. Primární zdroj financování, tj. závazky vůči klientům klesly meziročně o 20 % na 2 622 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 2019 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a ochrany životního prostředí.

Řádnou účetní závěrku Spořitelního družstva za rok 2019 ověřila společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o., se závěrečným výrokem „bez výhrad“. Zpráva auditora a účetní závěrka jsou součástí této výroční zprávy.

V Praze, dne 29. května 2020



Jan Roztočil
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák
místopředseda představenstva

Předpokládaný vývoj Spořitelního družstva v roce 2020

V roce 2020 bude stěžejní vypořádat se s očekávanými negativními dopady šíření nemoci COVID-19 na hospodaření družstva. Lze očekávat, že některá odvětví ekonomiky a průmyslu budou touto pandemií silně dotčena. Spořitelní družstvo nicméně přijalo řadu opatření tak, aby minimalizovalo dopad šíření nového typu koronaviru na hospodaření družstva.

V roce 2020 bude bilanční suma Spořitelního družstva udržována na úrovni roku 2019 nebo bude mírně klesat. Hlavním cílem bude kultivace úvěrového portfolia – nahrazování splácených úvěrů úvěry novými, a to v maximální celkové angažovanosti klienta (ESS) na úrovni 30 mil. Kč a současně udržování odpovídající úrovně depozit tak, aby byl zachován limit bilanční sumy. Nadále budeme vylepšovat nabídku finančních produktů a úroveň poskytovaných služeb.

Hlavním zdrojem prostředků pro Artesu zůstávají i nadále vklady klientů a vlastní kapitál. Při úvěrovém financování našich 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.

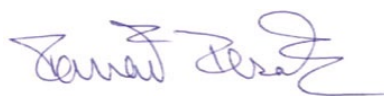
Naší prioritní střednědobou aktivitou nadále zůstává příprava a transformace Spořitelního družstva na banku. Dosažení tohoto cíle plánujeme především podporou dalšího rozvoje v oblasti informačních technologií, pokračující optimalizací bankovních procesů, a tedy nepřetržité budování klientsky přívětivé, efektivní a moderní finanční instituce. Vstup Českobudějovického biskupství do mateřské společnosti Spořitelního družstva, který se odehrál v roce 2019, je příslibem toho, že se Spořitelní družstvo bude moci při naplňování tohoto cíle opřít o strategického partnera.

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

V Praze, dne 29. května 2020



Jan Roztočil
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák
místopředseda představenstva

Návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2019

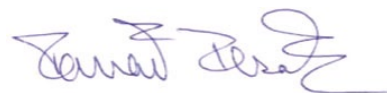
Představenstvo navrhuje následující způsob
rozdělení zisku za rok 2019 ve výši 8 457 tis. Kč:

- přiděl do rezervního fondu ve výši 846 tis. Kč
- přiděl do rizikového fondu ve výši 1 691 tis. Kč
- převod do nerozděleného zisku ve výši 5 920 tis. Kč.

V Praze, dne 29. května 2020



Jan Roztočil
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák
místopředseda představenstva

Zpráva úvěrové komise o činnosti v roce 2019

Úvěrová komise Artesa, spořitelní družstvo se v průběhu roku 2019 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 2019 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 2019 ručitelem žádného z úvěrů, které Spořitelní družstvo poskytlo.

K úvěrovému portfoliu byly k 31. prosinci 2019 vytvořeny opravné položky ve výši 89 701 tis. Kč.

Klasifikace úvěrového portfolia byla ke dni 31. prosince 2019 následující:

- Opravné položky k úvěrům - úroveň 1 – 2,4%
- Opravné položky k úvěrům - úroveň 2 – 5,8%
- Opravné položky k úvěrům - úroveň 3 – 91,8%

V Praze, dne 6. dubna 2020



Evžen Bělohávek
předseda úvěrové komise

Zpráva kontrolní komise o činnosti v roce 2019

Kontrolní komise Spořitelního družstva se v roce 2019 sešla ke svému jednání celkem desetkrát (06. 02. 2019, 08. 04. 2019, 31. 05. 2019, 06. 06. 2019, 25. 06. 2019, 28. 08. 2019 -2x, 25. 11. 2019, 29. 11. 2019 a 18. 12. 2019). 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 2019 podali členové Spořitelního družstva 5 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 tématikou nemusela zabývat.

Kontrolní komise, ve funkci Výboru pro audit, zpracovala a schválila Zprávu o činnosti Výboru pro audit za rok 2018, 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 2019. 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 2019 a odsouhlasit rozdělení zisku, vzniklého v roce 2019 dle návrhu představenstva.

V Praze, dne 29. května 2020



Ing. Radomír Stružinský
místopředseda Kontrolní komise

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019

Spořitelní družstvo neposkytlo v roce 2019 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 2019 disponovala pouze společnost Artesa Capital a.s., IČ 280 76 508, se sídlem Praha 1, Nové Město, Politických vězňů 1272/21, PSČ 110 00. Konečným majoritním vlastníkem společnosti Artesa Capital a.s. je pan JUDr. Bohumil Koutník.

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
- Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 31. prosince 2018
- Dodatek č. 6 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 31. prosince 2019
- Smlouvu o vedení běžného účtu ze dne 26. 1. 2016

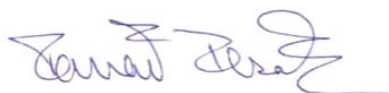
Spořitelní družstvo si není vědomo žádných jiných jednání učiněných v posledním účetním období, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Artesa Capital a.s. jakožto ovládající osoby nebo na popud Artesa Safe Deposit s.r.o.

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, kromě smlouvy o vedení běžného účtu, uzavřenou žádnou jinou 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 11. března 2020



Ing. Tomáš Plzák
místopředseda představenstva



Ing. Peter Lukáč
člen představenstva

Skutečnosti nastalé po rozvahovém dni do dne vyhotovení výroční zprávy

K datu 1. února 2020 byl do kontrolní komise Družstva povolán pan Mgr. Radko Tejnský jako zastupující člen této komise do doby, kdy může být provedena řádná volba nového člena kontrolní komise Družstva, tj. do dne konání nejbližší členské schůze Družstva.

K datu 1. února 2020 byl do představenstva Družstva povolán pan Ing. Peter Lukáč jako zastupující člen představenstva do doby, kdy může být provedena řádná volba nového člena představenstva Družstva, tj. do dne konání nejbližší členské schůze Družstva.

K datu 1. února 2020 byl místopředsedou představenstva zvolen pan Ing. Tomáš Plizák.

K datu 14. května 2020 odstoupil z funkce člena a předsedy představenstva, pověřeného výkonem funkce generálního ředitele, pan Ing. Petr Illetško, MBA. Rezignace byla dne 14. května 2020 projednána představenstvem Družstva a je tak k 14. květnu 2020 účinná.

Představenstvo Družstva zároveň na svém zasedání dne 14. května 2020 povolalo do představenstva Družstva nového člena, jenž byl současně zvolen novým předsedou představenstva, pověřeným výkonem funkce generálního ředitele. Novým předsedou představenstva a generálním ředitelem se stal pan Jan Roztočil.

K datu 14. května 2020 se konalo zasedání kontrolní komise, na které rezignoval na svou funkci pan Mgr. Radko Tejnský. Rezignace je účinná k datu 15. května 2020, tj. den po doručení rezignace.

V roce 2020 se v Číně i mimo ni začal šířit nový typ koronaviru, který způsobuje nemoc COVID-19. Tato celosvětová pandemie způsobila přerušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Družstvo považuje vypuknutí této pandemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Družstvo analyzovalo předpokládané dopady této epidemie na hospodaření Družstva. V této souvislosti lze očekávat zvýšení nákladů na riziko, které se projeví zvýšenou tvorbou opravných položek, která by však neměla mít zásadní dopad do výsledku hospodaření Družstva. Dopad pandemie na makroekonomické prognózy bude zahrnut do odhadů očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 v roce 2020.

Kromě výše uvedených nenastaly v období od rozvahového dne do dne vyhotovení výroční zprávy žádné jiné významné události.

FINANČNÍ ČÁST

Rozvaha

k 31. prosinci 2019

	v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
AKTIVA				
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	53 014	215 804
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	980 496	622 660
	v tom: a) splatné na požádání		279 030	321 470
	b) ostatní pohledávky		701 466	301 190
4	Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	7	2 250 712	3 146 493
	b) ostatní pohledávky		2 250 712	3 146 493
5	Dluhové cenné papíry	8	158 143	131 903
	b) vydané ostatními osobami		158 143	131 903
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	2 769	642
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	12 151	3 012
11	Ostatní aktiva	10	66 481	60 733
13	Náklady a příjmy příštích období		6 966	8 116
Aktiva celkem			3 530 732	4 189 362

	v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
PASIVA				
2	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	12	2 621 531	3 275 550
	v tom: a) splatné na požádání		296 051	395 111
	b) ostatní závazky		2 325 480	2 880 439
4	Ostatní pasiva	13	46 028	41 699
5	Výnosy a výdaje příštích období		670	1 096
6	Rezervy	11	5 805	19 521
	b) na daně		2 890	13 114
	c) ostatní		2 915	6 407
8	Základní kapitál	14	843 278	846 533
	z toho: splacený		843 278	846 533
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		4 963	18 221
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		4 963	18 221
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích let		-	- 19 150
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		8 457	5 892
Pasiva celkem			3 530 732	4 189 362

Podrozvaha

k 31. prosinci 2019

v tis. Kč		Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
PODROZVAHOVÁ AKTIVA				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	15	218 890	55 901
3	Pohledávky ze spotových operací		346 618	375 353
PODROZVAHOVÁ PASIVA				
10	Přijaté zástavy a zajištění	7	2 854 640	3 264 254
11	Závazky ze spotových operací		346 618	375 353

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2019

	v tis. Kč	Poznámka	2019	2018
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	16	197 579	191 922
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		5 120	4 817
2	Náklady na úroky a podobné náklady	17	-58 922	-72 395
4	Výnosy z poplatků a provizí	18	3 192	5 630
5	Náklady na poplatky a provize	19	-7 146	-16 563
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	7 943	12 986
7	Ostatní provozní výnosy	21	2 165	19 426
8	Ostatní provozní náklady	22	-3 425	-3 360
9	Správní náklady	23	-118 908	-106 274
	v tom: a) náklady na zaměstnance		-66 313	-55 398
	ab) sociální a zdravotní pojištění		-14 866	-13 354
	b) ostatní správní náklady		-52 595	-50 876
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9	-6 299	-3 027
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	195 808	171 870
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-204 487	-178 763
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	11	3 492	-333
	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		10 992	21 119
23	Daň z příjmů	24	-2 535	-15 227
	Zisk nebo ztráta za účetní období		8 457	5 892

Družstvo z důvodu zlepšení věrného zobrazení účetní závěrky vykazuje od 1. ledna 2019 ztráty z převodu pohledávek na řádku 13 („Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“). Srovnatelné údaje byly reklasifikovány. K 31. prosinci 2018 byly ztráty z převodu pohledávek vykázány na řádku 8 („Ostatní provozní náklady“).

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2019

v tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy	Nerozdělený zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	777 190	17 195	3 419	797 804
Změny účetních metod	0	0	- 21 534	- 21 534
Čistý zisk za účetní období	0	0	5 892	5 892
Převody do fondů	0	1 026	- 1 026	0
Navýšení základního kapitálu	69 343	0	0	69 343
Ostatní změny (navýšení/ vypořádání členských vkladů)	0	0	-9	-9
Zůstatek k 31. prosinci 2018	846 533	18 221	-13 258	851 496
Zůstatek k 1. lednu 2019	846 533	18 221	- 13 258	851 496
Čistý zisk za účetní období	0	0	8 457	8 457
Převody do fondů	0	1 768	-1 768	0
Úhrada ztráty z minulých let	0	-15 026	15 026	0
Ostatní změny (navýšení/ vypořádání členských vkladů)	-3 255	0	0	-3 255
Zůstatek k 31. prosinci 2019	843 278	4 963	8 457	856 698

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Artesa, spořitelní družstvo (dále jen „Družstvo“) byla založena dne 8. července 1999 pod původním názvem Spořitelní a úvěrní družstvo SVATOPLUK. 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.

V souladu s vydanou licencí Družstvo svým členům nabízí zejména:

- vedení běžných účtů,
- dlouhodobější úločky finančních prostředků ve formě termínovaných a spořicíh účtů,
- poskytování úvěrů,
- hotovostní a bezhotovostní platební styk.

Služby 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 Družstva. S členským vkladem jsou spojena práva hlasování na členské schůzi, volit a být volen do orgánů Družstva, právo na podíl na zisku i povinnost podílet se svým členským vkladem na úhradě ztráty.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“, dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU – „IFRS“ se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku – „OCI“). Představenstvo je přesvědčeno, že Artesa má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti. Proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Družstva.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Družstvo nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

2.2. 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 vykázan ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2.3. FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční nástroje – oceňování. Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu. Ke stanovení reálné hodnoty, kterou vedení považuje za nejrepresentativnější, byla v rámci rozpětí nabídkových a poptávkových cen použita poslední obchodní cena k datu vykazání. Kótovaná tržní cena použitá k oceňování finančních aktiv je aktuální nabídková cena; kótovaná tržní cena finančních závazků je aktuální poptávková cena.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen (neupravené) z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými pozorovatelnými vstupy pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z ceny), a iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla či nepozbyla finančního nástroje nebo by jej nevydala. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně zaměstnanců, kteří působí jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám a převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, kterou byl finanční nástroj oceněn při prvotním zaúčtování po odečtení všech splátek jistiny, navýšený o naběhlý úrok a pro finanční aktiva snížený o případné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“ – expected credit loss). Naběhlé úroky zahrnují amortizaci transakčních nákladů odložených při prvotním zaúčtování a amortizovanou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, pomocí metody efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo prémie (včetně případných odložených poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokace úrokových výnosů nebo úrokových nákladů za příslušné období tak, aby byla dosažena konstantní periodická úroková míra (efektivní úroková míra) z účetní hodnoty. Efektivní úroková míra je míra, kterou se přesně diskontují odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje (případně za kratší období) na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím datu reflexace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbu specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastaveny na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Finanční nástroje – prvotní zaúčtování. Finanční nástroje v kategorii FVTPL jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním zaúčtování je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním zaúčtování je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje z pozorovatelných trhů. Po prvotním zaúčtování finančního nástroje je vypočtena a vykázána očekávaná úvěrová ztráta pro finanční aktiva oceněná v kategorii AC a investice do dluhových nástrojů oceněných v kategorii FVOCI, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den uzavření obchodu, tj. v den, kdy se Družstvo zaváže k dodání finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile se účetní jednotka stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění. Družstvo klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: FVTPL a AC. Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu Družstva pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model. Obchodní model odráží způsob, jakým Družstvo spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Družstva: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Družstvo podstupuje k dosažení cíle stanoveného

pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Družstvem při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři kompenzováni. Informace o kritických úsudcích, které Družstvo uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v poznámce 3.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – charakteristiky peněžních toků.

V případech obchodního modelu “drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků” nebo “drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje”, posuzuje Družstvo, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI” – solely payments of principal and interest). Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou posuzována pro tyto účely jako jeden celek. Při tomto posouzení Družstvo rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základními úvěrovými podmínkami, tzn. úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže.

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, která je v rozporu se základní úvěrovou charakteristikou, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

Finanční nástroje – reklasifikace. Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku, změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu. Účetní jednotka nezměnila během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedla žádné reklasifikace.

Znehodnocení finančních aktiv – opravná položka na očekávané úvěrové ztráty (ECL).

Družstvo na základě očekávání posuzuje ECL pro dluhové nástroje měřené v AC, i pro expozice vyplývající z úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách. Družstvo měří ECL a vykazuje úvěrovou ztrátu ke každému rozvahovému dni. Měření ECL odráží: i) nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která je určena vyhodnocením spektra možných výsledků, ii) časovou hodnotu peněz, a iii) veškeré přiměřené a doložené informace, které jsou dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucího vývoje.

Dluhové nástroje oceněné v AC jsou uvedeny v rozvaze po snížení o opravnou položku pro ECL. U úvěrových příslibů a finančních záruk se vykazuje samostatná rezerva pro ECL, a to jako rozvahový závazek.

Pro znehodnocení Družstvo uplatňuje třístupňový model, založený na změnách úvěrové kvality od počátečního uznání. Finanční nástroj, který není znehodnocen úvěrovými ztrátami při prvotním uznání, je klasifikován v první úrovni (tzv. Úroveň 1). Pro finanční aktiva v Úrovní 1 je ECL určena jako část ECL za dobu trvání, která je výsledkem očekávaných událostí selhání v příštích 12 měsících nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší („12měsíční ECL“). Pokud Družstvo po prvotním uznání identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“ – significant increase in credit risk), je aktivum převedeno do Úrovně 2 a jeho ECL je měřeno na základě doby trvání smlouvy, a to až do smluvní splatnosti se zohledněním očekávaných předčasných splátek („Lifetime ECL“). Informace o způsobu, jakým Družstvo určuje o vzniku SICR, je uveden v poznámce 3. Pokud Družstvo zjistí, že finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, je aktivum převedeno do Úrovně 3 a jeho ECL je měřeno jako ECL za dobu trvání.

Finanční aktiva – odpisy. Finanční majetek je zcela nebo částečně odepsán v případě, kdy Družstvo vyčerpalo veškeré praktické možnosti vymáhání pohledávky a dospěla k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení nesplacené pohledávky. Odpis představuje okamžik odúčtování. Družstvo může odepsat finanční aktiva, které jsou stále předmětem vymáhání v případě, kdy Družstvo usiluje o navrácení částek, které jsou smluvně po splatnosti, avšak neexistuje důvodné očekávání jejich vymožení.

Finanční aktiva – odúčtování. Družstvo odúčtuje finanční majetek, pokud (a) jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) Družstvo převedlo práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupila do dohody o převodu aktiva přičemž (i) jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo (ii) nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Družstvo si díky dohodě o převodu aktiva neponechalo kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmkoliv restrikcemi.

Finanční aktiva – modifikace. Družstvo občas opětovně sjednává nebo jinak upravuje smluvní podmínky finančních aktiv. Družstvo posuzuje, zda je změna smluvních peněžních toků podstatná vzhledem k následujícím faktorům: jakékoliv nové smluvní podmínky, které podstatně ovlivňují rizikový profil aktiva (např. podíl na zisku nebo výnosy z vlastního kapitálu), významná změna úrokové sazby, změna měny denominace, nové zajištění nebo posílení expozice, které významně ovlivňuje úvěrové riziko spojené s aktivem nebo významné prodloužení úvěru v případech, kdy dlužník není ve finančních problémech.

Pokud jsou upravené podmínky podstatně odlišné, práva na peněžní toky z původního aktiva vyprší a Družstvo odúčtuje původní finanční aktivum a vykáže nové aktivum v reálné hodnotě. Datum opětovného sjednání se považuje za datum počátečního uznání pro následné výpočty znehodnocení, včetně určení, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika. Družstvo také posuzuje, zda nový úvěr nebo dluhový nástroj splňuje SPPI kritérium. Jakýkoli rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou původního aktiva, který byl odúčtován, a reálnou hodnotou nového, podstatně změněného aktiva, se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

V situaci, kdy byla nová smluvní úprava vyvolána finančními potížemi protistrany a neschopností uskutečnit původně dohodnuté platby, Družstvo porovná původní a revidované očekávané peněžní toky, aby posoudila, zda rizika a užitky z aktiva jsou z důvodu provedené modifikace smlouvy podstatně odlišné. Pokud se rizika a užitky nemění, upravené aktivum se podstatně neliší od původního aktiva a změna nevede k odúčtování. Družstvo přepočítá hrubou účetní hodnotu diskontováním upravených smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou a vykáže zisk nebo ztrátu z modifikace.

Finanční závazky – kategorie ocenění. Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou i) finančních závazků v kategorii FVTPL: tato klasifikace se uplatňuje na deriváty, finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech) a ostatní finanční závazky, které byly jako takové klasifikovány při výchozím uznání, a (ii) smlouvy o finančních zárukách a úvěrové přísliby.

Finanční závazky – odúčtování. Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

Výměny dluhového nástroje mezi Družstvem a původním věřitelem s významně odlišnými podmínkami, jakož i zásadními změnami podmínek stávajících finančních závazků, jsou účtovány jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku. Podmínky jsou významně odlišné, pokud diskontovaná současná hodnota peněžních toků za nových podmínek při použití původní efektivní úrokové míry, včetně veškerých uhrazených poplatků snížených o veškeré přijaté poplatky, se liší minimálně o 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků plynoucích z původního finančního závazku. Zároveň jsou také zohledněny jiné kvalitativní faktory, jako je měna, v níž je nástroj denominován, změny typu úrokové sazby, nové funkce konverze připojené k nástroji a změna úvěrových smluv. Pokud se uzavření nového úvěru nebo změna úvěrových podmínek účtuje jako zánik závazku, veškeré náklady nebo poplatky, které účetní jednotce v této souvislosti vzniknou, se zaúčtují do zisků a ztrát k datu zániku. Pokud se uzavření nového úvěru nebo změna úvěrových podmínek neúčtuje jako zánik závazku, veškeré náklady nebo poplatky, které vzniknou, ovlivňují účetní hodnotu závazku a budou se odepisovat po zbývajících dobu trvání modifikovaného závazku.

Změny závazků, které nevedou k jejich zániku, se účtují jako změna v odhadu za použití metody kumulativní úpravy s případným ziskem nebo ztrátou vykázanou jednorázově v zisku nebo ztrátě, pokud ekonomická podstata rozdílu účetních hodnot není připisána kapitálovým transakcím s vlastníky.

2.4. INVESTICE DO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Družstvo zařadilo veškeré své dluhové cenné papíry při prvotním zaúčtování neodvolatelně do kategorie FVTPL.

Investice do dluhových cenných papírů jsou vykazovány v kategorii FVTPL, pokud nesplňují kritéria pro kategorii AC nebo FVOCI. Družstvo označilo investice do dluhových cenných papírů za FVTPL při prvotním zaúčtování, jelikož tato možnost výrazně snižuje účetní nesoulad mezi finančními aktivy a závazky, které jsou vykázány nebo oceňovány podle různých účetních zásad.

2.5. DOHODY O FINANCOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu (repo smlouvy), které účinně poskytují věřiteli návrat k protistraně, jsou považovány za zajištěné finanční operace. Cenné papíry prodávané v rámci takových dohod o prodeji a zpětném odkupu nejsou odúčtovány.

Cenné papíry nakoupené na základě smlouvy o opětovném prodeji („reverzní dohody o repo operacích“), jsou zaznamenány jako splatné od bank. Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětného odkupu, upravenou o úroky a výnosy z dividend, sbírané protistranou, se považuje za úrokový výnos a je pořizován po dobu trvání repo operací s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Na základě klasifikace cenných papírů prodávaných v rámci smluv o prodeji a zpětném odkupu, Družstvo klasifikuje pohledávky ze zpětného odkupu do kategorie oceňování AC.

2.6. FINANČNÍ DERIVÁTY A ZAJIŠŤOVÁNÍ

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Družstva tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Družstvo negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Družstvo předem vymezuje určité deriváty buď k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných budoucích transakcí. Zajištění měnového rizika pevného příslibu lze účtovat jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků.

Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) derivát odpovídá strategii Družstva v řízení rizik,
- (ii) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb,
- (iii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období,
- (iv) zajištění je průběžně efektivní,
- (v) zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který je přiřaditelný danému zajištěnému riziku.

Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťovaného nástroje, úročeného za použití metody efektivní úrokové sazby, se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky. Pokud je zajišťovanou položkou majetkový cenný papír, úprava účetní hodnoty je ponechána ve vlastním kapitálu až do doby prodeje.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou zachyceny jako oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejných obdobích, ve kterých zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty.

Pokud uplyne doba platnosti derivátu zajišťujícího peněžní toky, zajišťovací nástroj je prodán nebo již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, souhrnný zisk nebo ztráta, který byl původně zaúčtován do vlastního kapitálu, zůstává vyčleněn ve vlastním kapitálu a do výkazu zisku a ztráty je převeden ve stejném období jako očekávaná transakce. Pokud se již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, veškeré souhrnné zisky nebo ztráty, které byly zaúčtovány přímo do vlastního kapitálu, se ihned převedou do výkazu zisku a ztráty.

2.7. VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY

Úrokové výnosy a náklady jsou zachyceny ve všech dluhových nástrojích na akruální bázi metodou efektivního úročení. Tato metoda odráží jako součást úrokových výnosů nebo nákladů všechny poplatky zaplacené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a všech ostatních prémií či slev.

Poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, zahrnují obdržené nebo zaplacené poplatky v souvislosti s vytvořením nebo pořízením finančního aktiva nebo vydáním finančního závazku, například poplatky za vyhodnocení bonity, poplatky za zpracování dokumentů a podobně. Poplatky přijaté za přísliby poskytnutí úvěrů za tržních úrokových měr jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, pokud je pravděpodobné, že Družstvo uzavře konkrétní úvěrovou dohodu a neočekává, že by výslednou půjčku prodalo krátce po vzniku. Družstvo neklasifikuje úvěrové přísliby jako finanční závazky do FVTPL.

Úrokové výnosy se vypočítají použitím efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, s výjimkou znehodnocených finančních aktiv (Úroveň 3), pro které se úrokové výnosy vypočítají použitím efektivní úrokové míry na jejich čistou hodnotu, tj. AC po odečtení ECL.

2.8. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Výnosy z poplatků a provizí jsou zaúčtovány v průběhu času lineárně, neboť služby jsou poskytovány v době, kdy klient obdrží a spotřebuje výhody plynoucí z Družstvem poskytovaných služeb. Takové výnosy zahrnují opakující se poplatky za vedení účtu.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou vykázány v okamžiku, kdy Družstvo splní svou povinnost plnění, obvykle při provedení podkladové transakce. Částka obdrženého poplatku nebo provize představuje transakční cenu za služby identifikované jako samostatné povinnosti plnění.

2.9. FINANČNÍ LEASING

Operativní leasing – ve srovnávacím a běžném období. Pořizovací cena majetku získaného formou operativního leasingu nebyla ve srovnávacím období aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky byly účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Výjimku v běžném období v rámci IFRS 16 tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Jejich leasingové splátky jsou vykazovány rovnoměrně po dobu nájmu.

Závazky z finančního leasingu – ve srovnávacím období. Pokud je Družstvo nájemcem v leasingu, který převádí v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví Družstvu, je pronajímaný majetek aktivován v dlouhodobém hmotném majetku na počátku leasingu v reálné hodnotě pronajatého aktiva nebo v současné hodnotě budoucích minimálních leasingových splátek, je-li nižší. Každá leasingová splátka je rozdělena mezi závazky a finanční náklady tak, aby bylo dosaženo konstantní míry úročení finančního závazku. Příslušné závazky z pronájmu, očištěné o budoucí finanční náklady, jsou zahrnuty do ostatních závazků. Úrokové náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty po dobu pronájmu za použití metody efektivní úrokové míry. Aktiva pořízená na základě finančního leasingu jsou odepisována po dobu jejich životnosti nebo po očekávané době leasingu, je-li kratší.

Závazky z leasingu – zavedení IFRS 16: Leasingy k 1. lednu 2019. Družstvo použilo při přechodu na IFRS 16 od 1. ledna 2019 modifikovaný retrospektivní přístup s určitými zjednodušeními a výjimkami, více detailů naleznete v poznámce 4 – Změny v účetních pravidlech platných od 1. ledna 2019.

IFRS 16 představuje jednotný rozvahový účetní model pro účtování leasingů na straně nájemce. Nájemce vykazuje aktiva z práva užívání vyjadřující právo k užívání podkladového aktiva a závazky z leasingu vyjadřující jeho povinnost platit leasingové splátky. Aktiva z práva užívání jsou vykázána v řádku Dlouhodobý hmotný majetek a závazky z leasingu jsou vykázány v řádku Ostatní pasiva. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda obsahuje leasing, tedy zda smlouva převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo užívání aktiva a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje pořizovací cenou a následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Družstvo používá lineární metodu odpisování.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek (bez DPH), které nejsou splaceny při sjednání smlouvy, jsou diskontovány použitím implicitní úrokové sazby obsažené v nájemní smlouvě nebo, pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkové výpůjční sazby nájemce. Leasingové splátky zahrnují pevné leasingové platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, hodnotu očekávané zbytkové hodnoty aktiva, realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že uplatní opci, pokud doba pronájmu odráží nájemcův záměr opci uplatnit. Družstvo nezahrnuje do závazku z leasingu DPH, protože nepředstavuje leasingovou platbu.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížené o zaplacené leasingové platby a přeceňována v případě přehodnocení nebo modifikace leasingu.

2.10. REZERVY

Rezervy jsou vykázány v okamžiku, kdy Družstvo má v důsledku minulých událostí současný závazek, jelikož pravděpodobně pro vypořádání závazku bude vyžadován odliv zdrojů představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Všechny rezervy jsou vykazovány v závazcích.

Tvorba rezerv je vykázána ve výkazu zisku a ztráty, jejich použití je vykázáno ve výkazu zisků a ztrát společně s výdaji nebo ztrátami, na něž byly vytvořeny. Rozpuštění rezerv pro nadbytečnost se vykazuje jako výnos.

Rezervy jsou vykazovány v měně, v níž se očekává vypořádání závazku.

2.11. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti:

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Zařízení, inventář a motorová vozidla	2-5 let
Software	3-5 let

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

2.12. DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Družstvo není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

2.13. ODLOŽENÁ DAŇ

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

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

2.14. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE, PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ A SOCIÁLNÍ FOND

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a kontrolní komise.

Družstvo v současné době nerealizuje žádná penzijní připojištění pro své zaměstnance.

K financování státního důchodového plánu provádí Družstvo pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.15. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Družstvo definovalo své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- a) strana:
 - i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
 - ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
 - iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;
- b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec; nebo
- g) strana je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců účetní jednotky nebo jakékoliv jiné účetní jednotky, která je spřízněnou stranou takovéto účetní jednotky.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 25.

2.16. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

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

2.17. VZÁJEMNÉ ZAPOČTENÍ FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Družstvo nedrželo žádná finanční aktiva nebo závazky, které by byly předmětem vzorových smluv o kompenzaci („Master netting agreements“) nebo podobných smluv k 31. 12. 2019.

3. KRITICKÉ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY PŘI UPLATŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH PRAVIDEL

Družstvo provádí odhady a stanoví předpoklady, které ovlivňují částky vykázané v účetní závěrce, a účetní hodnoty aktiv a závazků v následujícím účetním období. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech vedení a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené. Vedení také provádí určité úsudky v procesu uplatňování účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce a odhady, které mohou v příštím účetním období způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků, zahrnují:

Měření ECL. Měření ECL je významný odhad, který zahrnuje metodiku měření, modely a datové vstupy. Zásadní vliv na opravnou položku mají tyto vstupy: definice selhání, SICR, pravděpodobnost selhání (PD), výše expozice v případě selhání (EAD) a očekávaná ztráta při selhání (LGD), stejně jako modely makroekonomických scénářů. Družstvo pravidelně kontroluje a ověřuje modely a vstupy do modelů, aby snížilo případné rozdíly mezi očekávanými odhady úvěrových ztrát a skutečnou úvěrovou ztrátou.

Družstvo používá pro výpočet hodnot FLI (tzv. forward looking information) určené proměnné hodnoty makroekonomických údajů sdělovaných ze zdrojů ČSÚ a ČNB, které jsou nadále používány pro rozdělení sektor finančního portfolia Družstva. Váhy zvolených proměnných pro daný sektor jsou stanoveny na základě regresní analýzy. Projekce hodnot FLI a jejich dopadů vychází z aktuální a predikovaných proměnných hodnot, kdy Družstvo k 31. prosinci 2019 vycházelo pro stanovení hodnot FLI z následujících proměnných:

Předpoklad makroekonomických údajů	
Proměnná	2019
Míra nezaměstnanosti	2,07 %
Míra růstu HDP	2,53 %
Inflace	2,36 %

Ke zjištění, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR), Družstvo porovnává riziko selhání, ke kterému došlo po dobu držby finančního nástroje ke konci rozvahového dne, s rizikem selhání ke dni prvotního uznání. Při posuzování Družstvo využívá relativní posouzení zvýšení úvěrového rizika, nikoliv dosažení specifické úrovně úvěrového rizika na konci vykazovaného období. Družstvo pro posouzení zvažuje všechny dostupné a doložitelné předpoklady budoucího vývoje, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí. Družstvo při posouzení SICR rovněž uvažuje okamžik, kdy je jakákoliv významná část klientovi úvěrové expozice po splatnosti 30 a více dní. Selhání Družstvo definuje jako případy, kdy (i) je zjevné, že klient nebude schopen splnit své smluvní úvěrové závazky bez realizace zajištění anebo (ii) okamžik kdy je jakákoliv významná část klientovi úvěrové expozice po splatnosti 90 a více dní.

Družstvo případně přistupuje k prodeji úvěrových pohledávek v situaci, kdy u nich došlo k výraznému nárůstu kreditního rizika.

Modifikace finančních aktiv. Pokud jsou finanční aktiva smluvně upravena (např. znovu sjednána), Družstvo hodnotí, zda je změna smluvních podmínek podstatná a měla by vést k odúčtování původního aktiva a vykázání nového aktiva v reálné hodnotě. Toto posouzení je založeno především na kvalitativních faktorech a vyžaduje významný úsudek. Družstvo uplatňuje vlastní úsudek při rozhodování o tom, zda by úvěrově znehodnocené a znovu vyjednané úvěry měly být odúčtovány či nikoliv. Vyhodnocení odúčtování závisí na tom, zda se v důsledku těchto změn mění rizika a odměny plynoucí z úvěrové smlouvy, tj. variabilita očekávaných (spíše než smluvních) peněžních toků. Vedení Družstva došlo k závěru, že rizika a odměny plynoucí z takto upravených úvěrových smluv se v důsledku těchto úprav nezměnily, a proto ve všech případech těchto změn nebyly úvěry odúčtovány ani reklasifikovány z jejich aktuálního stupně úvěrového rizika.

4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH PLATNÉ OD 1. LEDNA 2019

Závazky z leasingu – zavedení IFRS 16: Leasingy k 1. lednu 2019

Družstvo použilo při přechodu na IFRS 16 od 1. ledna 2019 modifikovaný retrospektivní přístup bez přepracování srovnávacích informací za vykazované období roku 2018 s určitými zjednodušeními a výjimkami, jak umožňují přechodná ustanovení IFRS 16.

Po přijetí IFRS 16 Družstvo vykázalo závazky z leasingu z leasingových vztahů, které byly v předchozím roce 2018 klasifikovány jako „operativní leasing“ podle principů IAS 17: Leasingy. Tyto závazky byly oceněny v současné hodnotě budoucích leasingových splátek diskontovaných použitím přírůstkové výpůjční sazby nájemce k 1. lednu 2019. Vážená průměrná přírůstková výpůjční sazba nájemce použitá na závazky z leasingu k 1. lednu 2019 byla 6,78 %.

Při přechodu na IFRS 16 Družstvo využilo následující praktická zjednodušení povolená standardem:

- použití jediné diskontní sazby pro portfolio leasingů s přiměřeně obdobnými charakteristikami,
- spolehnout se na své posouzení toho, zda jsou leasingy nevýhodné, provedené bezprostředně před dnem prvotní aplikace jako alternativa k provedení kontroly znehodnocení aktiv – žádné nevýhodné smlouvy k 1. lednu 2019 neexistovaly,
- použití operativního leasingu pro leasing se zbývajícím nájemním dobou kratší než 12 měsíců k 1. lednu 2019, tzv. krátkodobý leasing,
- použití operativního leasingu pro leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu a při kterém tudíž není právo k užívání vykazáno,
- vyloučení počátečních přímých nákladů z oceňování aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace,
- použití zpětného pohledu při určování doby trvání leasingu, pokud smlouva obsahuje opce na prodloužení nebo ukončení leasingu.

Následující tabulka obsahuje sesouhlasení závazků z operativního leasingu vykázaných k 31. prosinci 2018 a závazků z leasingu vykázaných k 1. lednu 2019:

(tis. Kč)	1. 1. 2019
Celkové budoucí minimální leasingové splátky nevypověditelných* operativních leasingů k 31. prosinci 2018	7 429
Závazky z finančního leasingu vykázané k 31. prosinci 2018	0
Budoucí leasingové platby vztahující se k opcím na prodloužení nebo ukončení leasingu	0
Budoucí variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě	0
Dopad DPH (není součástí výpočtu závazku z leasingu)	-590
Dopad diskontování na současnou hodnotu	-351
Minus leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu a nebyly vykázaný v budoucích minimálních leasingových splátkách	-127
Závazky z leasingu k 1. lednu 2019	6 361
Zálohy zaplacené pronajímatelům	69
Minus dohadné položky na závazky z operativního leasingu	0
Právo užívání k 1. lednu 2019	6 430

* Nevypověditelné nájem zahrnují ty, které lze zrušit pouze: a) při výskytu nějaké nepravděpodobné události, (b) se souhlasem pronajímatele, (c) pokud nájemce uzavře se stejným pronajímatelem nový nájem, jehož předmětem je stejné či obdobné aktivum; nebo (d) pokud nájemce zaplatí takovou dodatečnou částku, že je pokračování pronájmu přiměřeně jisté.

Změna účetních pravidel ovlivnila následující položky rozvahy k 1. lednu 2019:

(tis. Kč)	Poznámka	Dopad přijetí IFRS 16
Zvýšení Dlouhodobého hmotného majetku v důsledku navýšení o aktiva z práv užívání	9,2	6 430
Zvýšení Ostatních pasiv v důsledku nárůstu závazků z leasingu	13	6 361
Snížení Nákladů příštích období		69

Aktiva z práva k užívání jsou oceněna hodnotou rovnající se závazku z leasingu zvýšenou o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb vykázaných v rozvaze k 31. prosinci 2018. K datu přechodu na IFRS 16 neexistovaly žádné nevýhodné leasingové smlouvy, které by vyžadovaly úpravu aktiv z práv užívání.

Vykázaná aktiva z práva užívání se vztahují k následujícím druhům majetku:

(tis. Kč)	31. 12. 2019	1. 1. 2019
Budovy a stavby	8 559	6 430
Motorová vozidla	760	0
Aktiva z práva užívání celkem	9 319	6 430

5. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pokladní hotovost	1 126	607
Povinné minimální rezervy	21 395	25 265
Běžné vklady u centrální banky	30 493	189 932
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	53 014	215 804

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Družstva u ČNB. Družstvo může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Tyto vklady jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2019 činila 2,00 % (k 31. prosinci 2018: 1,75 %).

6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky z reverzních repo operací za centrální bankou	700 465	300 189
Běžné účty	279 030	321 470
Termínované vklady	1 001	1 001
Pohledávky za bankami celkem	980 496	622 660

Pohledávky za bankami k 31. prosinci 2019 a 2018 nezahrnují žádné konsorciální úvěry.

Pohledávky za bankami představují výhradně pohledávky za stabilními finančními institucemi s externím kreditním ratingem v investičním stupni uděleným ratingovými agenturami. Z pohledu kreditního rizika považuje Družstvo všechny své pohledávky za bankami k 31. prosinci 2019 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31. prosinci 2019 v rámci Úrovně 1.

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018, s výjimkou pohledávek z reverzních repo operací, nejsou zůstatky z pohledávek za bankami zajištěny.

7. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

7.1. KVALITA PORTFOLIA POHLEDÁVEK

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC	2 340 413	3 246 798
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-89 701	- 100 305
Celková účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC	2 250 712	3 146 493
Úvěry a pohledávky klientům ve FVTPL	0	0
Celkové úvěry a pohledávky klientům	2 250 712	3 146 493

7.2. POHLEDÁVKY DLE TYPU DLUŽNÍKA

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Nefinanční organizace	2 244 681	3 116 849
Domácnosti (živnosti)	95 732	129 949
Pohledávky za klienty celkem	2 340 413	3 246 798
Opravné položky (poznámka 11)	-89 701	- 100 305
Zůstatková hodnota pohledávek za klienty celkem	2 250 712	3 146 493

Brutto účetní hodnota a opravná položka ke ztrátám z úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům, které jsou oceněné v AC podle tříd k 31. prosinci 2019 jsou uvedeny v následující tabulce:

31. 12. 2019				
(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota	Rezervy k pod- rozvahovým pohledávkám
<i>Úvěry a pohledávky vůči:</i>				
Klientským protistranám	2 340 413	- 89 701	2 250 712	- 2 090
Centrálním bankám	752 353	0	752 353	0
Úvěrovým institucím	280 031	0	280 031	0
Celkové úvěry a půjčky klientům v AC	3 372 797	- 89 701	3 283 096	- 2 090

31. 12. 2018				
(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota	Rezervy k pod- rozvahovým pohledávkám
<i>Úvěry a pohledávky vůči:</i>				
Klientským protistranám	3 246 798	- 100 305	3 146 493	- 5 482
Centrálním bankám	515 386	0	515 386	0
Úvěrovým institucím	322 471	0	322 471	0
Celkové úvěry a půjčky klientům v AC	4 084 655	- 100 305	3 984 350	- 5 482

Družstvo v roce 2019 postoupilo pohledávky v hodnotě 325 374 tis. Kč (2018: 126 663 tis. Kč). Opravná položka těchto pohledávek ke dni postoupení činila 21 898 tis. Kč (2018: 43 714 tis. Kč). Cena za postoupení těchto pohledávek činila 308 371 tis. Kč (2018: 133 953 tis. Kč).

(tis. Kč)	Opravné položky a rezervy k podrozvahovým pohledávkám			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a pohledávky vůči klientským protistranám k 1. lednu 2019:	-6 814	-11 960	-87 012	-105 786
<i>Pohyby opravných položek a rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty z důvodu:</i>				
Odúčtování	3 325	149	29 635	
Změny v úvěrovém riziku	2 253	6 791	-24 956	
Převod do jiné Stage	923	-923	0	
Nové úvěry	-1 885	-1 317	0	
Čistá změna opravných položek a rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty celkem:	4 616	4 700	4 679	13 995
K 31. prosinci 2019	-2 198	-7 260	-82 333	-91 791

(tis. Kč)	Brutto účetní rozvahová hodnota			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a pohledávky vůči klientským protistranám k 1. lednu 2019:	1 678 062	509 629	1 059 107	3 246 798
Brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:				
	-867 943	207 835	-238 284	-898 392
Úroková korekce IFRS	1 848	1 731	-11 572	-7 993
K 31. prosinci 2019	811 967	719 195	809 251	2 340 413

(tis. Kč)	Opravné položky a rezervy k podrozvahovým pohledávkám			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a pohledávky vůči klientským protistranám k 1. lednu 2018:	-4 568	-12 707	-92 728	-110 004
<i>Pohyby opravných položek a rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty z důvodu:</i>				
Vznik akvizice	-4 508	-3 344	0	- 7 851
Odúčtování	200	0	40 268	40 468
Změny v úvěrovém riziku	2 061	4 091	-34 551	- 28 399
Čistá změna opravných položek a rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty celkem:	-2 247	747	5 717	4 217
K 31. prosinci 2018	-6 814	-11 960	-87 012	-105 786

(tis. Kč)	Brutto účetní rozvahová hodnota			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a pohledávky vůči klientským protistranám k 1. lednu 2018:	1 909 286	595 975	916 789	3 422 050
Brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:	- 231 225	- 86 345	142 318	- 175 252
K 31. prosinci 2018	1 678 061	509 629	1 059 107	3 246 798

Pro zmírnění ztrát v případě selhání pohledávek Družstvo přijímá do zástavy zajištění k pohledávkám.

Akceptované zástavy jsou představovány majetkovým a osobním zajištěním. Majetkové zajištění zahrnuje nemovitosti, věci movité, cenné papíry, obchodní podíly, ochranné známky a pohledávky. Osobní zajištění zahrnuje ručení a zajišťovací směnky.

Hodnota přijatého zajištění je stanovena na základě vnitřního ocenění Družstva, které vychází ze znaleckých posudků nebo externích pozorovatelných dat cen jednotlivých druhů zajištění. Tato hodnota se dále diskontuje za účelem zjištění hodnoty pro případ nuceného prodeje (realizace zajištění). Takto snížená hodnota je rovněž zohledňována v rámci tvorby opravných položek (poznámka 26.3). Hodnota zajištění je v průběhu úvěrového vztahu pravidelně posuzována a aktualizována.

Realizovatelnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Peněžní prostředky v držení spořitelního družstva	187 043	515 446
Zajištění nemovitostí	1 509 731	1 825 588
Zajištění movitým majetkem	413 688	574 235
Ostatní zajištění	41 231	49 843
Celkem	2 151 693	2 965 112

V roce 2019 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 253,7 mil. Kč (2018: 135,0 mil. Kč).

Celková výše částek úvěrů (jistin a příslušenství) po splatnosti k 31. prosinci 2019 činila 433 871 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 164 695 tis. Kč). Družstvo bude nadále aktivně vymáhat úvěry po splatnosti. Zvolený způsob vymáhání záleží vždy na konkrétním úvěrovém případě. Jedním ze způsobů vymáhání může být i postoupení úvěrové pohledávky.

Podíl 3 nejvýznamnějších úvěrových klientů zařazených do ekonomicky spjatých skupin na celkovém úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2019 činil 21,22 % (k 31. prosinci 2018: 19,22 %).

8. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Korporátní dluhopisy přijaté k obchodování:		
- na burze v ČR	158 143	131 903
Celkové dluhové cenné papíry oceňované FVTPL	158 143	131 903

Dluhové cenné papíry oceňované FVTPL byly k 31. prosinci 2019 a 2018 přeceněny na reálnou hodnotu proti nákladům a výnosům za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik modelů diskontovaných peněžních toků s použitím běžně dostupných tržních dat.

Družstvo v průběhu roku 2019 ani 2018 nepoužilo žádné rozvahově zachycené cenné papíry jako zástavu v repo obchodech. Dluhové cenné papíry nejsou zajištěny.

9. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

9.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotný majetek	Drobný nehmotný majetek do 60 tis. Kč	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2018	18 895	50	506	0	19 451
Přírůstky	161	0	12	536	709
Úbytky	0	0	0	-173	-173
K 31. prosinci 2018	19 056	50	518	363	19 987
K 1. lednu 2019	19 056	50	518	363	19 987
Přírůstky	2 606	0	15	2 525	5 146
Úbytky	-384	0	-57	-2 621	-3 062
K 31. prosinci 2019	21 278	50	476	267	22 071
Oprávkvy					
K 1. lednu 2018	17 259	39	506	0	17 804
Odpisy	1 521	8	12	0	1 541
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2018	18 780	47	518	0	19 345
K 1. lednu 2019	18 780	47	518	0	19 345
Odpisy	380	3	15	0	398
Úbytky	-384	0	-57	0	-441
K 31. prosinci 2019	18 776	50	476	0	19 302
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2018	276	3	0	363	642
K 31. prosinci 2019	2 502	0	0	267	2 769

9.2. PROVOZNÍ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(tis. Kč)	Hmotný majetek	Práva užívání (IFRS 16)	Technické zhodnocení majetku v leasingu	Drobný hmotný majetek do 40 tis. Kč	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2018	11 143	0	0	5 579	16 722
Přírůstky	1 445	0	0	409	1 854
Úbytky	-60	0	0	-246	-306
K 31. prosinci 2018	12 528	0	0	5 742	18 270
K 1. lednu 2019	10 623	6 430	1 906	5 742	24 701
Přírůstky	1 115	6 748	0	611	8 474
Úbytky	-1 340	0	0	-473	-1 813
K 31. prosinci 2019	10 398	13 178	1 906	5 880	31 362
Oprávký					
K 1. lednu 2018	8 498	0	0	5 579	14 077
Odpisy	1 077	0	0	409	1 486
Úbytky	-59	0	0	-246	-305
K 31. prosinci 2018	9 516	0	0	5 742	15 258
K 1. lednu 2019	9 516	0	0	5 742	15 258
Odpisy	484	3 859	947	611	5 901
Úbytky	-1 475	0	0	-473	-1 948
K 31. prosinci 2019	8 525	3 859	947	5 880	19 211
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2018	3 012	0	0	0	3 012
K 31. prosinci 2019	1 873	9 319	959	0	12 151

10. OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Ostatní aktiva v AC		
Poskytnuté provozní zálohy	2 287	9 454
Odložená daňová pohledávka (poznámka 24.3)	548	105
Zaplacené zálohy na daň z příjmů (poznámka 24)	6 601	1 180
Ostatní pohledávky	264	296
Ostatní aktiva ve FVPL		
Účet kolaterálu (devizové operace)	56 781	49 698
Celková ostatní aktiva v AC a FVPL	66 481	60 733

K 31. prosinci 2019 mělo Družstvo pohledávky po lhůtě splatnosti 84 tis. Kč
(k 31. prosinci 2018: 1 073 tis. Kč).

K ostatním aktivům nebyla vytvořena opravná položka k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018.

11. OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY

11.1. OPRAVNÉ POLOŽKY KE SLEDOVANÝM A OHROŽENÝM POHLEDÁVKÁM

(tis. Kč)	
Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám	
Zůstatek k 1. lednu 2018	88 309
Změna metody v důsledku standardu IFRS 9	16 659
Tvorba v průběhu roku	178 427
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	- 171 870
Použití opravných položek	- 11 220
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2018	100 305
Zůstatek k 1. lednu 2019	100 305
Tvorba v průběhu roku	204 443
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-195 808
Použití opravných položek	- 19 239
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2019	89 701

11.2. ZMĚNA STAVU REZERV

(tis. Kč)	Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	0	1 199	1 199
Změna metody v důsledku standardu IFRS 9	0	4 875	4 875
Tvorba	13 114	3 573	16 687
Rozpuštění	0	- 3 240	- 3 240
Zůstatek k 31. prosinci 2018	13 114	6 407	19 521
Zůstatek k 1. lednu 2019	13 114	6 407	19 521
Tvorba	2 890	825	3 715
Rozpuštění	-13 114	- 4 317	-17 431
Zůstatek k 31. prosinci 2019	2 890	2 915	5 805

K 31. prosinci 2019 Družstvo vykázalo rezervu na daň z příjmů ve výši 2 890 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 13 114 tis. Kč).

Celkové zaplacené zálohy na daň z příjmů činily k 31. prosinci 2019 6 601 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 180 tis. Kč).

Družstvo v roce 2019 postoupilo pohledávky, k nimž byla vytvořena opravná položka ve výši 21 898 tis. Kč (2018: 43 714 tis. Kč). Z této částky bylo 19 239 tis. Kč (2018: 11 220 tis. Kč) použito na krytí ztrát z postoupení a 2 659 tis. Kč (2018: 32 494 tis. Kč) bylo rozpuštěno pro nepotřebnost.

12. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

12.1. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky vůči obcím	4 748	17 478
Závazky vůči klientům	2 616 783	3 258 072
Závazky vůči klientům celkem	2 621 531	3 275 550
Závazky splatné na požádání	493 381	395 111
Spořicí účty	161 441	241 125
Spořicí vklad s výpovědní lhůtou	8 259	11 266
Termínové účty se splatností	1 958 450	2 628 048
Závazky vůči klientům celkem	2 621 531	3 275 550

12.2. KONCENTRACE HOSPODÁŘSKÉHO SEKTORU V RÁMCI ÚČTŮ KLIENTŮ JSOU NÁSLEDUJÍCÍ:

(tis. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Částka	%	Částka	%
Nefinanční organizace	296 903	11	679 313	21
Neziskové organizace	27 242	1	26 899	1
Domácnosti (živnosti)	5 513	0	9 400	0
Obyvatelstvo	2 251 392	86	2 513 133	77
Nerezidenti	40 481	2	46 805	1
Klientské účty celkem	2 621 531	100	3 275 550	100

Na vklady fyzických a právnických osob u Družstva se vztahuje pojištění vkladů. Družstvo za tímto účelem řádně odvádí stanovené příspěvky do Garančního systému finančního trhu.

12.3. ZÁVAZKY VŮČI OSOBÁM SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM KE SPOŘITELNÍMU DRUŽSTVU

(tis. Kč)	Volené orgány
K 1. lednu 2018	16
Přírůstky	3
Úbytky	0
K 31. prosinci 2018	19

(tis. Kč)	Volené orgány
K 1. lednu 2019	19
Přírůstky	10
Úbytky	0
K 31. prosinci 2019	29

Depozita od členů Družstva jsou uvedeny v Poznámce 12.1 a pohledávky za klienty (tedy členy Družstva) jsou uvedeny v Poznámce 7.

13. OSTATNÍ PASIVA

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Ostatní závazky v AC		
Závazky vůči různým věřitelům	3 328	2 239
Závazky z leasingu	9 686	0
Daňové závazky	1 521	1 319
Závazky k zaměstnancům	6 038	4 793
Závazky z ukončeného členství	20 788	18 604
Ostatní krátkodobé závazky	827	11 896
Dohadné účty pasivní	3 840	2 848
Ostatní závazky v AC celkem	46 028	41 699

K 31. prosinci 2019 mělo Družstvo závazky po lhůtě splatnosti ve výši 138 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 70 tis. Kč).

14. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

14.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Splacené základní členské vklady	3 903	4 157
Splacené další členské vklady	839 375	842 376
Celkem	843 278	846 533
Zapisovaný základní kapitál	629 988	629 988
Nezapisovaný základní kapitál	213 290	216 545

ČLENOVÉ DRUŽSTVA

Jméno a sídlo	Podíl (%)
ARTESA CAPITAL, A.S.	74,71
Ostatní akcionáři vlastníci méně než 10 % základního kapitálu	25,29
	100,00

Konečným majoritním vlastníkem Družstva je JUDr. Bohumil Koutník. V roce 2019 získalo Biskupství českobudějovické 9,5% podíl na společnosti ARTESA CAPITAL, a.s., která je mateřskou společností Družstva.

14. 2. ROZDĚLENÍ ZISKU

Čistý zisk ve výši 8 457 tis. Kč za rok 2019 je navržen k rozdělení takto:

(tis. Kč)	2019
Příděl do rezervního fondu	846
Příděl do rizikového fondu	1 691
Převod do nerozděleného zisku	5 920
Čistý zisk	8 457

15. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Přísliby poskytnutí úvěrů vystavují Družstvo rizikům úvěrovému a likvidity, a z nich plynoucí potenciální ztrátě v případě nedodržení podmínek plnění ze strany klienta.

15. 1. ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Analýza úvěrových příslibů na základě úvěrové kvality a ratingových stupňů k 31. prosinci 2019 je následující.

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěrové přísliby				
Vynikající	25 411	0	0	25 411
Dobrá	149 360	500	0	149 860
Uspokojivá	23 698	2 508	0	26 206
Speciální monitoring	12 409	5 004	0	17 413
Selhání	0	0	0	0
Brutto hodnota (podrozvaha)	210 878	8 012	0	218 890
Rezerva na úvěrové přísliby	0	2 090	0	2 090

(tis. Kč)	2019	2018
Nečerpané úvěrové linky klientům	218 890	55 901
Celkem	218 890	55 901

15.2. AKTIVA POŘÍZENÁ V RÁMCI DOHOD O DALŠÍM PRODEJI (REVERZNÍ REPO OPERACE)

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dluhové cenné papíry	695 000	298 000
Celkem aktiva pořízená v rámci dohod o dalším prodeji	695 000	298 000

Pohledávky z reverzních repo obchodů jsou zahrnuty v položce Pohledávky za bankami (Poznámka 6). Smlouvy o zpětném odkoupení jsou krátkodobé povahy a jsou splatné do 14 dnů.

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

V důsledku implementace IFRS 9 k 1. 1. 2018, začalo Družstvo vykazovat úrokové výnosy z instrumentů v AC portfoliu metodou efektivní úrokové míry.

(tis. Kč)	2019	2018
Dluhové cenné papíry v FVTPL	5 120	4 817
Pohledávky za klienty	181 273	181 329
Overnight vklady u jiných bank	3 611	1 321
Reverzní Repo operace s ČNB	7 575	4 455
Celkem	197 579	191 922

Všechny výnosy z úroků, kromě výnosů z úroků z dluhových cenných papírů ve výši 1 294 tis. Kč (2018: 886 tis. Kč), které jsou generovány ze Slovenska, jsou generovány v České republice.

17. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2019	2018
Úroky a podobné náklady		
Termínové vklady právnických osob	2 792	4 674
Termínové vklady fyzických osob	56 130	67 721
Celkem	58 922	72 395

18. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku a vedení účtů klientů / členů	2 324	2 131
z úvěrových činností	868	3 499
Celkem	3 192	5 630

19. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

(tis. Kč)	2019	2018
Náklady na poplatky a provize		
na platební styk a vedení účtů u bank	-1 570	- 1 194
na zprostředkování obchodů	-5 576	- 15 369
Celkem	-7 146	- 16 563

20. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

(tis. Kč)	2019	2018
Obchodování s cennými papíry	214	- 206
Obchodování s cizími měnami	7 729	13 192
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	7 943	12 986

21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2019	2018
Zisky z postoupených pohledávek	2 882	18 970
Ostatní výnosy z běžné činnosti	-717	456
Ostatní provozní výnosy celkem	2 165	19 426

22. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2019	2018
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu	-2 156	- 2 420
Ostatní	-1 269	- 940
Ostatní provozní náklady celkem	- 3 425	- 3 360

Družstvo z důvodu zlepšení věrného zobrazení účetní závěrky vykazuje od 1. ledna 2019 ztráty z převodu pohledávek na řádku 13 („Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“). Srovnatelné údaje byly reklasifikovány. K 31. prosinci 2018 byly ztráty z převodu pohledávek vykázány na řádku 8 („Ostatní provozní náklady“).

23. SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2019	2018
Mzdy a odměny zaměstnanců	-51 447	- 42 044
Sociální a zdravotní pojištění	-14 866	- 13 354
Náklady na zaměstnance celkem	-66 313	- 55 398
Ostatní správní náklady celkem	-52 595	- 50 876
Náklady na právní a daňové poradenství	-13 036	- 13 363
Náklady na odměny auditorské společnosti	-1 860	- 1 285
povinný audit roční účetní závěrky	-1 860	- 862
Ostatní náklady	-37 699	- 36 228
nájemné	-2 369	- 6 491
marketing	-11 172	- 6 048
poradenství	-5 314	- 5 469
informační technologie	-11 312	- 11 091
ostatní náklady	-7 532	- 7 129
Správní náklady celkem	-118 908	- 106 274

Členům představenstva družstevní záložny byly v roce 2019 vyplaceny odměny v celkové výši 8 741 tis. Kč. (2018: 7 858 tis. Kč), ostatním orgánům záložny pak byly vyplaceny odměny za členství v celkové výši 439 tis. Kč (2018: 289 tis. Kč).

STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

Průměrný počet zaměstnanců a členů orgánů družstevní záložny byl následující:

	2019	2018
Průměrný počet zaměstnanců	44	42
Členové orgánů družstevní záložny	8	9

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ

24.1. DAŇ Z PŘÍJMŮ:

(tis. Kč)	2019	2018
Daň splatná za běžné účetní období	2 890	13 114
Daň splatná za minulá účetní období	88	0
Daň odložená	-443	2 345
Dodatečné odvody	0	- 232
Daňový náklad celkem	2 535	15 227

24.2. SPLATNÁ DAŇ BYLA VYPOČÍTÁNA NÁSLEDOVNĚ:

(tis. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	10 992	21 119
Daňově neuznatelné náklady	233 273	236 846
Výnosy nepodléhající zdanění	-230 157	- 188 945
Ostatní úpravy	1 103	0
Daňový základ	15 211	69 020
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	2 890	13 114

24.3. ODLOŽENOU DAŇ LZE ANALYZOVAT NÁSLEDOVNĚ:

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Odložený daňový dluh		
Hmotný a nehmotný majetek	0	71
Odložený daňový dluh celkem	0	71
Odložená daňová pohledávka		
Rezerva na nevybranou dovolenou	157	176
Ostatní	171	0
Hmotný a nehmotný majetek	220	0
Odložená daňová pohledávka celkem	548	176
Čistá odložená daňová pohledávka	548	105

25. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

(tis. Kč)	2019	2018
Závazky vůči klientům	328	296
Závazky z leasingu IFRS 16	1 780	0
Úroky ze závazku z leasingu IFRS 16	60	0
Výnosy z poplatků a provizí	2	3
Zisk nebo ztráta z fin. operací	6	25
Ostatní náklady	522	1 235

V roce 2019 ani v roce 2018 Družstvo nekoupilo žádný majetek od spřízněné osoby.

Výše uvedená tabulka neobsahuje transakce s řídicími a dozorčími orgány. Tyto transakce jsou uvedeny v tabulce číslo 12.3.

Družstvo od 1. ledna 2019 vykazuje závazky z leasingu dle standardu IFRS 16. V roce 2018 byly leasingové splátky účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

26. FINANČNÍ RIZIKA

26.1. STRATEGIE UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Aktivity Družstva spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Družstvo přijímá od klientů pevně úročené vklady na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout nadprůměrných úrokových marží jejich investováním do kvalitních aktiv. Družstvo se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých vkladů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků.

Družstvo se dále snaží o zvýšení svých úrokových výnosů dosahováním nadprůměrných marží, po zohlednění opravných položek, úvěrováním právnických a fyzických osob s různou úvěrovou schopností.

26.2. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK

Družstvo z titulu své činnosti podstupuje řadu rizik. Družstvo má povinnost mít nastaven řídicí a kontrolní systém tak, aby umožňoval soustavné a účinné řízení rizik, poskytoval nezkreslený obraz o míře podstupovaných rizik, zabezpečil včasné rozpoznání a zachycení veškerých relevantních rizikových faktorů a zohledňoval kvantitativní a kvalitativní aspekty řízení rizik. Družstvo má zřízeno oddělení řízení rizik, které je nezávislé na osobách ve vrcholném vedení. Konečnou odpovědnost za vyhodnocení informací a včasná přijetí odpovídajících opatření při řízení rizik nese představenstvo.

Základem pro řízení rizik je strategie řízení rizik, která pokrývá riziko úvěrové koncentrace, tržní a operační. Ve strategii jsou popsány hlavní principy pro identifikaci, měření a řízení rizik, a dále metody a nástroje na řízení rizik. Součástí strategie řízení rizik je také stanovení zásad pro tvorbu pohotovostních plánů.

Aktivity Družstva při podstupování a řízení finančních rizik spočívají zejména v kontrolovaném a řízeném používání finančních nástrojů a stanovování přípustných limitů.

Součástí řídicího a kontrolního systému Družstva je také stresové testování. Toto testování spočívá v modelování různých simulovaných scénářů, které testují různé idiosynkratické (specifické události týkající se výhradně Družstva) a systematické šoky (vyplývající ze ztížených podmínek na trzích v ČR i ve světě). Výsledkem stresového testování je kvantifikace dopadů zmíněných šoků na riziko úvěrové, tržní, likvidity, a rovněž kapitálové přiměřenosti. Komplexní stresové testování je prováděno na denní až kvartální bázi. V případě negativních dopadů komplexních stresových scénářů jsou Družstvem přijímána korigující opatření.

Družstvo průběžně monitoruje všechny významné rizikové ukazatele a faktory měsíčně a výsledky tohoto monitoringu jsou předkládány představenstvu Družstva za účelem operativního rozhodování a přijímání příslušných opatření.

26.3. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko představuje riziko ztráty Družstva v případě, že protistrana (úvěrový dlužník) či jiná třetí strana (nepřímý účastník) daného úvěrového obchodu nedostojí svým závazkům, ať už z důvodu platební neschopnosti, platební nevěle nebo z jiných důvodů, jež jsou určeny charakterem/rizikem příslušného úvěrového obchodu.

Družstvo vyhodnocuje dostupné finanční a jiné informace o jednotlivých protistranách včetně jejich úvěrového hodnocení, zejména úvěrovaných klientech, emitentech dluhových cenných papírů a finančních institucí za účelem řízení a omezení úvěrového rizika. Družstvo vyhodnocuje úvěrové riziko individuálně u každé protistrany. Při hodnocení bonity dlužníka Družstvo provádí finanční analýzu, v jejímž rámci posuzuje schopnost dlužníka vytvořit dostatek zdrojů pro splacení úvěru a nefinanční analýzu, v jejímž rámci je posuzován obor podnikání dlužníka, jeho postavení na trhu, perspektivy dlužníka a další faktory, které by mohly mít vliv na návratnost poskytnutého úvěru.

Podmínkou poskytnutí úvěru je poskytnutí kvalitního a dostatečného zajištění v závislosti na vyhodnocení bonity protistrany a míry rizika podstupované angažovaností. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění Družstvo vychází ze znaleckých ocenění, nominální hodnoty zajištění a bonity poskytovatele. Realizovatelnou hodnotou zajištění je očekávaný výnos v případě realizace zajištění. Hodnota zajištění je předmětem průběžně prováděné revize a aktualizace v pravidelných termínech stanovených vnitřními předpisy Družstva. Hodnota zajištění se průběžně aktualizuje a dále se aktualizuje i v případech, kdy je zjištěna některá ze skutečností, která by mohla mít za následek snížení hodnoty zajištění. Těmito skutečnostmi jsou v závislosti na konkrétním druhu zajištění např. pojistná událost, rekonstrukce nemovitosti, změna územního plánu nebo změna situace na trhu u majetkových zajištění. V případě osobního zajištění se jedná např. o změnu bonity a finanční kredibility poskytovatele v důsledku výpadku příjmů nebo jiných událostí.

Pro účely řízení úvěrových rizik Družstvo vytváří a dodržuje soustavu limitů a postupy pro jejich využívání a dodržování. Soustavu limitů pro řízení úvěrového rizika schvaluje představenstvo.

Ve svých vnitřních předpisech má Družstvo stanoveny schvalovací kompetence pro úvěrové obchody, zásady, pravidla a postupy poskytování úvěrů. V rámci těchto pravidel Družstvo také uplatňuje princip oddělení procesu sjednávání, schvalování a hodnocení úvěrů.

Družstvo má zřízen vnitřní organizační útvar, který spravuje úvěry s ohroženou návratností. Cílem této správy je dosáhnout splacení nebo částečného splacení úvěru a minimalizovat ztráty. Družstvo na základě vyhodnocení příčin selhání dlužníka a možností dosažení splacení pohledávky volí postupy vedoucí k návratnosti pohledávky od restrukturalizace úvěrového vztahu až po vymáhání nebo prodej či postoupení pohledávky.

Družstvo nepoužívá při hodnocení pohledávek z úvěrů hodnocení zveřejňovaná externími hodnotícími agenturami. Družstvo má vypracovaný vlastní interní ratingový model, který hodnotí bonitu klienta. Interní ratingový model a výše zajištění jsou pak používány jako vstupy při stanovení rizikové marže, jako nástroje na řízení úvěrového rizika. Družstvo má pro stanovení ceny úvěrů vypracovanou cenotvorbu, která na základě dvou složek (cena zdrojů a riziková marže) určí minimální cenu úvěru. Stanovení ceny úvěru je součástí procesu schvalování úvěru.

Následující tabulka uvádí detaily interního ratingového modelu a odpovídající parametry použité pro výpočet ECL k 31. prosinci 2019.

Ratingový stupeň úvěrového rizika	Odpovídající vnitřní hodnocení	Odpovídající hodnocení vnějších agentur (S&P)	Odpovídající PD interval
Výtečný	1, 2	AAA až BBB-	4,76 %
Dobrý	3	BB+ až BB-	7,32 %
Dostačující	4	B+ až B-	11,11 %
Pochybný	5	CCC+ až C-	20,97 %
Selhání	D	Default	100%

Každá stupnice úvěrového rizika má určitý stupeň bonity:

- Výtečný – silná úvěrová kvalita s nízkým očekávaným úvěrovým rizikem;
- Dobrý – přiměřená úvěrová kvalita se středním úvěrovým rizikem;
- Dostačující – mírná úvěrová kvalita s uspokojivým úvěrovým rizikem;
- Pochybný – případy vyžadující bližší sledování a nápravu; a
- Selhání – případy, ve kterých došlo k úpadku.

Ratingové modely jsou pravidelně ročně přezkoumávány externím dodavatelem, zpětně testovány na skutečných datech a v případě potřeby jsou aktualizovány. Nezávisle na použité metodě Družstvo pravidelně ověřuje přesnost odhadů ratingů a vyhodnocuje prediktivní výkonnost modelů.

Pro výpočet ECL používá Družstvo dva typy PD: 12měsíční, pro dluhová finanční aktiva v Úrovní 1 a PD do doby splatnosti, pro dluhová finanční aktiva v Úrovní 2 a 3. Posouzení 12měsíčního PD je založeno na dostupných historických datech. PD do doby splatnosti představuje odhadovanou pravděpodobnost úpadku, která může nastat po dobu zbývajících trvání finančního nástroje. Družstvo používá pro výpočet PD do doby splatnosti statistické postupy v závislosti na odvětví.

LGD představuje očekávání Družstva o rozsahu ztráty v případě úpadku. LGD se liší podle druhu protistrany, typu a stáří pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. Pro účely stanovení LGD vychází Družstvo z průměrných a očekávaných LGD z českého finančního sektoru dle Zprávy o finanční stabilitě vydávané Českou národní bankou.

Opravné položky (ECL) počítá Družstvo dle následujícího vzorce:

$$ECL = PD * EAD * LGD * DF$$

kde PD představuje pravděpodobnost selhání, EAD představuje expozici v čase selhání, LGD je ztrátovost ze selhání, DF představuje diskontní faktor, kde diskontní sazba odpovídá hodnotě efektivní úrokové sazby k datu počátečního zaúčtování.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 Družstvo definuje EAD jako hodnotu expozice v čase nastání selhání této expozice. Hodnota EAD a postup jejího stanovení se liší podle jednotlivých druhů expozic. Družstvo rozlišuje následující skupiny expozic:

- Expozice v úvěrovém portfoliu;
- Podrozvahové expozice;
- Depozita u bank a u centrální banky;
- Pohledávky z obchodních vztahů.

Družstvo používá definici defaultu z článku 178 CRR: „Má se za to, že u konkrétního dlužníka došlo k selhání, pokud nastane jedna nebo obě tyto situace:

- a) instituce má za to, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky vůči instituci, jejímu mateřskému podniku či některému z jejích dceřiných podniků, aniž by instituce přistoupila ke krokům, jako je realizace zajištění;
- b) některý podstatný úvěrový závazek dlužníka vůči instituci, jejímu mateřskému podniku či některému z jejích dceřiných podniků je více než 90 dní po splatnosti.“

Riziko koncentrace úvěrového portfolia je vyhodnocováno v rámci procesu schvalování úvěrů. Družstvo se zaměřuje především na vyhodnocování rizika koncentrace dle odvětví klientů a dle odvětví předmětu financování.

Geografické členění je prováděno dle místa sídla nebo bydliště protistrany následovně:

31. prosince 2019 (tis. Kč)	Tuzemsko	Evropský hospodářský prostor	Celkem
Aktiva brutto			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	53 014	0	53 014
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	980 402	94	980 496
Pohledávky za klienty	2 340 413	0	2 340 413
Cenné papíry	127 896	30 247	158 143
Ostatní aktiva	66 481	0	66 481
Aktiva celkem	3 568 206	30 341	3 598 547

31. prosince 2018 (tis. Kč)	Tuzemsko	Evropský hospodářský prostor	Celkem
Aktiva brutto			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	215 804	0	215 804
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	622 535	125	622 660
Pohledávky za klienty	3 246 798	0	3 246 798
Cenné papíry	101 424	30 479	131 903
Ostatní aktiva	60 733	0	60 733
Aktiva celkem	4 247 294	30 604	4 277 898

Členění pohledávek za klienty (brutto hodnota) dle jednotlivých hlavních odvětví je následující:

(tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Činnosti v oblasti nemovitostí	1 398 779	1 820 092
Stavebnictví	242 298	477 735
Finanční zprostředkování a poradenství	141 433	19 327
Velkoobchod a maloobchod	131 778	98 250
Ubytování, stravování, pohostinství	108 423	140 939
Pronájem a leasing strojů	79 826	148 157
Výroba	65 439	187 067
Činnost související s leteckou dopravou	0	135 349
Ostatní	172 437	219 882
Celkem pohledávky za klienty	2 340 413	3 246 798

S ohledem na velikost, organizační uspořádání, povahu a rozsah činností Družstva není aplikovatelné členění jejích aktiv a z nich plynoucích výnosů dle tzv. segmentů bankovních oborů.

26.4. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko finanční ztráty z otevřených pozic Družstva, které vzniká vlivem změn tržních podmínek, a to zejména hodnot měnových kurzů, úrokových sazeb a volatilit na finančních trzích. Družstvo je vystaveno riziku likvidity, úrokovému riziku a riziku měnovému. Družstvo není vystaveno ostatním tržním rizikům, anebo tato rizika nejsou vzhledem k obchodním aktivitám Družstva významná.

Družstvo vytváří a dodržuje soustavu limitů pro řízení tržního rizika a postupy pro jejich využívání a dodržování. Soustavu limitů pro řízení tržního rizika schvaluje představenstvo. Velikost tržního rizika je průběžně porovnávána se schválenými limity.

26. 5. MĚNOVÉ RIZIKO

Družstvo podstupuje měnové riziko, které vzniká z otevřených pozic v různých měnách. Představenstvo stanovuje strategie a limity akceptovatelného měnového rizika, které jsou denně monitorovány.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019 obsahuje následující zůstatky účtů denominovaných v cizí měně vyjádřených v přepočtu na CZK:

(tis. Kč)					
K 31. prosinci 2019	EUR*	USD**	CZK	Ostatní cizí měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	0	0	53 014	0	53 014
Pohledávky za bankami	36 516	18 571	925 161	248	980 496
Pohledávky za klienty	300 641	0	1 950 071	0	2 250 712
Dluhové cenné papíry	30 247	0	127 896	0	158 143
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	2 769	0	2 769
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	12 151	0	12 151
Ostatní aktiva	856	0	65 625	0	66 481
Náklady a příjmy příštích období	0	0	6 966	0	6 966
Celkem	368 260	18 571	3 143 653	248	3 530 732
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	22 990	18 395	2 579 881	265	2 621 531
Ostatní pasiva	774	0	45 254	0	46 028
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	670	0	670
Rezervy	0	0	5 805	0	5 805
Vlastní kapitál	0	0	856 698	0	856 698
Celkem	23 764	18 395	3 488 308	265	3 530 732
Dlouhé pozice ze spotů	0	0	346 618	0	346 618
Krátké pozice ze spotů	346 618	0	0	0	346 618
Čistá devizová pozice	-2 122	176	1 963	-17	0

* k 31. prosinci 2019 přepočteno na CZK kurzem 25,410 CZK/EUR

**k 31. prosinci 2019 přepočteno na CZK kurzem 22,621 CZK/USD

(tis. Kč)					
K 31. prosinci 2018	EUR*	USD**	CZK	Ostatní cizí měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	0	0	215 803	0	215 803
Pohledávky za bankami	84 526	6 973	530 990	171	622 660
Pohledávky za klienty	329 985	0	2 816 508	0	3 146 493
Dluhové cenné papíry	30 479	0	101 424	0	131 903
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	642	0	642
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	3 012	0	3 012
Ostatní aktiva	867	0	59 866	0	60 733
Náklady a příjmy příštích období	0	0	8 116	0	8 116
Celkem	445 857	6 973	3 736 361	171	4 189 362
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	74 108	6 954	3 194 488	0	3 275 550
Ostatní pasiva	0	0	41 699	0	41 699
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	1 096	0	1 096
Rezervy	0	0	19 521	0	19 521
Vlastní kapitál	0	0	851 496	0	851 496
Celkem	74 108	6 954	4 108 300	0	4 189 362
Dlouhé pozice ze spotů	0	0	375 353	0	375 353
Krátké pozice ze spotů	375 353	0	0	0	375 353
Čistá devizová pozice	- 3 604	19	3 414	171	0

* k 31. prosinci 2018 přepočteno na CZK kurzem 25,725 CZK/EUR

**k 31. prosinci 2018 přepočteno na CZK kurzem 22,466 CZK/USD

Následující tabulka uvádí citlivost zisku, ztráty a vlastního kapitálu na možné změny směnných kurzů aplikovaných ke konci vykazovaného období, přičemž všechny ostatní proměnné jsou konstantní:

K 31. prosinci 2019 (tis. Kč)	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do zisku před zdaněním (v %)
Americký dolar posílení o 20%	35	0,3
Americký dolar oslabení o 20%	-35	-0,3
Euro posílení o 20%	-424	-3,9
Euro oslabení o 20%	424	3,9
K 31. prosinci 2018 (tis. Kč)	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do zisku před zdaněním (v %)
Americký dolar posílení o 20%	4	0
Americký dolar oslabení o 20%	- 4	0
Euro posílení o 20%	- 721	- 3,4
Euro oslabení o 20%	721	3,4

26. 6. ÚROKOVÉ RIZIKO

Finanční pozice, výsledky hospodaření a peněžní toky Družstva jsou vystaveny riziku tržních úrokových sazeb. Úrokové sazby a marže mohou v důsledku tohoto rizika růst nebo vytvářet zisky, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty. Družstvo je vystaveno úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo okamžiky změny úrokových sazeb. Cílem řízení úrokového rizika je minimalizovat ztráty Družstva z případných změn úrokových sazeb na finančních trzích, a to zejména v případě vzniku neočekávaných pohybů. Vývoj úrokových pozic je průběžně sledován a je předkládána hodnotící zpráva představenstvu.

Úrokové náklady pasiv jsou založeny na fixních smluvních úrokových sazbách. Úrokové výnosy z aktiv jsou založeny na fixní sazbě.

Základním nástrojem pro měření úrokového rizika je BPV (Basis Point Value), který vyjadřuje, jak se změní hodnota portfolia při paralelní změně úrokové křivky o 0,02 %. Družstvo má pro měření úrokového rizika stanoveny limity pro každou významnou měnu, časové splatnosti a pro celé portfolio.

Dalším nástrojem pro měření úrokového rizika, je stresové testování úrokového rizika. Základním scénářem pro stresové testování je regulatorně stanovený scénář paralelního posunu úrokové křivky o +/- 2 %. Družstvo dále posuzuje úrokovou citlivost bilance pomocí interně stanovených neparalelních posunů úrokové křivky a na rizika plynoucího z těchto regulatorních a interních scénářů vytváří rezervu ve vnitřně stanoveném kapitálu.

Následující tabulka shrnuje expozici Družstva vůči úrokovému riziku. Tabulka zahrnuje úrokově citlivá aktiva a závazky Družstva v hodnotách, uspořádaných podle bližšího z termínů, změny fixace úrokových sazeb nebo smluvní splatnosti.

(tis. Kč) K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	53 014	0	0	0	53 014
Pohledávky za bankami	979 495	1 001	0	0	980 496
Pohledávky za klienty	415 352	1 264 406	570 954	0	2 250 712
Dluhové cenné papíry	49 249	13	108 881	0	158 143
Celkem	1 497 110	1 265 420	679 835	0	3 442 365

Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	899 223	356 473	1 358 537	7 298	2 621 531
Celkem	899 223	356 473	1 358 537	7 298	2 621 531
Gap	597 887	908 947	-678 702	-7 298	-
Kumulativní gap	597 887	1 506 834	828 132	820 834	-

Úroková citlivost derivátů a spotových operací

Pohledávky ze spotových a z pevných termínových operací	346 618	0	0	0	346 618
Závazky ze spotových a z pevných termínových operací	346 618	0	0	0	346 618

(tis. Kč) K 31. prosinci 2018	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	215 804	0	0	0	215 804
Pohledávky za bankami	621 659	1 001	0	0	622 660
Pohledávky za klienty	949 542	1 756 051	440 900	0	3 146 493
Dluhové cenné papíry	48 550	47 806	35 547	0	131 903
Celkem	1 835 555	1 804 858	476 447	0	4 116 860
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	1 323 779	363 336	1 581 630	6 805	3 275 550
Celkem	1 323 779	363 336	1 581 630	6 805	3 275 550
Gap	511 776	1 441 522	-1 105 183	-6 805	-
Kumulativní gap	511 776	1 953 298	848 115	841 310	-
Úroková citlivost derivátů a spotových operací					
Pohledávky ze spotových a z pevných termínových operací	375 353	0	0	0	375 353
Závazky ze spotových a z pevných termínových operací	375 353	0	0	0	375 353

Družstvo v roce 2019 zpřesnilo vykazování úrokové citlivosti u položek „Pohledávky za klienty“ a „Dluhové cenné papíry“. Srovnatelné údaje byly reklasifikovány.

26.7. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Družstvo nebude schopno dostát svým závazkům nebo, že nebude schopna financovat svá aktiva. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Družstva nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Družstva prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Družstvo je vystaveno každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů a čerpání úvěrů. Družstvo neudrhuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Představenstvo stanovuje limit minimálního podílu splatných prostředků, které jsou nutné k uspokojení takových čerpání.

K přímým nástrojům řízení likviditního rizika patří tzv. gapová analýza, která je založena na rozdělení všech peněžních toků, a to rozvahových i podrozvahových aktiv a pasiv do soustavy časových pásem (košů).

Na základě této analýzy sleduje Družstvo vývoj likvidity prostřednictvím několika vnitřně stanovených scénářů, simulujících jak standardní očekávaný, tak i zátěžový vývoj struktury aktiv a pasiv, podrozvahových položek a dalších faktorů. Mezi další přímé nástroje lze řadit výpočet a sledování ukazatele likvidity LCR (liquidity coverage ratio), výpočet a sledování ukazatele NSFR (net stable funding ratio), výpočet a denní sledování likviditních rezerv a dalších operativních ukazatelů likvidity. Pro všechny ukazatele likviditního rizika a scénářů jsou stanoveny limity, které mají za úkol včasné zachytit a upozornit na potencionální zvýšení rizika likvidity Družstva.

Družstvo k řízení rizika likvidity dále využívá také nepřímé nástroje, mezi něž patří:

- (a) nastavení parametrů produktů, jako např. zvýhodnění vkladů s výpovědní lhůtou bez možnosti předčasného výběru nebo možnost uplatnění změny výše úrokových sazeb,
- (b) nastavení vnitřních kontrolních limitů včetně limitů na výběry hotovosti,
- (c) otevřenost a zajištění informovanosti klientů a veřejnosti.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností slouží pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Tento plán podléhá pravidelné revizi na základě měnících se vnitřních a vnějších podmínek.

Družstvo využívá diverzifikované zdroje financování. Tyto zdroje sestávají jak z depozit a ostatních vkladů tak z vlastního kapitálu Družstva. Pro diverzifikaci a stabilizaci zdrojů likvidity a pro uložení volných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Družstva podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky. Při řízení rizika likvidity Družstvo rovněž zohledňuje veškeré další známé relevantní informace ohledně jednotlivých složek aktiv a pasiv, včetně odhadů budoucího vývoje. Těmito informacemi jsou zejména předpokládaná míra obnovy maturujících vkladů klientů, předčasné splacení pohledávek z úvěrů nebo předpoklad jejich přefinancování či informace o možném selhání.

(tis. Kč) K 31. prosinci 2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	31 619	0	0	0	21 395	53 014
Pohledávky za bankami	979 495	1 001	0	0	0	980 496
Pohledávky za klienty	43 470	256 354	1 075 731	875 157	0	2 250 712
Dluhové cenné papíry	1 849	13	156 281	0	0	158 143
Celkem	1 056 433	257 368	1 232 012	875 157	21 395	3 442 365

Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	899 223	356 473	1 358 537	6 552	746	2 621 531
Celkem	899 223	356 473	1 358 537	6 552	746	2 621 531
Gap	157 210	-99 105	-126 525	868 605	20 649	-
Kumulativní gap	157 210	58 105	-68 420	800 185	820 834	-

Zbytková splatnost derivátů a spotových operací

Pohledávky ze spotových a z pevných termínových operací	346 618	0	0	0	0	346 618
Závazky ze spotových a z pevných termínových operací	346 618	0	0	0	0	346 618

(tis. Kč) K 31. prosinci 2018	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	190 177	0	0	0	25 626	215 803
Pohledávky za bankami	622 660	0	0	0	0	622 660
Pohledávky za klienty	113 007	326 637	1 584 841	1 122 008	0	3 146 493
Dluhové cenné papíry	790	47 806	83 307	0	0	131 903
Celkem	926 634	374 443	1 668 148	1 122 008	25 626	4 116 859

Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	1 323 779	363 336	1 581 630	6 212	593	3 275 550
Celkem	1 323 779	363 336	1 581 630	6 212	593	3 275 550
Gap	-397 145	11 107	86 518	1 115 796	25 033	-
Kumulativní gap	-397 145	-386 038	-299 520	816 276	841 309	-

Zbytková splatnost derivátů a spotových operací

Pohledávky ze spotových a z pevných termínových operací	375 353	0	0	0	0	375 353
Závazky ze spotových a z pevných termínových operací	375 353	0	0	0	0	375 353

26. 8. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidského faktoru či výpadkem/selháním systémů Družstva, nebo vlivem externích událostí.

Družstvo v rámci řízení operačních rizik stanovuje zásady a postupy pro vyhodnocování a ovlivňování míry podstupovaného operačního rizika, včetně zohlednění málo častých významných událostí. Sledování a vyhodnocování operačního rizika je začleněno do běžných procesů Družstva. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je představenstvo Družstva.

Vnitřní předpisy Družstva stanovují povinnosti a pravomoci zaměstnanců včetně řídicích zaměstnanců a upravují pracovní postupy a kontrolní činnosti. Organizační struktura Družstva a její vnitřní předpisy jsou nastaveny tak, aby bylo respektováno oddělení neslučitelných funkcí a vyloučen konflikt zájmů.

Družstvo k identifikaci operačních rizik používá sběr dat z informačních systémů, systémů pro monitorování provozu a bezpečnosti a z interních požadavků a hlášení pracovníků Družstva. Všichni pracovníci Družstva jsou povinni bez zbytečné prodlevy provádět hlášení operačního rizika i v případě podezření. Identifikovaná operační rizika jsou následně řešena a pravidelně vyhodnocována.

Družstvo má zavedený systém identifikace a kategorizace aktiv. Pro takto kategorizovaná aktiva jsou stanovené provozní a bezpečnostní zásady z pohledu důvěrnosti, integrity a dostupnosti. U významných aktiv probíhá pravidelná analýza rizik a při zjištění rizika realizována následná nápravná opatření.

Družstvo řídí přístup ke všem aktivům. Družstvo definovalo standardy úrovně ochrany a možnosti užití aktiv, včetně režimových opatření. Řízení přístupů a úrovně bezpečnosti je přiměřené dle významnosti konkrétních aktiv.

V Družstvu je zaveden proces vyhodnocení významnosti činností, na základě čehož se vytváří pohotovostní plány a tzv. disaster recovery plány (plány pro obnovení činnosti v případě katastrofické nebo jinak mimořádné události).

V rámci efektivního užití prostředků Družstvo zajišťuje vybrané činnosti prostřednictvím outsourcingu. Tímto řešením se Družstvo nezavazuje odpovědnosti za rizika s danou činností spojená. Veškeré takto outsourcované činnosti jsou pravidelně vyhodnocovány.

Znalosti pracovníků Družstva z oblasti operačních rizik a bezpečnosti jsou pravidelně prověřovány interními testy.

27. VYKAZOVÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen (neupravených) z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pozorovanými pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy). Vedení Družstva používá úsudek v kategorizaci finančních nástrojů pomocí hierarchie reálných hodnot.

Pokud měření reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu pomocí na trzích nedostupných informací, je toto měření považováno za úroveň 3.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazovaného období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

31. prosince 2019 (tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem
Dluhové cenné papíry ve FVTPL				
- Korporátní dluhopisy	0	158 143	0	158 143
Aktiva celkem	0	158 143	0	158 143
31. prosince 2018 (tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem
Dluhové cenné papíry ve FVTPL				
- Korporátní dluhopisy	0	131 903	0	131 903
Aktiva celkem	0	131 903	0	131 903

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, jsou následující:

31. prosince 2019 (tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem FV	Účetní hodnota
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	53 014	0	53 014	53 014
Pohledávky za bankami	0	0	980 496	980 496	980 496
Pohledávky za klienty	0	0	2 250 712	2 250 712	2 250 712
Ostatní aktiva	0	66 481	0	66 481	66 481
Celkem	0	119 495	3 231 208	3 350 703	3 350 703

31. prosince 2018 (tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem FV	Účetní hodnota
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	215 804	0	215 804	215 804
Pohledávky za bankami	0	0	622 660	622 660	622 660
Pohledávky za klienty	0	0	3 146 493	3 146 493	3 146 493
Ostatní aktiva	0	60 733	0	60 733	60 733
Celkem	0	276 537	3 769 153	4 045 690	4 045 690

Reálné hodnoty úrovně 2 a 3 dle hierarchie reálných hodnot jsou stanoveny na úrovni jejich účetní hodnoty.

28. LEGISLATIVNÍ POŽADAVKY PRO SPOŘITELNÍ DRUŽSTVA

Novela zákona č. 87/1995 Sb. o spořitelních a úvěrních družstvech, která vstoupila v platnost k 1. lednu 2015, přinesla několik významných změn do fungování Spořitelního družstva.

První změnou je navýšení základního členského vkladu na 1 000 Kč. Od 1. 1. 2018 mají všichni členové Spořitelního družstva základní vklad v této výši.

Další změnou bylo ukončení přechodného období pro úročené vklady - pravidlo „1:10“. Toto pravidlo stanovuje limit pro výši úročených depozitních vkladů členů spořitelních družstev v poměru k výši jejich členských vkladů, kdy platí, že souhrn zůstatků úročených vkladů člena Spořitelního družstva nesmí překročit desetinásobek souhrnu jeho členských vkladů. Spořitelní družstvo toto pravidlo striktně dodržuje a bude dodržovat i nadále.

Další významnou změnou je omezení maximální výše jistiny, podle které bude moci Spořitelní družstvo poskytnout jednomu členovi / členům, kteří jsou ekonomicky spjatými osobami, úvěr do úhrnné výše pouze 30 mil. Kč. Spořitelní družstvo upravilo své vnitřní procesy a vnitřní normy tak, že není možné nabízet úvěry s vyšší počáteční jistinou než 30 mil. Kč. Také všechny marketingové materiály na úvěry informují potenciální klienty o této maximální výši úvěru.

Poslední změnou, nikoliv však významově, je omezení bilanční sumy Spořitelního družstva na hodnotu 5 000 mil. Kč. Při přiblížení se této hodnotě plánuje Spořitelní družstvo tuto úroveň udržovat a dále nezvyšovat. Hlavním cílem bude kultivace úvěrového portfolia – nahrazování splácených úvěrů úvěry novými, a to v maximální celkové angažovanosti klienta (ESS) na úrovni 30 mil. Kč a současně udržování / nahrazování odpovídající úrovně depozit tak, aby byl zachován limit bilanční sumy. Spořitelní družstvo měsíčně zpracovává Zprávu o hospodaření a monitoruje hodnotu své bilanční sumy. Zároveň má zpracovaný systém regulace bilanční sumy.

Proces transformace na banku však bude stále prioritní aktivitou a Spořitelní družstvo bude rozvíjet informační systémy i ostatní oblasti tak, aby splňovala všechny zákonné požadavky na bankovní instituce, i když bude svou činnost provozovat jako Spořitelní družstvo.

Spořitelní družstvo bude pokračovat v aktivitách podporující zajištění stabilní likvidní pozice a udržení ziskovosti Spořitelního družstva.

29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu 1. února 2020 byl do kontrolní komise Družstva povolán pan Mgr. Radko Tejnský jako zastupující člen této komise do doby, kdy může být provedena řádná volba nového člena kontrolní komise Družstva, tj. do dne konání nejbližší členské schůze Družstva.

K datu 1. února 2020 byl do představenstva Družstva povolán pan Ing. Peter Lukáč jako zastupující člen představenstva do doby, kdy může být provedena řádná volba nového člena představenstva Družstva, tj. do dne konání nejbližší členské schůze Družstva.

K datu 1. února 2020 byl místopředsedou představenstva zvolen pan Ing. Tomáš Plzák.

K datu 14. května 2020 odstoupil z funkce člena a předsedy představenstva, pověřeného výkonem funkce generálního ředitele, pan Ing. Petr Illetško, MBA. Rezignace byla dne 14. května 2020 projednána představenstvem Družstva a je tak k 14. květnu 2020 účinná.

Představenstvo Družstva zároveň na svém zasedání dne 14. května 2020 povolalo do představenstva Družstva nového člena, jenž byl současně zvolen novým předsedou představenstva, pověřeným výkonem funkce generálního ředitele. Novým předsedou představenstva a generálním ředitelem se stal pan Jan Roztočil.

K datu 14. května 2020 se konalo zasedání kontrolní komise, na které rezignoval na svou funkci pan Mgr. Radko Tejnský. Rezignace je účinná k datu 15. května 2020, tj. den po doručení rezignace.

V roce 2020 se v Číně i mimo ni začal šířit nový typ koronaviru, který způsobuje nemoc COVID-19. Tato celosvětová pandemie způsobila přerušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Družstvo považuje vypuknutí této pandemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Družstvo analyzovalo předpokládané dopady této epidemie na hospodaření Družstva. V této souvislosti lze očekávat zvýšení nákladů na riziko, které se projeví zvýšenou tvorbou opravných položek, která by však neměla mít zásadní dopad do výsledku hospodaření Družstva. Dopad pandemie na makroekonomické prognózy bude zahrnut do odhadů očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 v roce 2020.

Kromě výše uvedených nenastaly v období od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Družstva k 31. prosinci 2019.

Schválení

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

29. května 2020



Jan Roztočil
předseda představenstva



Ing. Tomáš Plzák
místopředseda představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Zpráva nezávislého auditora

členům družstva Artesa, spořitelní družstvo

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice družstva Artesa, spořitelní družstvo, se sídlem Škrétova 490/12, Praha 2 („Družstvo“) k 31. prosinci 2019 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Družstva se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2019,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA) doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Radou pro mezinárodní etické standardy účetních vydaným a Komorou auditorů České republiky přijatým Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (společně „etické předpisy“), jsme na Družstvu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických předpisů.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnosti uvedené v bodě 28 přílohy k účetní závěrce. Družstvo není bankou, a proto nepodléhá bankovní regulaci. Dle ustanovení novely č. 333/2014 Sb. ze dne 9. prosince 2014 zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech jsou celková aktiva Družstva omezena částkou 5 000 mil. Kč. Toto omezení, společně s dalšími skutečnostmi uvedenými v bodě 28 přílohy k účetní závěrce, omezuje schopnost Družstva dále růst. Toto zdůraznění skutečnosti nepředstavuje výhradu.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1% vlastního kapitálu, což představuje 8,5 mil. Kč.

Úvěrové riziko v pohledávkách za klienty - členy Družstva v rámci modelu očekávaných úvěrových ztrát definovaného IFRS 9

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté.

Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku.

Celková hladina významnosti pro Družstvo	8,5 mil. Kč (8,5 mil. Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Družstvo představuje 1% vlastního kapitálu Družstva.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Posoudili jsme možnost zvolit jako základ pro stanovení významnosti zisk před zdaněním, neboť cílem Družstva je dosahování zisku. Nicméně klíčoví uživatelé účetní závěrky se, dle našeho posouzení, soustředí především na kapitálovou vybavenost, a proto jsme jako základ pro stanovení významnosti zvolili údaj o vlastním kapitálu Družstva, který je ve srovnatelné výši s kmenovým regulatorním kapitálem. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 1%, což je v rozmezí používaném pro instituce veřejného zájmu.

Členové družstva Artesa, spořitelní družstvo
Zpráva nezávislého auditora

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 účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavními záležitostmi auditu

Úvěrové riziko v pohledávkách za klienty - členy Družstva v rámci modelu očekávaných úvěrových ztrát definovaného IFRS 9.

Družstvo vykázalo v rozvaze a v bodě 7 účetní závěrky clientské úvěrové portfolio ve výši 2 251 milionů Kč. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí činnosti Družstva, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je však založeno na úsudku, který významně ovlivňuje zisky, a tedy má významný dopad na účetní závěrku Družstva.

V souladu s naším přístupem v minulém roce jsme se specificky zaměřili na úvěrové riziko a znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty, abychom ověřili ocenění úvěrů a pohledávek za klienty, včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek.

K prověření validací nejdůležitějších parametrů modelu znehodnocení pohledávek jsme využili naše experty pro oblast modelování úvěrových rizik.

Posoudili jsme proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že systém pracuje se správnými a úplnými informacemi, že procesy jsou v souladu se stávajícími požadavky regulace a obecně uznávanými principy a interními předpisy. Na vzorku jsme prověřili ocenění použitého zajištění, včetně kritického posouzení klíčových předpokladů použitých externím znalcem a vedením Družstva.

Systém zařazování úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9 je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme rovněž posoudili zásady použité Družstvem v této oblasti.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku.

Vzali jsme v úvahu strukturu Družstva, jeho účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Družstvo podniká.

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 představenstvo 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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Družstvu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a kontrolní komise Družstva za účetní závěrku

Představenstvo 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Družstva povinno posoudit, zda je Družstvo schopno nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Družstva nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky je odpovědná kontrolní komise Družstva.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

**Členové družstva Artesa, spořitelní družstvo
Zpráva nezávislého auditora**

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 představenstvo Družstva uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Družstva trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Družstva trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Družstvo ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 představenstvo a kontrolní komisi 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 kontrolní komisi 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 kontrolní komisi, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud 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.

Členové družstva Artesa, spořitelní družstvo
Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou kontrolní komisi

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro kontrolní komisi Družstva, kterou jsme vyhotovili dne 29. května 2020 dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Družstva pro rok 2019 nás dne 26. srpna 2019 jmenovala členská schůze Družstva. Auditorem Družstva jsme nepřetržitě dva roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Družstvu jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Síť PwC neposkytla Družstvu žádné zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

29. května 2020

Priscilla van den Coorven Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

