



VÝROČNÍ ZPRÁVA

> 2025

OBSAH

4 	SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE
5 	ZÁKLADNÍ EKONOMICKÉ UKAZATELE
6 	REGULATORNÍ KAPITÁL DLE PRAVIDEL ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY
7 	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOŘITELNÍM DRUŽSTVU
8 	PROFIL SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA
9 	ORGÁNY SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA A AUDITOR KE DNI 31. PROSINCE 2025
10 	KONTROLNÍ KOMISE
11 	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA
12 	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA A O STAVU JEHO MAJETKU V ROCE 2025
14 	PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ SPOŘITELNÍHO DRUŽSTVA V ROCE 2026
16 	NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2025
17 	ZPRÁVA ÚVĚROVÉ KOMISE O ČINNOSTI V ROCE 2025
19 	ZPRÁVA KONTROLNÍ KOMISE 2025
21 	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2025
25 	SKUTEČNOSTI NASTALÉ PO ROZVAHOVÉM DNI DO DNE VYHOTOVENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY
27 	FINANČNÍ ČÁST
32 	PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
78 	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

> Slovo generálního ředitele

Vážení členové, klienti, obchodní partneři a kolegové,

jsem velmi rád, že vám mohu předložit výroční zprávu Artesa, spořitelního družstva za rok 2025. Společně jsme dosáhli výborných výsledků, na které můžeme být patřičně hrdí. Věřím, že uplynulý úspěšný rok je důkazem, že jsme i díky vaší důvěře na dobré cestě, v dobré kondici a připraveni na nové výzvy, které jsou před námi.

Jako klíčové vnímám, že zdárně pokračujeme ve strategických projektech zejména v oblasti digitalizace. Díky tomu jsou naše procesy modernější, efektivnější a celkově tak přinášíme lepší služby pro naše členy. Do digitalizace jsme investovali významné finanční a lidské zdroje a budeme v tom i nadále pokračovat. Usilujeme o to, aby naše bankovní služby plně odpovídaly regulatorním nárokům a zároveň našim členům nabízely vysokou míru bezpečnosti, jednoduchosti a spolehlivosti.

Z ekonomického hlediska považuji za významný úspěch nejen samotný vysoký výsledek hospodaření, kterého jsme dosáhli, ale také rekordní rok na úvěrové straně. Objem poskytnutých úvěrů se přiblížil hranici 1,2 miliardy korun a poptávka po financování zůstává výrazná i v letošním roce. Zároveň se nám i nadále daří nabízet našim členům jedno z nejlepších zhodnocení vkladů na trhu, což vnímáme nejen jako náš závazek, ale také jako silnou motivaci k dalšímu růstu.

Velmi kladně hodnotím také snížení podílu dlouhodobě nevýkonných pohledávek Spořitelního družstva za členy v našem úvěrovém portfoliu. Dlouhodobě se zaměřujeme na zvyšování kvality našeho úvěrového portfolia a v rámci obchodních možností uplatňujeme obezřetnější přístup při poskytování nových úvěrů. Neusilujeme o růst za každou cenu. Chceme stabilní a zdravé portfolio.

Také chci ocenit naši schopnost dlouhodobě a úspěšně reagovat na stále rostoucí regulatorní požadavky. Regulatorní prostředí se neustále vyvíjí a přináší nové výzvy. S potěšením však mohu konstatovat, že díky vysoké odbornosti našeho týmu, důkladné přípravě a odpovědnému přístupu se nám tyto požadavky daří plnit, aniž by byl významně ovlivněn náš obchodní směr či dosažené výsledky. Nová pravidla a jejich praktickou aplikaci vnímáme jako příležitost k dalšímu posílení stability a důvěryhodnosti našeho Spořitelního družstva, ale také jako impuls podívat se na související procesy novým pohledem a dále je zlepšovat a zefektivňovat.

Při této příležitosti bych rád poděkoval všem zaměstnancům Artesa, spořitelního družstva za jejich profesionalitu, nasazení a nadšení, které jsou základem našeho společného úspěchu. Bez jejich odhodlání a každodenní práce bychom jen stěží dokázali naplňovat naše cíle.

Mimořádné poděkování patří také našim členům, klientům a obchodním partnerům za projevenou důvěru a loajalitu. Velmi si jí vážíme. Těším se na další spolupráci v nadcházejícím roce a přeji Vám úspěšný rok 2026.

V Praze dne 25. května 2026

Ing. Jakub Černý | generální ředitel

> Základní ekonomické ukazatele

v tis. Kč	2025	2024
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	331 150	351 467
Pohledávky za bankami	23 473	193 227
Pohledávky za klienty – členy	1 777 020	1 679 927
Dluhové cenné papíry	127 401	163 521
Ostatní aktiva	31 228	31 413
Aktiva celkem	2 290 272	2 419 555

PASIVA		
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0
Závazky vůči klientům – členům	1 465 349	1 574 360
Podřízené závazky	7 509	0
Rezervy	1 800	1 965
Ostatní pasiva	43 050	41 648
Základní kapitál	784 571	792 540
Ostatní složky vlastního kapitálu	-12 007	9 042
Pasiva celkem	2 290 272	2 419 555

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		
Čisté výnosy z úroků	146 424	137 801
Čisté výnosy z poplatků a provizí	5 854	2 117
Zisk nebo ztráta z finančních operací	866	883
Správní náklady	-114 399	-103 877
Odpisy dlouhodobého majetku	-6 236	-6 681
Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-14 574	-9 838
Tvorba, použití a rozpuštění rezerv	-35	8 834
Ostatní výnosy	212	1
Ostatní náklady	-1 603	-10 408
Daň z příjmů	-6 119	-3 357
Zisk nebo ztráta za účetní období	10 390	15 475

ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE PODLE METODIKY ČNB		
Kapitálová přiměřenost	32,83 %	28,12 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,44 %	0,62 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	1,30 %	1,94 %
Aktiva na 1 pracovníka (v tis. Kč)	42 778	47 865
Správní náklady na 1 pracovníka (v tis. Kč)	2 137	2 055
Čistý zisk na 1 pracovníka (v tis. Kč)	194	306

> Regulační kapitál dle pravidel České národní banky

v tis. Kč	2025	2024
PŮVODNÍ KAPITÁL (TIER 1)		
Splacené členské vklady členů družstevní záložny	810 530	854 626
Povinné rezervní a rizikové fondy	4 642	0
Zisk/ztráta za účetní období *	0	0
Neuhrazená ztráta z předchozích let	-56 380	-70 441
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	3 382	1 922
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-127	-164
Nehmotný majetek (odčitatelná položka)	-2 004	-2 368
Nedostatečné krytí nevýkonných expozic (odčitatelná položka)	-101 936	-27 722
KAPITÁL TIER 2		
Podřízené vklady	7 225	0
Regulační kapitál celkem	665 332	755 853
OBJEM RIZIKOVÉ EXPOZICE		
Rizikové expozice pro úvěrové riziko (SA)	1 929 733	2 452 167
Rizikové expozice pro poziční a měnové riziko		
Rizikové expozice pro operační riziko (BI / BIA)**	96 701	235 408
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko		
Rizikové expozice celkem	2 026 434	2 687 575
Kapitálová přiměřenost	32,83 %	28,12 %

* Zisk za účetní období je součástí regulačního kapitálu až po jeho ověření nezávislým auditorem, proto čistý zisk za rok 2025 nebyl použit pro výpočet kapitálové přiměřenosti k 31. prosince 2025. Ztráta za účetní období je součástí regulačního kapitálu okamžitě.

** Materiální pokles Rizikových expozic pro operační riziko v roce 2025 souvisí se změnou metodiky výpočtu OpRWA za použití standardizovaného přístupu metodou obchodního ukazatele (BI) v souvislosti s novelou Nařízení 575/2013 (CRR III).

> Základní informace o Spořitelním družstvu

Obchodní firma:	Artesa, spořitelní družstvo (dále jen „Artesa“, „Spořitelní družstvo“ nebo „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
Zapísaný základní kapitál:	629 987 600,- Kč

V roce 2025 byl průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů orgánů Družstva 51, stejně jako v roce 2024. Družstvo má pobočku v Praze na adrese Politických vězňů 21, 110 00 Praha 1 a v Ostravě na adrese Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava. Družstvo nemá žádné další pobočky a úřadovny v České republice ani organizační složku v zahraničí.

> Profil Spořitelního družstva

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

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

K 31. prosinci 2025 mělo Spořitelní družstvo 2 485 členů (2 708 členů k 31. prosinci 2024), základní členský vklad byl 1 000 Kč. Základní kapitál byl ve výši 784 571 tis. Kč (792 540 tis. Kč k 31. prosinci 2024). Stejně jako v předchozích letech splnilo Spořitelní družstvo zákonné požadavky pro své fungování, především v oblasti kapitálové přiměřenosti a úvěrové angažovanosti.

V souladu s vydanou licencí Spořitelní družstvo svým členům nabízí především:

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

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

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

> Orgány Spořitelního družstva a auditor ke dni 31. prosince 2025

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda: **Ing. Jakub Černý**



členství v představenstvu od 1. listopadu 2023, předsedou od 1. září 2025

Jakub Černý je absolventem ČZU v Praze v oboru Ekonomika a management. V bankovníctví a finančních službách se pohybuje od roku 2010. Ve své profesní dráze působil na mnoha obchodních i analytických pozicích v malých i velkých bankovních domech působících v České republice. Působil též v několika fintech startupových projektech a podnikatelských inkubátorech jako mentor a dobrovolník. Do Družstva přichází ze spořitelního družstva NEY, kde zastával pozici ředitele oddělení řízení rizik a předsedy úvěrové komise.

V Artese, spořitelním družstvu zastává funkci generálního ředitele a ředitele řízení rizik a dále je v Družstvu zodpovědný za právní, personální a Compliance/AML oddělení.

Místopředseda: **Ing. Jan Kořínek**



členství v představenstvu od 1. září 2023, místopředsedou od 1. září 2025

Jan Kořínek je absolventem VŠE v Praze, obor Podniková ekonomika a management. V profesní kariéře se věnoval zejména externímu auditu podniků poskytujících finanční služby v rámci poradenských společností PricewaterhouseCoopers a Ernst & Young. Dále vedl ve skupině BNP projekty zaměřující se zejména na implementaci nových účetních standardů do zemí střední a východní Evropy.

V Artese, spořitelním družstvu zastává funkci obchodního ředitele a dále je zodpovědný za řízení oddělení IT a podpory.

Člen: **Ing. Petr Popelka**



členství v představenstvu od 1. září 2025

Petr Popelka úspěšně absolvoval Technickou univerzitu v Liberci, obor Ekonomika a management. Jeho profesní kariéra v bankovníctví začala již v roce 2007 v ING Bank N.V., ve které působil téměř 10 let v oblasti regulatorního a finančního reportingu. V bankovní sféře dále působil v HSBC Bank jako Finance Manager a podílel se na mnoha projektech souvisejících se změnou regulace (Basel III, MiFIR, ANACREDIT). V roce 2020 začal pracovat v Artese, spořitelním družstvu, ve Finančním úseku, který od roku 2022 vedl z pozice zástupce finančního ředitele. Má bohaté zkušenosti v oblasti financí, kapitálových trhů, řízení likvidity a kapitálové přiměřenosti.

V Artese, spořitelním družstvu zastává funkci finančního a provozního ředitele.

Změny v představenstvu v roce 2025

Ing. Petr Popelka

člen od 1. září 2025



Kontrolní komise

Předseda: Ing. Adam Narwa

členství v kontrolní komisi od 23. listopadu 2022

Místopředseda: Ing. Petr Panáček

členství v kontrolní komisi od 1. září 2023

Člen: Mgr. Ing. David Hanel

členství v kontrolní komisi od 19. září 2024

V roce 2025 nebyly žádné změny v kontrolní komisi.

Úvěrová komise

Předseda: Ing. Ondřej Vicena

členství v úvěrové komisi od 1. července 2024

Místopředseda: Ing. Viera Ondrušková

členství v úvěrové komisi od 5. března 2024

Člen: Mgr. Magaram Omarov

členství v úvěrové komisi od 1. února 2025

Změny v úvěrové komisi v roce 2025

Mgr. Magaram Omarov

člen od 1. února 2025

Členům kontrolní komise a úvěrové komise byly v roce 2025 vyplaceny odměny za členství v celkové výši 1 612 tis. Kč (2024: 1 424 tis. Kč).

Auditor

Auditorem Spořitelního družstva byla v roce 2025 společnost Grant Thornton Audit s.r.o., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ: 08061017.

> Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Spořitelního družstva a o stavu jeho majetku v roce 2025

Artesa, spořitelní družstvo vykázalo auditovaný čistý zisk za rok 2025 ve výši 10,4 mil. Kč. V celkovém hospodaření Spořitelního družstva se pozitivně projevila zejména rekordní úvěrová činnost, kdy jsme poskytli úvěry v celkové výši téměř 1,2 mld. Kč za rok. To se pak promítlo do růstu čistých úrokových výnosů společně s poklesem úrokových sazeb na trzích.

Z hlediska podnikatelských aktivit a hospodaření Spořitelního družstva byl určujícím faktorem zejména vývoj tržních úrokových sazeb, kde klíčová dvoutýdenní repo sazba vyhlášená ze strany ČNB klesla v průběhu roku ze 4 % na 3,50 %. Pokles sazeb v průběhu roku zastavil a dá se očekávat jejich stabilizace, případně mírné zvýšení ve druhé polovině následujícího roku. I nadále v oblasti vkladových produktů držíme v rámci konkurence s dalšími finančními domy nejvyšší sazby, jelikož z vyšších sazeb profitují právě naši členové. Související vyšší náklady se nám pak daří kompenzovat v oblasti nově poskytovaných úvěrů.

Úvěrové portfolio Spořitelního družstva narostlo o 97 mil. Kč, což odpovídá meziročnímu nárůstu takřka o 6 %, a čisté úrokové výnosy vzrostly o 9 mil. Kč, což znamená meziroční nárůst o více než 6 %. Hodnota nevýkonných pohledávek Spořitelního družstva za členy meziročně vzrostla o 16 mil. Kč, tedy o 3 %. Jejich podíl na celkovém portfoliu úvěrů však mírně poklesl o 1 %.

V průběhu roku 2025 jsme pokračovali v rozvojových aktivitách v oblasti digitalizace a věnovali jsme se také rostoucím požadavkům v oblasti regulace. Do těchto oblastí jsme investovali významné finanční a lidské zdroje, jelikož je vnímáme jako klíčové z hlediska dalšího rozvoje našeho Spořitelního družstva. Rovněž jsme rozšířili naše produktové portfolio o duální a podřízený vklad, které našim klientům poskytují nadstandardní úrokový výnos.

Celkově jsme také investovali více do našich zaměstnanců, jelikož jejich odhodlání, úsilí a profesionalita nám umožňuje růst a stále se posouvat. Správní náklady na zaměstnance tak vzrostly o 4 mil. Kč, tedy o více než 5 %. Ostatní správní náklady narostly o 6 mil. Kč, a to zejména díky nárůstu IT nákladů, nákladů na právní služby a marketing.

Členská základna Spořitelního družstva poklesla z 2 708 členů na konci roku 2024 na 2 495 členů na konci roku 2025. Vývoj počtu členů navazuje na trend z minulých let, kde se stále projevuje negativní dopad zákonné povinnosti každého člena Spořitelního družstva vložit členský vklad odpovídající minimálně jedné desetíně jeho úročených depozitních vkladů. Zároveň se projevil pokles sazeb u konzervativních produktů, kdy někteří klienti preferovali vyšší zhodnocení, avšak za cenu vyššího rizika, přičemž poptávku po takových produktech družstvo nebylo schopno zajistit. Na tuto poptávku jsme v průběhu roku reagovali rozšířením nabídky depozitních produktů.

Bilanční suma mírně poklesla o 129 mil. Kč, tedy o více než 5 % ve srovnání s minulým rokem, a na

konci roku dosáhla 2 290 mil. Kč, což bylo způsobeno zejména poklesem vkladů klientů. Ty i nadále zůstávají primárním zdrojem financování aktivit Spořitelního družstva, byť poklesly meziročně o 101 mil. Kč, tedy o více než 6 %, na 1 473 mil. Kč.

Představenstvo se kromě výše uvedeného na svých jednáních zabývalo kromě výše uvedeného i 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 svoji velikost a zaměření Spořitelní družstvo nevyvíjelo během roku 2025 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a ochrany životního prostředí. V rámci strategického plánování se však představenstvo aktivně zabývalo dopady nově přijímaných právních předpisů účinných pro rok 2026 v oblasti environmentální udržitelnosti nově zaváděným řízením tzv. ESG rizik (environmentálních, sociálních a správních rizik).

Řádnou účetní závěrku Spořitelního družstva za rok 2025 ověřila společnost Grant Thornton Audit s.r.o. se závěrečným výrokem „bez výhrad“. Zpráva auditora a účetní závěrka jsou součástí této výroční zprávy.

V Praze dne 25. května 2026



Ing. Jakub Černý
předseda představenstva



Ing. Jan Kořínek
místopředseda představenstva



Ing. Petr Popelka
člen představenstva

> Předpokládaný vývoj Spořitelního družstva v roce 2026

Spořitelní družstvo bude i nadále stavět na svém dlouhodobém působení na českém trhu a na partnerském přístupu k členům, kdy se budeme stále soustředit na to podstatné pro naše členy, a to je nadstandardní bezpečné zhodnocení vkladů a obezřetné financování projektů.

V roce 2026 předpokládáme pokračování stabilizace ekonomického prostředí v České republice, avšak stále poznamenané zvýšenou mírou nejistoty plynoucí zejména z mezinárodní situace. V návaznosti na postupné ukotvení inflace v blízkosti inflačního cíle a očekávané setrvání úrokových sazeb na úrovních podporujících investiční aktivitu, očekáváme vyšší ekonomickou aktivitu podnikatelských subjektů a odpovídající růst poptávky po našich finančních službách, především v oblasti úvěrového nemovitostního financování. Obdobně očekáváme rostoucí zájem o zhodnocení peněžních prostředků našich členů ve formě termínovaných vkladů.

Při úvěrovém financování budeme stále stavět na historicky prověřené zkušenosti s nemovitostním financováním, individuálním přístupem a pružné reakci s ohledem na specifické potřeby našich členů. Důraz klademe na kvalitu zajištění, konzervativní nastavení úvěrových parametrů a průběžné monitorování rizik tak, aby růst úvěrového portfolia byl dlouhodobě udržitelný. V nadcházejícím roce očekáváme minimálně udržení naší dosažené úvěrové bilance.

Naše vkladové produkty budeme i v roce 2026 nadále rozvíjet s cílem zachovat jejich atraktivitu pro naše členy. Budeme průběžně reagovat na vývoj tržních sazeb tak, abychom stále nabízeli vysoce nadstandardní zhodnocení vkladů při zachování odpovědného řízení nákladů na financování. Dále budeme usilovat o dlouhodobou stabilitu depozitní základny a odpovídající řízení likvidity.

Významnou oblastí rozvoje v roce 2026 bude další zefektivňování provozu a rozvoj digitálních služeb, které podpoří dostupnost služeb pro členy a zvýší provozní efektivitu družstva. Digitalizace bude probíhat s důrazem na bezpečnost, ochranu dat a zachování osobního přístupu, který je jedním ze základních pilířů družstevního modelu. Pracujeme také na novém webu, který bude modernější, přehlednější a přístupnější, ať už jde o informace, dokumenty, nebo samotný kontakt s družstvem. Současně budeme dále investovat do rozvoje našich zaměstnanců a do posilování odborných kapacit zejména v oblastech risk managementu, compliance a řízení úvěrového portfolia.

Klíčovým obchodním cílem zůstává pokračování posilování úrokových výnosů prostřednictvím odpovědného růstu úvěrového portfolia a pokračujícího zlepšování jeho rizikového profilu a maximalizaci míry návratnosti z úvěrů v selhání. Mezi priority bude nadále patřit snižování podílu nesplácených pohledávek v našem portfoliu. Ke každé vymáhané pohledávce budeme přistupovat individuálně a s maximální péčí s cílem minimalizovat negativní dopady do hospodaření Spořitelního družstva.

Naším cílem je i nadále zůstat stabilní, spolehlivou a vyhledávanou finanční institucí s individuálním přístupem ke každému našemu členovi a s důrazem na udržitelný hospodářský růst a ziskové hospodaření.

V Praze dne 25. května 2026



Ing. Jakub Černý
předseda představenstva



Ing. Jan Kořínek
místopředseda představenstva



Ing. Petr Popelka
člen představenstva

> Návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2025

Představenstvo navrhuje následující způsob rozdělení zisku za rok 2025 ve výši 10 390 tis. Kč:

- > přiděl do rizikového fondu ve výši 2 063 tis. Kč,
- > přiděl do rezervního fondu ve výši 1 032 tis. Kč,
- > převod do neuhrazené ztráty minulých let ve výši 7 295 tis. Kč.

V Praze dne 25. května 2026



Ing. Jakub Černý
předseda představenstva



Ing. Jan Kořínek
místopředseda představenstva



Ing. Petr Popelka
Člen představenstva

Zpráva úvěrové komise o činnosti v roce 2025

V průběhu roku 2025 se úvěrová komise scházela k projednání úvěrových případů nepravidelně průběžně dle operativní potřeby spořitelního družstva. Komise na svých zasedáních projednávala a posuzovala žádosti o nové úvěry, žádosti o čerpání tranší nad 10 mil. Kč a žádosti o změny úvěrových podmínek již poskytnutých úvěrů. Úvěrová komise byla také průběžně informována výborem ALCO o vývoji a navrhovaných změnách úrokových sazeb depozitních a úvěrových produktů na základě celkového vývoje úrokových sazeb na finančním trhu. V souladu s jednacím řádem Úvěrová komise rovněž projednávala další interní dokumenty a reporty družstva, a to Zprávy o řízení rizika likvidity a kapitálu, Zprávy o řízení úrokového a měnového rizika, Informace o postoupení pohledávek, Zprávy o hospodaření ASD, Zprávy o vývoji portfolia, Zprávy interního auditu z oblasti řízení rizik, Informace o plnění nápravných opatření z kontroly ČNB, Informace o vnitřně stanovené kapitálové přiměřenosti, Zprávy z jednání Komise NPE, Obchodní a kapitálový plán ASD a Zprávu o klíčových rizikových indikátorech operačních rizik. Činnost komise v průběhu zasedání probíhala vždy v souladu s jednacím řádem úvěrové komise, stanovami družstva a schválenými vnitřními předpisy se zřetelem na zajištění maximální návratnosti poskytnutých úvěrů a obezřetného přístupu pro řízení úvěrového rizika. Členové úvěrové komise se rovněž aktivně zapojují do procesu aktualizace a připomínkování vnitřních směrnic ASD.

Po rezignaci Bc. Luboše Bittmana na funkci předsedy úvěrové komise ke dni 22. 10. 2024 pracovala a schvalovala úvěrová komise ve složení dvou členů: Ing. Viera Ondrušková, místopředseda úvěrové komise a Ing. Ondřej Vicena, člen úvěrové komise.

V průběhu roku 2025 došlo k následujícím personální změně ve složení členů úvěrové komise a změně ve vedení úvěrové komise: novým členem komise se stal Mgr. Magaram Omarov, kooptován za člena úvěrové komise s účinností ke dni 1. 2. 2025 a následně členskou schůzí Družstva dne 25. 6. 2025 zvolen za člena úvěrové komise. S účinností od 1. 2. 2025 pracovala úvěrová komise ve složení 3 členů a na svém jednání dne 3. 2. 2025 po volbě funkcí členů komise přijala usnesení, že s účinností od 4. 2. 2025 pracovala komise ve složení: Ing. Ondřej Vicena – předseda úvěrové komise, Ing. Viera Ondrušková – místopředseda úvěrové komise a Mgr. Magaram Omarov – člen úvěrové komise.

V roce 2025 komise na svých zasedáních projednala celkem 151 bodů programu, z tohoto celkem 63 bodů se týkalo úvěrových návrhů, změnových návrhů bylo celkem projednáno 72, přičemž do změnových návrhů jsou zařazeny i obnovy úvěrů a rámců a schválení čerpání, ostatních materiálů bylo projednáno 16 (jedná se o zprávy předkládané do představenstva ASD odbornými útvary, výčet viz výše). Úvěrová komise v r. 2025 zamítla 2 případy v objemu 47.360.000,- Kč, u 16 návrhů měla komise doplňující podmínky, či si vyžádala doplňující informace. Žádné případy nebyly schváleny per rollam. Celkově úvěrová komise rozhodla v roce 2025 o poskytnutí nové angažova-

nosti ve výši 1.236.368.821,- Kč, tzn. nárůst oproti roku 2024 o 415.500.753,- Kč. Úvěrová komise se v průběhu roku 2025 sešla celkem 67krát, z toho 56krát za účasti všech členů komise.

V roce 2025 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 2025 ručitelem žádného z úvěrů, které spořitelní družstvo poskytlo.

V roce 2026 plánuje úvěrová komise dále pracovat v souladu s vnitřními směrnicemi a normami spořitelního družstva a v rámci svých pravomocí navrhopvat změny, které povedou k co nejefektivnějšímu a kvalifikovanému rozhodování o poskytování úvěrů. Úvěrová komise se bude nadále zaměřovat na spolupráci s interními útvary spořitelního družstva.



Ing. Ondřej Vicena
předseda úvěrové komise

V Praze dne 17. března 2026

> Zpráva kontrolní komise 2025

Kontrolní komise Spořitelního družstva se v roce 2025 sešla ke svému jednání celkem jedenadvacetkrát, a to dne 29. ledna, 5. února, 19. února, 11. března, 20. března, 15. dubna, 6. května, 15. května, 29. května, 12. června, 26. června, 10. července, 24. července, 14. srpna, 4. září, 26. září, 16. října, 6. listopadu, 13. listopadu, 1. prosince a 11. prosince.

Kontrolní komise se na svých zasedáních a v návaznosti na tato zasedání

- > Zabývala průběžnými výsledky hospodaření družstva a pravidelně projednávala zprávy o hospodaření a vývoji portfolia. Podávala připomínky k aktualizacím obchodního a finančního plánu Spořitelního družstva a sledovala jejich naplňování.
- > Projednávala na společných zasedáních s představenstvem průběh přípravy účetní závěrky za rok 2024, obchodní strategii družstva, aktuální personální situaci družstva.
- > Projednávala se zástupci auditorské společnosti Grant Thornton hlavní rizika, na která se auditorská společnost zaměřila, a průběh auditu účetní závěrky za rok 2024.
- > Projednávala se zástupci statutárního auditora, návrh výroční zprávy družstva za rok 2024 a projednávala veškeré záležitosti tohoto auditu.
- > Vyžádala si od auditorské společnosti Grant Thornton Dodatečnou zprávu ve smyslu zákona o auditorech.
- > Projednávala Dodatečnou zprávu předloženou auditorskou společností Grant Thornton.
- > Průběžně procházela a hodnotila kandidáty na pozici člena představenstva. Jako nejvhodnější byl vyhodnocen interní kandidát Ing. Petr Popelka, který byl s účinností od 1. září 2025 povolán zastupujícím členem představenstva; Kontrolní komise tento krok hodnotí jako přínosný pro stabilizaci řízení družstva.
- > Průběžně se účastnila zasedání představenstva, kde aktivně uplatňovala svou kontrolní funkci, zejména formou připomínek a dotazů k projednávaným materiálům a rozhodnutím.
- > Pravidelně projednávala výstupy interního auditu, včetně mimořádných auditních šetření a auditních zpráv, a sledovala plnění nápravných opatření vyplývajících z těchto šetření i z kontrol České národní banky.
- > Průběžně monitorovala a diskutovala řízení rizik, zejména úrokového, kreditního, likviditního a operačního rizika, včetně vývoje klíčových rizikových indikátorů a kapitálové přiměřenosti.
- > Zabývala se kvalitou úvěrového portfolia, včetně diskuse nad nastavením úvěrových procesů, monitoringu a vymáhání pohledávek.

- > Vedla diskuse o dalších významných tématech, jako je kybernetická bezpečnost a spolupráce s externími subjekty (např. NÚKIB).
- > Projednávala s představenstvem otázky související s funkcí Kontrolní komise jako komise pro odměňování v kompetencích daných zákonem č. 87/1995 o spořitelních a úvěrních družstvech v aktuálním znění.

V souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. se Kontrolní komise zabývala funkčností a efektivností řídicího a kontrolního systému Spořitelního družstva.

Kontrolní komise projednala Reklamační knihu na svém zasedání 10. července 2025. Kontrolní komise konstatuje, že v prvním pololetí roku 2025 podali členové Spořitelního družstva 4 stížnosti na postup družstva. Ve všech případech byla stížnost člena Spořitelního družstva vyřízena pověřenými zaměstnanci Spořitelního družstva, nebyla následně reklamována a Kontrolní komise se tak na svých zasedáních nemusela touto stížností zabývat.

Kontrolní komise, ve funkci Výboru pro audit, zpracovala a schválila Zprávu o činnosti Výboru pro audit za rok 2024 a dotazník RVDA Artesa, které 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 2025. 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 Spořitelnímu družstvu v rámci vztahů s ovládající osobou.

Na základě provedené kontroly doporučuje Kontrolní komise Členské schůzi schválit výroční zprávu včetně roční účetní závěrky za rok 2025 a odsouhlasit návrh představenstva na rozdělení zisku v souladu se Stanovami Družstva a § 9 a § 10 Zákona č. 87/1995 Sb.



V Praze, dne 9. dubna 2026

Ing. Adam Narwa, FCCA
Předseda Kontrolní komise

> Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2025

Spořitelní družstvo neposkytlo v roce 2025 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.

I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Kvalifikovanou účastí na Spořitelním družstvu ke dni 31. prosince 2025 disponovala pouze společnost Artesa Capital a.s., IČ 280 76 508, se sídlem Praha 1, Nové Město, Politických vězňů 1272/21, PSČ 110 00 (dále jen „Artesa Capital a.s.“). Artesa Capital a.s. ke konci rozhodného období, k 31.12.2025, nakládala přímo s podílem 80,30 % na základním kapitálu Spořitelního družstva a s podílem 80,30 % na hlasovacích právech.

V průběhu rozhodného období bylo na základě rozhodnutí České národní banky schváleno postavení společnosti Artesa Capital a.s. jako finanční holdingové osoby ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 20 nařízení (EU) č. 575/2013 (CRR). Tímto rozhodnutím bylo formalizováno postavení Artesa Capital a.s. jako mateřské finanční holdingové osoby v EU, která je spolu se svými dceřinými podniky — Artesa, spořitelním družstvem a Artesa Safe Deposit s.r.o. — předmětem dohledu na konsolidovaném základě ze strany ČNB. Tato skutečnost představuje nejvýznamnější změnu ve struktuře skupinových vztahů v rozhodném období.

Konečným majoritním vlastníkem společnosti Artesa Capital a.s. je pan JUDr. Bohumil Koutník, Ph.D. s přímou účastí 90,5 % na základním kapitálu akciové společnosti. JUDr. Bohumil Koutník, Ph.D. tedy nakládal nepřímo s podílem 72,67 % na hlasovacích právech spořitelního družstva prostřednictvím Artesa Capital a.s.

Ovládající osobou Spořitelního družstva je tedy Artesa Capital a.s. Spořitelní družstvo je nepřímo ovládáno panem JUDr. Bohumilem Koutníkem, Ph.D.

Struktura vztahů mezi osobami ve smyslu § 82 odst. 2 písm. a) zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), je následující:

1. Společnost Artesa Capital a.s. je kromě Spořitelního družstva ovládající osobou společnosti:

- > Artesa Safe Deposit s.r.o., IČ 271 46 707, se sídlem Politických vězňů 1272/21, 110 00 Praha 1 - Nové Město, Česká republika

2. Pan JUDr. Bohumil Koutník, Ph.D. je ovládající osobou těchto dalších společností:

- > Artesa Finance a.s., IČ 109 44 354, se sídlem Politických vězňů 1272/21, 110 00 Praha - Nové Město, Česká republika
- > Benešovská 36, a.s., IČ 081 61 615, se sídlem Benešovská 2295/36, 101 00 Praha 10 - Vinohrady

- > Bohemian Appraisal, a.s., IČ 260 65 703, se sídlem Zátkovo nábr. 448/7, 370 01 České Budějovice, Česká republika
- > Bohemian Capital, a.s., IČ 280 76 524, se sídlem Zátkovo nábr. 448/7, 370 01 České Budějovice, Česká republika
- > BUCHERS a. s., IČ 037 81 453, se sídlem Pařížská 66/13, 110 00 Praha – Josefov, Česká republika
- > BUCHERS sigma s.r.o., IČ 092 69 380, se sídlem Pařížská 66/13, 110 00 Praha – Josefov, Česká republika
- > CLINIQ a.s., IČ 178 68 661, se sídlem Pařížská 66/13, 110 00 Praha – Josefov, Česká republika
- > Doyen Group SE, IČ 173 00 568, se sídlem Pařížská 66/13, 110 00 Praha - Josefov, Česká republika
- > Farma Pohoří s.r.o., IČ 281 46 034, se sídlem Zátkovo nábr. 448/7, 370 01 České Budějovice 1, Česká republika
- > Koutník & Partner, advokátní kancelář, s.r.o., IČ 289 58 705, se sídlem Pařížská 66/13, 110 00 Praha - Josefov, Česká republika
- > Koutník & Partner, znalecká kancelář, s.r.o., IČ 260 90 627, se sídlem Zátkovo nábr. . 448/7, 370 01 České Budějovice 1, Česká republika
- > LEGALEX s.r.o., IČ 260 83 523, se sídlem Zátkovo nábr. 448/7, 370 01 České Budějovice 1, Česká republika
- > Nadace Pohoří - Stiftung Buchers, IČ 280 79 787, se sídlem Zátkovo nábr. 448/7, 370 01 České Budějovice 1, Česká republika
- > Nyx Applications s.r.o., IČ 065 40 147, se sídlem Zátkovo nábr. 448/7, 370 01 České Budějovice 1, Česká republika

II. Přehled vzájemných smluv

Se společností Artesa Capital a.s. má Spořitelní družstvo k 31.12.2025 uzavřeny následující smlouvy:

- > Smlouva o vedení běžného účtu ze dne 31.03.2015,
- > Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 30. dubna 2010,
- > Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 30. června 2010,
- > 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,
- > Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 31. prosince 2020,
- > Dodatek č. 8 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 1. března 2022,
- > Dodatek č. 9 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 22. března 2022,
- > Dodatek č. 10 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 29. března 2023,
- > Dodatek č. 11 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 20. března 2024,
- > Dodatek č. 12 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 17. února 2025,
- > Smlouva o zprostředkování ze dne 15. dubna 2024.

S panem JUDr. Bohumilem Koutníkem, Ph.D. má Spořitelní družstvo uzavřeno Smlouvu o vedení běžného účtu ze dne 26.09.2014 a Smlouvu o vedení běžného účtu v EUR ze dne 30.06.2015.

Se společností Artesa Safe Deposit s.r.o. má Spořitelní družstvo uzavřeny dvě smlouvy o vedení běžného účtu ze dne 19.09.2011.

Se společností Artesa Finance a.s. má Spořitelní družstvo uzavřeny dvě smlouvy o vedení běžného účtu ze dne 30.07.2021 a 29.09.2022, Dohodu o společném postupu při výplatě vypořádacích podílů za rok 2021 ze dne 26.10.2022, Dohodu o společném postupu při výplatě přednostních vypořádacích podílů za rok 2021 a vypořádacích podílů za rok 2022 ze dne 26.09.2023, Dohodu o společném postupu při výplatě vypořádacích podílů za rok 2023 ze dne 25.09.2024 a Dohodu o společném postupu při výplatě vypořádacích podílů za rok 2024 ze dne 01.09.2025.

Se společností Nadace Pohoří - Stiftung Buchers má Spořitelní družstvo uzavřeno Smlouvu o vedení běžného účtu ze dne 18.07.2023.

Jakékoliv další údaje z výše uvedených smluv uzavřených mezi Spořitelním družstvem a ovládající osobou nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení povinnosti mlčenlivosti dle zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech, obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

III. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích

Spořitelní družstvo si není vědomo žádných jednání týkajících se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky, učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu osoby ovládající nebo osob ovládaných osobou ovládající.

IV. Úloha Spořitelního družstva

Úloha Spořitelního družstva jakožto ovládané osoby ve struktuře vztahů výše uvedených osob je určena jeho předmětem podnikání. Spořitelní družstvo bylo v průběhu rozhodného období autonomní součástí struktury výše uvedených osob a mělo postavení samostatné a nezávislé úvěrové instituce vykonávající činnosti družstevní záložny na území České republiky v souladu s povolením k činnosti uděleným mu Českou národní bankou.

V. Způsob a prostředky ovládnání

Způsob a prostředky ovládnání jsou dány charakterem kvalifikované účasti a příslušnými právními předpisy. Ovládající osoba držela v rozhodném období členský podíl s rozhodným podílem na hlasovacích právech Spořitelního družstva. Ovládající osoba projevovala svoji vůli na členské schůzi prostřednictvím výkonu svých členských práv.

VI. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

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, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

VII. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

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.

VIII. Prohlášení představenstva

Představenstvo Spořitelního družstva prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely vypracování této zprávy o vztazích pro účetní období od 01.01.2025 do 31.12.2025 vyvinulo odpovídající úsilí. Představenstvo prohlašuje, že ve zprávě o vztazích uvedlo veškeré informace, k datu podpisu známé, a považuje závěry uvedené ve zprávě za správné.

V Praze, dne 31. března 2026



Ing. Jakub Černý
předseda představenstva



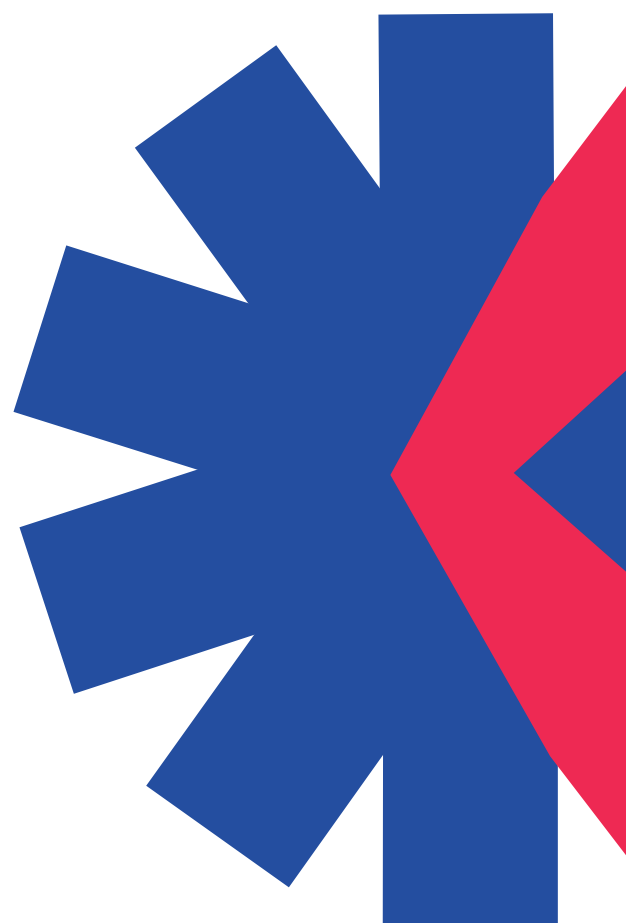
Ing. Jan Kořínek
místopředseda představenstva



Ing. Petr Popelka
člen představenstva

Skutečnosti nastalé po rozvahovém dni do dne vyhotovení výroční zprávy

V období od rozvahového dne do dne vyhotovení výroční zprávy nenastaly žádné významné události.



> FINANČNÍ ČÁST

Artesa, spořitelní družstvo

Sídlo: Škrétova 490/12, Praha 2 – Vinohrady, PSČ 120 00

Identifikační číslo: 257 78 722

Předmět podnikání: finanční činnosti v rozsahu vydané licence

Rozvahový den: 31. prosince 2025

Datum sestavení účetní závěrky: 25. května 2026

> Rozvaha

k 31. prosinci 2025

(tis. Kč)	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
AKTIVA			
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	331 150	351 467
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6	23 473	193 227
v tom: a) splatné na požádání		12 751	10 022
b) ostatní pohledávky		10 722	183 205
4. Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	7	1 777 020	1 679 927
v tom: a) splatné na požádání		54 156	46 772
b) ostatní pohledávky		1 722 864	1 633 155
5. Dluhové cenné papíry	8	127 401	163 521
v tom: a) vydané vládními institucemi		0	0
b) vydané ostatními osobami		127 401	163 521
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	9	2 004	2 368
10. Dlouhodobý hmotný majetek	9	4 266	4 173
11. Ostatní aktiva	10	17 175	18 617
13. Náklady a příjmy příštích období		7 783	6 255
Aktiva celkem		2 290 272	2 419 555

(tis. Kč)	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
PASIVA			
2. Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	12	1 465 349	1 574 360
v tom: a) splatné na požádání		251 695	224 029
b) ostatní závazky		1 213 654	1 350 331
4. Ostatní pasiva	13	29 025	30 945
5. Výnosy a výdaje příštích období		14 025	10 703
6. Rezervy	11.2	1 800	1 965
v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		520	720
c) ostatní		1 280	1 245
7. Podřízené závazky	12.4	7 509	0
8. Základní kapitál	14.1	784 571	792 540
z toho: splacený základní kapitál		784 571	792 540
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		4 642	0
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		4 642	0
12. Kapitálové fondy	14.2	25 959	62 086
13. Oceňovací rozdíly z majetku a závazků		3 382	1 922
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích let	14.3	-56 380	-70 441
15. Zisk nebo ztráta za účetní období		10 390	15 475
Pasiva celkem		2 290 272	2 419 555

> Podrozkava

k 31. prosinci 2025

(tis. Kč)	Poznámka	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Podrozkavová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	15	595 854	422 906
Podrozkavová pasiva			
10. Přijaté zástavy a zajištění	7	1 514 541	1 609 245

> Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2025

(tis. Kč)	Poznámka	2025	2024
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	16	208 867	225 597
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		9 226	14 492
2. Náklady na úroky a podobné náklady	17	-62 443	-87 796
4. Výnosy z poplatků a provizí	18	10 066	6 950
5. Náklady na poplatky a provize	19	-4 212	-4 833
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	866	883
7. Ostatní provozní výnosy	21	212	1
8. Ostatní provozní náklady	22	-1 603	-10 408
9. Správní náklady	23	-114 399	-103 877
v tom: a) náklady na zaměstnance		-83 526	-79 213
z toho: aa) mzdy a platy		-60 821	-57 731
ab) sociální a zdravotní pojištění		-20 653	-19 697
b) ostatní správní náklady		-30 873	-24 664
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9	-6 236	-6 681
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	48 222	42 369
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-62 796	-52 207
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	11	-35	8 834
19. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		16 509	18 832
23. Daň z příjmů	24	-6 119	-3 357
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		10 390	15 475

> Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2025

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fondy	Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	796 039	57 577	0	-3 973	-72 006	777 637
Zisk za účetní období	0	0	0	0	15 475	15 475
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0
Použití fondů na úhradu ztráty	0	0	0	0	0	0
Přecenění FVOCI cenných papírů včetně odložené daně	0	0	0	5 895	0	5 895
Ukončená členství / snížení členských vkladů v roce 2023 - vyplacené vypořádací podíly v roce 2024	0	-16 744	0	0	1 565	-15 179
Ukončená členství /snížení členských vkladů v roce 2024 - nevyplacená	-21 253	21 253	0	0	0	0
Nová členství/zvýšení členských vkladů v roce 2024	17 754	0	0	0	0	17 754
Zůstatek k 31. prosinci 2024	792 540	62 086	0	1 922	-54 966	801 582
Zůstatek k 1. lednu 2025	792 540	62 086	0	1 922	-54 966	801 582
Zisk za účetní období	0	0	0	0	10 390	10 390
Převody do fondů	0	0	4 642	0	-4 642	0
Použití fondů na úhradu ztráty	0	0	0	0	0	0
Přecenění FVOCI cenných papírů včetně odložené daně	0	0	0	1 460	0	1 460
Ukončená členství / snížení členských vkladů v roce 2021 - vyplacené vypořádací podíly v roce 2025	0	-40 833	0	0	1 843	-38 990
Ukončená členství / snížení členských vkladů v roce 2024 - vyplacené vypořádací podíly v roce 2025	0	-21 253	0	0	1 385	-19 868
Ukončená členství /snížení členských vkladů v roce 2025 - nevyplacená	-25 959	25 959	0	0	0	0
Nová členství/zvýšení členských vkladů v roce 2025	17 990	0	0	0	0	17 990
Zůstatek k 31. prosinci 2025	784 571	25 959	4 642	3 382	-45 990	772 564

> 1 | Všeobecné informace

Artesa, spořitelní družstvo (dále jen „Družstvo“) byla založena dne 8. července 1999 pod původním názvem Spořitelni a úvěrní družstvo SVATOPLUK. Družstvo má pobočku v Praze na adrese Politických vězňů 21, 110 00 Praha 1 a v Ostravě na adrese Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava. Družstvo nemá žádné další pobočky a úřadovny v České republice ani organizační složku v zahraničí.

Artesa, spořitelní družstvo je součástí skupiny Artesa Capital, jejíž mateřskou společností je Artesa Capital a.s., IČO 280 76 508, se sídlem Politických vězňů 1272/21, 110 00 Praha 1. Společnost Artesa Capital a.s. byla schválena Českou národní bankou jako finanční holdingová osoba ve smyslu příslušných ustanovení zákona o bankách a nařízení (EU) č. 575/2013 (CRR). Družstvo podléhá omezitelné konsolidaci plnou metodou v rámci skupiny Artesa Capital. Dalším členem skupiny je Artesa Safe Deposit s.r.o., IČO 271 46 707, finanční instituce zabývající se pronájemem bezpečnostních schránek, která je 100% dceřinou společností Artesa Capital a.s.

Činnosti Družstva podléhají dohledu a jsou regulovány Českou národní bankou (dále jen „ČNB“). V souladu s vydanou licencí Družstvo svým členům nabízí zejména:

- > vedení běžných účtů,
- > dlouhodobější úložky 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.

Vklady fyzických a právnických osob jsou v Družstvu pojištěny v rozsahu stanoveném zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Družstvo povinně odvádí příspěvky do Fondu pojištění vkladů.

Orgány Družstva jsou:

- a. schůze členů Družstva (dále jen „členská schůze“);
- b. představenstvo;
- c. kontrolní komise;
- d. úvěrová komise.

Dle společných ustanovení o členství v orgánech Družstva má Představenstvo tři členy, kontrolní komise tři členy a úvěrová komise tři členy.

Představenstvo bylo 1. září doplněno o třetího člena a je tak k 31. prosinci 2025 v plném počtu. Stejně tak byla 1. února doplněna o třetího člena i úvěrová komise. Úvěrová komise je tříčlenná již od roku 2024.

> 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 Družstvo 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, platném 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 kótované 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 nejreprezentativnější, byla v rámci rozpětí nabídkových a poptávkových cen použita poslední obchodní cena k datu vykázáni. 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 cen), 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 prodejčům, 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 příštímu datu reifikace 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, FVOCI 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 dospělo k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení nesplacené pohledávky. Odpis představuje okamžik odúčtování. Družstvo může odepsat finanční aktiva, která 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 vstoupilo 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 usku- tečnit původně dohodnuté platby, Družstvo porovná původní a revidované očekávané peněžní toky, aby posoudilo, zda rizika a užítky z aktiva jsou z důvodu provedené modifikace smlouvy podstatně odlišné. Pokud se rizika a užítky 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 zbývajícím období 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 připisována kapitálovým transakcím s vlastníky.

2.4. INVESTICE DO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Do 31. prosince 2019 Družstvo zařazovalo veškeré své dluhové cenné papíry při prvotním zaúčtování neodvolatelně do kategorie FVTPL.

Od 1. ledna 2020 začalo Družstvo zařazovat všechny nově pořízené dluhové cenné papíry do kategorie FVOCI. Důvodem změny kategorie je odlišný obchodní model spojený s držbou těchto nově pořizovaných dluhových cenných papírů, kterým je inkaso kupónových výnosů a řízení likvidity.

Z rozhodnutí představenstva Družstva byly všechny dluhové cenné papíry oceňované FVTPL k 1. lednu 2021 reklasifikovány do portfolia dluhových cenných papírů oceňovaných FVOCI.

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 premií 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 měř 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 pronajímáný 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 očekávanou dobu leasingu, je-li kratší.

Závazky z leasingu – zavedení IFRS 16: Leasing 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 k 1.1.2019 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,
- > spolehnutí 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 zbývající nájemní 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 vykázáno,
- > 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.

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 vykázáni 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. Použití je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty 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 mzdové náklady na zaměstnance, odměny členům představenstva, úvěrové a kontrolní komise, zdravotní a sociální pojištění a ostatní náklady na zaměstnance (stravné, zdravotní péče, školení, cestovné aj.).

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 nedržel žádná finanční aktiva nebo závazky, které by byly předmětem vzorových smluv o kompenzaci („Master netting agreements“) nebo podobných smluv k 31. 12. 2025.

> 3 | Kritické účetní odhady a úsudky při uplatňování účetních pravidel

Družstvo provádí odhady a stanovuje předpoklady, které ovlivňují částky vykázané v účetní závěrce, a účetní hodnoty aktiv a závazků v následujícím účetním období. Odhady a předpoklady jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech vedoucích a odborných pracovníků a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené. Družstvo také nastavuje předpoklady v procesu uplatňování účetních pravidel. Tyto předpoklady, 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, hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika (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 ze zdrojů ČNB. Váhy zvolených proměnných jsou stanoveny na základě regresní analýzy.

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 2025

V roce 2025 nedošlo ke změně účetních metod aplikovaných Družstvem.

> 5 | Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pokladní hotovost	4 620	4 801
Peníze na cestě	100	0
Povinné minimální rezervy	56 464	24 394
Běžné vklady u centrální banky	269 966	322 272
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	331 150	351 467

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. Vklady do výše PMR již nejsou úročeny.

K 31. prosinci 2025 a 2024 byly opravné položky ke ztrátám z vkladů u centrálních bank nulové.

> 6 | Pohledávky za bankami

6.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI DLE PRODUKTU

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky z reverzních repo operací za centrální bankou	0	177 099
Běžné účty	12 751	10 022
Termínované vklady	10 722	6 106
Pohledávky za bankami celkem	23 473	193 227

Družstvo umisťuje přebytečnou likviditu u centrální banky v rámci 14denních reverzních repo operací. Vklady jsou zajištěny státními pokladničními poukázkami, o nichž vede evidenci na podrozvaze.

6.2. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI DLE TYPU DLUŽNÍKA

31. prosince 2025

(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota
Úvěry a pohledávky vůči:			
Centrálním bankám	0	0	0
Úvěrovým institucím	23 473	0	23 473
Celkové pohledávky za bankami v AC	23 473	0	23 473

31. prosince 2024

(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota
Úvěry a pohledávky za:			
Centrální bankou	177 099	0	177 099
Úvěrovými institucemi	16 128	0	16 128
Celkové pohledávky za bankami v AC	193 227	0	193 227

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 2025 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31. prosinci 2025 v rámci Úrovně 1.

K 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024, 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. prosince 2025	31. prosince 2024
Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC	1 888 711	1 782 462
v tom: výkonné	1 376 057	1 286 012
nevýkonné	512 654	496 450
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-111 691	-102 535
Celková účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC	1 777 020	1 679 927
Celkové úvěry a pohledávky klientům	1 777 020	1 679 927

Celková výše částek úvěrů (jistin a příslušenství) po splatnosti k 31. prosinci 2025 činila 466 121 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 434 097 tis. Kč). Družstvo nadále aktivně vymáhá úvěry po splatnosti. Zvolený způsob vymáhání záleží vždy na konkrétním úvěrovém případě. Jedním ze způsobů vymáhání může být i postoupení úvěrové pohledávky.

Družstvo v roce 2025 postoupilo pohledávky v hodnotě 74 014 tis. Kč (2024: 9 491 tis. Kč). Opravná položka těchto pohledávek ke dni postoupení činila 4 426 tis. Kč (2024: 2 879 tis. Kč). Cena za postoupení těchto pohledávek činila 70 041 tis. Kč (2024: 6 464 tis. Kč).

Družstvo v roce 2025 odepsalo úvěrové pohledávky v hodnotě 4 073 tis. Kč (2024: 24 951 tis. Kč), k nimž byla tvořena opravná položka 4 271 tis. Kč (2024: 24 835 tis. Kč).

V roce 2025 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 95 869 tis. Kč (2024: 246 135 tis. Kč).

7.2. POHLEDÁVKY DLE TYPU DLUŽNÍKA

Brutto účetní hodnota a opravná položka ke ztrátám z úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům, které jsou oceněné v AC podle typu dlužníka k 31. prosinci 2025 a 2024 jsou uvedeny v následující tabulce:

31. prosince 2025				
(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota	Rezervy k podrozvahovým pohledávkám
Nefinanční organizace	1 745 783	-111 194	1 634 589	0
Domácnosti (živnosti)	142 928	-497	142 431	0
Celkové úvěry a půjčky klientům v AC	1 888 711	-111 691	1 777 020	0

31. prosince 2024

(tis. Kč)	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota	Rezervy k podrozvahovým pohledávkám
Nefinanční organizace	1 679 924	-101 594	1 578 330	0
Domácnosti (živnosti)	102 538	-941	101 597	0
Celkové úvěry a půjčky klientům v AC	1 782 462	-102 535	1 679 927	0

Podíl úvěrů vůči 3 nejvýznamnějším ekonomicky spjatým skupinám na celkovém úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2025 činil 15,93 % (k 31. prosinci 2024: 16,90 %).

7.3. ANALÝZA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY PODLE JEDNOTLIVÝCH ÚROVNÍ

	Brutto účetní rozvahová hodnota			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty k 1. lednu 2024	995 420	250 979	570 824	1 817 223
Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:	71 350	-31 737	-74 017	-34 404
Úroková korekce IFRS 9	0	0	-357	-357
K 31. prosinci 2024	1 066 770	219 242	496 450	1 782 462

(tis. Kč)	Opravné položky a rezervy k podrozvahovým pohledávkám			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty k 1. lednu 2024	-9 405	-5 307	-103 139	-117 851
Pohyby opravných položek přes výkaz zisku a ztráty z důvodu:				
Vznik a akvizice úvěru	-3 442	-194	0	-3 636
Odúčtování úvěru	2 635	1 379	1 777	5 791
Změny v úvěrovém riziku	1 528	2 225	-15 395	-11 642
Snížení v důsledku odpisů úvěru	0	0	24 803	24 803
Převod do/z jiné úrovně	2 628	-1 625	-1 003	0
Pohyby rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty z důvodu:				
Vznik a akvizice příslibu	-1 219	0	0	-1 219
Odúčtování příslibu	1 219	0	0	1 219
Čistá změna opravných položek a rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty celkem:	3 349	1 785	10 182	15 316
K 31. prosinci 2024	-6 056	-3 522	-92 957	-102 535

Brutto účetní rozvahová hodnota				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty				
k 1. lednu 2025	1 066 770	219 242	496 450	1 782 462
Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:	162 149	-72 104	14 757	104 802
Úroková korekce IFRS 9	0	0	1 447	1 447
K 31. prosinci 2025	1 228 919	147 138	512 654	1 888 711

Opravné položky a rezervy k podrozvahovým pohledávkám				
(tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty				
k 1. lednu 2025	-6 056	-3 522	-92 957	-102 535
Pohyby opravných položek přes výkaz zisku a ztráty z důvodu:				
Vznik a akvizice úvěru	-4 243	-699	0	-4 942
Odúčtování úvěru	2 633	1 281	1 080	4 994
Změny v úvěrovém riziku	-519	185	-12 866	-13 200
Snížení v důsledku odpisů úvěru	0	0	3 992	3 992
Převod do/z jiné úrovně	572	686	-1 258	0
Pohyby rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty z důvodu:				
Vznik a akvizice příslibu	-509	0	0	-509
Odúčtování příslibu	509	0	%	509
Čistá změna opravných položek a rezerv k podrozvahovým pohledávkám přes výkaz zisku a ztráty celkem:				
	-1 557	1 453	-9 052	-9 156
K 31. prosinci 2025	-7 613	-2 069	-102 009	-111 691

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. Realizovatelná hodnota přijatých zajištění v následující tabulce je zastropována ve výši brutto účetní hodnoty úvěru.

Realizovatelnou hodnotu přijatých zástav (do výše úvěru) za úvěry klientům lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Finanční kolaterál (peněžní prostředky v držení spořitelního družstva)	38 070	33 085
Zajištění nemovitostí	1 471 140	1 354 979
Zajištění movitým majetkem	3 497	10 520
Ostatní zajištění	1 834	35 662
Celkem	1 514 541	1 434 246

> 8 | Dluhové cenné papíry

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Korporátní dluhopisy držené do splatnosti ve FVOCI: - obchodovatelné na regulovaném trhu	127 401	163 521
Celkové investice do dluhových cenných papírů oceňovaných FVOCI	127 401	163 521
Celkové investice do dluhových cenných papírů	127 401	163 521

Dluhové cenné papíry oceňované FVOCI byly k 31. prosinci 2025 a 2024 přeceněny na reálnou hodnotu proti účtům vlastního kapitálu za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik modelů diskontovaných peněžních toků s použitím běžně dostupných tržních dat.

K dluhovým cenným papírům oceňovaným FVOCI byly k 31. prosinci 2025 natvořeny opravné položky ve výši 366 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 413 tis. Kč). Tyto opravné položky představují kreditní riziko spojené s dluhovými cennými papíry a účtují se z oceňovací rezervy ve vlastním kapitálu proti účtům výnosů a nákladů.

Družstvo k 31.12.2025 nemá žádné rozvahově zachycené cenné papíry použité jako zástavu v repo obchodech. Dluhové cenné papíry nejsou zajištěny nebo jsou zajištěny ručitelským prohlášením.

> 9 | Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

9.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotný majetek	Drobný nehmotný majetek	Pořízení nehmotného majetku	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2024	25 584	50	383	75	26 092
Přírůstky	362	0	5	815	1 182
Úbytky	0	0	0	-367	-367
K 31. prosinci 2024	25 946	50	388	523	26 907
K 1. lednu 2025	25 946	50	388	523	26 907
Přírůstky	1 037	0	0	591	1 628
Úbytky	0	0	0	-1 037	-1 037
K 31. prosinci 2025	26 983	50	388	77	27 498
Oprávky					
K 1. lednu 2024	23 312	50	383	0	23 745
Odpisy	789	0	5	0	794
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2024	24 101	50	388	0	24 539
K 1. lednu 2025	24 101	50	388	0	24 539
Odpisy	955	0	0	0	955
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2025	25 056	50	388	0	25 494
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2024	1 845	0	0	523	2 368
K 31. prosinci 2025	1 927	0	0	77	2 004

9.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(tis. Kč)	Hmotný majetek	Práva užívání (IFRS 16)	Technické zhodnocení majetku v leasingu	Drobný hmotný majetek	Pořízení hmotného majetku	Celkem
Požizovací cena						
K 1. lednu 2024	10 220	24 672	1 985	5 508	0	42 385
Přírůstky	89	1 336	0	564	654	2 643
Úbytky	0	-1 946	0	-839	-654	-3 439
K 31. prosinci 2024	10 309	24 062	1 985	5 233	0	41 589
K 1. lednu 2025	10 309	24 062	1 985	5 233	0	41 589
Přírůstky	734	3 881	0	759	1 493	6 867
Úbytky	0	-1 282	0	-398	-1 493	-3 173
K 31. prosinci 2025	11 043	26 661	1 985	5 594	0	45 283
Oprávký						
K 1. lednu 2024	8 679	18 142	1 985	5 508	0	28 024
Odpisy	1 090	4 233	0	564	0	6 730
Úbytky	0	-1 946	0	-839	0	-440
K 31. prosinci 2024	9 769	20 429	1 985	5 233	0	37 416
K 1. lednu 2025	9 769	20 429	1 985	5 233	0	37 416
Odpisy	284	4 238	0	759	0	5 281
Úbytky	0	-1 282	0	-398	0	-1 680
K 31. prosinci 2025	10 053	23 385	1 985	5 594	0	41 017
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2024	540	3 633	0	0	0	4 173
K 31. prosinci 2025	990	3 276	0	0	0	4 266

> 10 | Ostatní aktiva

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní aktiva v AC		
Poskytnuté provozní zálohy	5 391	5 397
Odložená daňová pohledávka (poznámka 24.3)	1 214	1 418
Ostatní pohledávky	10 570	11 802
Celková ostatní aktiva v AC a FVPL	17 175	18 617

K 31. prosinci 2025 mělo Družstvo pohledávky po lhůtě splatnosti 320 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 256 tis. Kč). K 31. prosinci 2025 byla k ostatním aktivům vytvořena opravná položka 25 636 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 24 408 tis. Kč).

Družstvo v roce 2025 realizovalo zdanitelný zisk ve výši 28 829 tis. Kč (2024: 22 119 tis. Kč). Družstvo v roce 2025 zaplatilo na zálohách na daň z příjmu 5 533 tis. Kč (2024: 3 925 tis. Kč), jejichž výši kompenzuje proti rezervě na daň z příjmů za rok 2025 (Poznámka 11.2 a 24).

> 11 | Opravné položky, rezervy

11.1. OPRAVNÉ POLOŽKY KE SLEDOVANÝM A OHROŽENÝM POHLEDÁVKÁM

(tis. Kč)	Úvěry	Ostatní pohledávky	Celkem
Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám			
Zůstatek k 1. lednu 2024	117 851	24 296	142 147
Tvorba v průběhu roku	50 608	140	50 748
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-41 121	-28	-41 149
Použití opravných položek	-24 803	0	-24 803
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2024	102 535	24 408	126 943
Zůstatek k 1. lednu 2025	102 535	24 408	126 943
Tvorba v průběhu roku	60 861	1 344	62 205
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-47 713	0	-47 713
Použití opravných položek	-3 992	-116	-4 108
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2025	111 691	25 636	137 327

Družstvo v roce 2025 postoupilo pohledávky, ke kterým byly vytvořeny opravné položky ve výši 4 426 tis. Kč (2024: 2 879 tis. Kč), přičemž z této částky byly použito 4 073 tis. Kč ke krytí ztrát z postoupených pohledávek a 353 tis. Kč rozpuštěno pro nepotřebnost (2024: 2 879 tis. Kč rozpuštěno pro nepotřebnost).

11.2. ZMĚNA STAVU REZERV

(tis. Kč)	Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	5 699	10 078	15 777
Tvorba	4 645	2 464	7 109
Zaplacené zálohy na daň z příjmu	-3 925		-3 925
Použití	-5 699	-10 078	-15 777
Rozpuštění	0	-1 219	-1 219
Zůstatek k 31. prosinci 2024	720	1 245	1 965
Zůstatek k 1. lednu 2025	720	1 245	1 965
Tvorba	6 053	1 789	7 842
Zaplacené zálohy na daň z příjmu	-5 533		-5 533
Použití	-720	-1 245	-1 965
Rozpuštění	0	-509	-509
Zůstatek k 31. prosinci 2025	520	1 280	1 800

K 31. prosinci 2025 Družstvo natvořilo rezervu na daň z příjmů 6 053 tis. Kč (2024: 4 645 tis. Kč), přičemž ta je kompenzována se zaplacenými zálohami na daň z příjmu za zdaňovací období 2025. Celkové zaplacené zálohy na daň z příjmů k 31. prosinci 2025 činily 5 533 tis. Kč (2024: 3 925 tis. Kč). K 31. prosinci 2025 má Družstvo natvořenou rezervu na nevyčerpanou dovolenou 1 280 tis. Kč (2024: 1 245 tis. Kč).

> 12 | Závazky vůči klientům

12.1. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM DLE TYPU PRODUKTU

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
a) splatné na požádání	251 695	224 029
Běžné účty	130 086	155 039
Spořicí účty	121 609	68 990
b) ostatní závazky	1 213 654	1 350 331
Účelově vázané závazky	59 351	37 551
Spořicí vklady s výpovědní lhůtou	8	80
Termínované vklady	1 154 295	1 312 700
Závazky vůči klientům celkem	1 465 349	1 574 360

12.2. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM DLE HOSPODÁŘSKÉHO SEKTORU

(tis. Kč)	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Částka	%	Částka	%
Nefinanční organizace	75 074	5	61 619	4
Ostatní finanční podniky	0	0	160	0
Vládní instituce (obce)	2 903	0	5 695	0
Neziskové organizace	15 081	1	18 933	1
Domácnosti (živnosti)	10 481	1	5 005	0
Domácnosti (obyvatelstvo)	1 342 839	92	1 463 475	94
Nerezidenti	18 971	1	19 473	1
Závazky vůči klientům celkem	1 465 349	100	1 574 360	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)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Členové orgánů Družstva	20	0
Ovládající osoby a členové orgánů ovládajících osob	797	157

12.4. ZÁVAZKY ZVLÁŠTNÍHO CHARAKTERU – PODŘÍZENÉ VKLADY

Družstvo v roce 2025 přijalo podřízené vklady v celkové nominální hodnotě 7 509 tis. Kč (2024: 0). Družstvo nabízí 5-leté podřízené vklady s pevným úrokovým výnosem 6,5 % p.a. Podřízené vklady nejsou pojištěny.

> 13 | Ostatní pasiva

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní závazky v AC		
Závazky vůči různým věřitelům (dodavatelům)	4 233	3 595
Závazky z leasingu	3 043	3 965
Daňové závazky	1 548	1 377
Závazky k zaměstnancům a z titulu SP a ZP	5 399	4 663
Závazky z ukončeného členství	571	522
Ostatní krátkodobé závazky	3 737	5 961
Dohadné účty pasivní	10 494	10 862
Ostatní závazky celkem	29 025	30 945

K 31. prosinci 2025 mělo Družstvo závazky po lhůtě splatnosti ve výši 2 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 53 tis. Kč).

> 14 | Vlastní kapitál a rozdělení zisku

14.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Splacené základní členské vklady	2 485	2 708
Splacené další členské vklady	782 086	789 832
Celkem	784 571	792 540
Zapísaný základní kapitál	629 988	629 988
Nezapísaný základní kapitál	154 583	162 552

ČLENOVÉ DRUŽSTVA

Jméno a sídlo	Podíl (%) na ZK	Podíl (%) na ZK
ARTESA CAPITAL, a.s.	80,30	79,49
Ostatní členové vlastníci méně než 10 % základního kapitálu	19,70	20,51
	100,00	100,00

Konečným majoritním vlastníkem Družstva je JUDr. Bohumil Koutník s přímým podílem 90,5 % na společnosti ARTESA CAPITAL, a.s., která je mateřskou společností Družstva. V roce 2019 získalo Biskupství českobudějovické 9,5% podíl na společnosti ARTESA CAPITAL, a.s.

14.2. OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Kapitálové fondy – ukončená členství a snížené další členské vklady	25 959	62 086
z toho: ukončená členství a snížené členské vklady v roce 2021	0	40 833
z toho: ukončená členství a snížené členské vklady v roce 2024	0	21 253
z toho: ukončená členství a snížené členské vklady v roce 2025	25 959	0

V momentě ukončení členství se splacené základní členské vklady a splacené další členské vklady převádí ze základního kapitálu do kapitálových fondů (tj. zůstávají součástí vlastního kapitálu). Z kapitálových fondů se odúčtují po schválení účetní závěrky členskou schůzí Družstva a po získání souhlasu ČNB se snížením vlastního kapitálu, aniž by bylo ohroženo plnění požadavků podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího obezřetnostní požadavky. Stejným způsobem se postupuje v případě snížení výše dalšího členského vkladu.

Ukončená členství a snížené další členské vklady jsou základem pro výpočet vypořádacích podílů dle § 4c Zákona č. 87/1995 Sb.

Vypořádací podíly z titulu ukončených členství a snížených dalších členských vkladů v roce 2021 ve výši 40 833 tis. Kč byly postoupeny jednotlivými členy na společnost Artesa Finance a.s., přičemž Družstvo po získání souhlasu ČNB tyto vypořádací podíly vyplatilo v roce 2025.

14.3. ROZDĚLENÍ ZISKU A ÚHRADA ZTRÁTY

Družstvo v roce 2025 hospodařilo s čistým ziskem 10 390 tis. Kč.

Představenstvo Družstva navrhuje rozdělit tento zisk v souladu se Stanovami Družstva a § 9 a § 10 Zákona č. 87/1995 Sb. následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2025
Příděl do rizikového fondu (20 % ze zisku)	2 063
Příděl do rezervního fondu (10 % ze zisku)	1 032
Převod do neuhrazené ztráty minulých let	7 295
Zisk za účetní období	10 390

Představenstvo Družstva současně navrhuje použít zůstatek rizikového a rezervního fondu vytvořeného v předchozím období na úhradu neuhrazené ztráty minulých let tímto způsobem:

(tis. Kč)	2025
Použití rizikového fondu	-3 095
Použití rezervního fondu	-1 547
Převod do neuhrazené ztráty minulých let	4 642

> 15 | Podrozvahové položky

Přísliby k poskytnutí úvěrů klientům vystavují Družstvo úvěrovému riziku a riziku likvidity. V případě nedodržení podmínek plnění ze strany klienta je tak Družstvo vystaveno potenciální ztrátě.

15.1. ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Analýza úvěrových příslibů dle úvěrové kvality je následující.

tis. Kč	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Brutto hodnota (podrozvaha)	Rezervy k podrozvahovým pohledávkám	Brutto hodnota (podrozvaha)	Rezervy k podrozvahovým pohledávkám
Nečerpané úvěrové rámce klientům				
Úroveň 1	484 635	0	341 845	0
Úroveň 2	56 039	0	51 061	0
Úroveň 3	55 180	0	30 000	0
Celkem	595 854	0	422 906	0

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

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dluhové cenné papíry	0	175 000
Celkem aktiva pořízená v rámci dohod o dalším prodeji	0	175 000

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

Družstvo v souladu se standardem IFRS 9 vykazuje úrokové výnosy z instrumentů v AC portfoliu metodou efektivní úrokové míry. Efektivní úrokový výnos z pohledávek za klienty tedy zahrnuje i poplatky a provize spojené s uzavřením smlouvy, které jsou časově rozlišené po dobu životnosti úvěrové smlouvy.

(tis. Kč)	2025	2024
Dluhové cenné papíry v FVOCI	9 226	14 492
Pohledávky za klienty	188 057	183 289
Vklady u bank	4 256	7 417
Reverzní repo operace s ČNB	7 328	20 399
Celkem	208 867	225 597

Všechny výnosy z úroků jsou generovány v České republice.

> 17 | Náklady na úroky a podobné náklady

(tis. Kč)	2025	2024
Úroky a podobné náklady		
Spořicí účty a vklady s výpovědní lhůtou	-6 936	-4 159
Termínované vklady	-55 256	-83 268
Závazky z leasingu	-251	-369
Celkem	-62 443	-87 796

> 18 | Výnosy z poplatků a provizí

(tis. Kč)	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku a vedení účtů klientů / členů	525	609
z úvěrových činností	9 517	5 939
Ostatní	24	402
Celkem	10 066	6 950

> 19 | Náklady na poplatky a provize

(tis. Kč)	2025	2024
Náklady na poplatky a provize		
na platební styk a vedení účtů u bank	-1 541	-1 382
na zprostředkování obchodů	-2 671	-3 451
Ostatní	0	0
Celkem	-4 212	-4 833

> 20 | Zisk nebo ztráta z finančních operací

(tis. Kč)	2025	2024
Obchodování s cennými papíry	0	0
Opravné položky k dluhovým cenným papírům	48	-381
Obchodování s cizími měnami	818	1 264
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	866	883

Všechny opravné položky k dluhovým cenným papírům ve FVOCI jsou vykazovány v úrovni 1.

> 21 | Ostatní provozní výnosy

(tis. Kč)	2025	2024
Zisky z postoupených pohledávek	172	0
Ostatní výnosy z běžné činnosti	40	1
Ostatní provozní výnosy celkem	212	1

> 22 | Ostatní provozní náklady

(tis. Kč)	2025	2024
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu	-874	-970
Ostatní	-729	-9 438
Ostatní provozní náklady celkem	-1 603	-10 408

Do řádku Ostatní byla v roce 2024 zahrnuta úhrada pokuty ČNB ve výši 9 mil. Kč, na kterou byla vytvořena rezerva v roce 2022.

> 23 | Správní náklady

(tis. Kč)	2025	2024
Náklady na zaměstnance celkem	-83 527	-79 213
Mzdy a odměny zaměstnanců	-60 821	-57 731
Sociální a zdravotní pojištění	-20 653	-19 697
Ostatní náklady na zaměstnance	-2 053	-1 785
Ostatní správní náklady celkem	-30 872	-24 664
Náklady na právní a daňové poradenství	-3 653	-1 635
Náklady na odměny auditorské společnosti	-1 367	-1 089
Nájemné	-663	-518
Marketing	-1 481	-201
Poradenství	-3 284	-3 185
Informační technologie	-13 067	-10 733
Ostatní náklady	-7 357	-7 303
Správní náklady celkem	-114 399	-103 877

Členům představenstva Družstva byly v roce 2025 vyplaceny hrubé odměny za výkon člena představenstva a jiných mzdových položek v celkové výši 5 280 tis. Kč. (2024: 4 800 tis. Kč). Dále byly v roce 2025 členům představenstva vyplaceny roční odměny ve výši 865 tis. Kč (2024: 0 Kč), které byly nákladově zachyceny v předchozím účetním období ve formě dohadných položek. Ostatním orgánům Družstva pak byly v roce 2025 vyplaceny hrubé odměny za členství v celkové výši 1 612 tis. Kč (2024: 1 424 tis. Kč).

STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů orgánů Družstva byl následující:

	2025	2024
Zaměstnanci (včetně členů úvěrové komise, včetně dohod o pracovní činnosti)	46	46
Členové představenstva a kontrolní komise Družstva	5	5

> 24 | Daň z příjmů

24.1. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(tis. Kč)	2025	2024
Daň splatná za běžné účetní období	-6 056	-4 645
Daň splatná za minulá účetní období	0	0
Daň odložená	-63	1 288
Daňový výnos (+) / náklad (-) celkem	-6 119	-3 357

24.2. SPLATNÁ DAŇ

(tis. Kč)	2025	2024
Zisk (+)/ Ztráta (-) před zdaněním	16 255	18 867
Příjmy a další položky zvyšující základ daně	7 357	283
Daňově neuznatelné náklady	66 966	86 600
Výnosy nepodléhající zdanění	-61 637	-83 336
Ostatní úpravy	-112	-295
Daňový základ	28 995	22 119
Slevy na dani	-1	0
Splatná daň z příjmů ve výši 21 %	6 053	4 645

24.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Odložená daňová pohledávka v aktivech		
Rezerva na nevybranou dovolenou	269	261
Dohadná položka na bonusy (vč. soc. a zdrav. pojištění)	1 563	1 578
Hmotný a nehmotný majetek	-63	3
Oceňovací rozdíly v OCI – přecenění dluhopisů	-555	-424
Daňová ztráta	0	0
Odložená daňová pohledávka v aktivech celkem	1 214	1 418
Odložená daňová pohledávka v OCI		
Oceňovací rozdíly v OCI – přecenění a opravné položky k dluhopisům	652	511
Odložená daňová pohledávka v OCI celkem	652	511
Čistá odložená daňová pohledávka	1 866	1 929

> 25 | Transakce se spřízněnými osobami

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky a závazky		
Ostatní aktiva (poskytnuté zálohy)	2 801	2 758
Závazky vůči klientům	1 369	674
Závazky z leasingu IFRS 16	89	92
	2025	2024
Náklady (-) a výnosy (+)		
Odpisy práv k užívání (IFRS 16)	-1 056	-1 044
Úroky ze závazku z leasingu IFRS 16	-33	-33
Služby spojené s nájmem	-406	-318
Náklady na poplatky a provize	-680	0

V roce 2025 ani v roce 2024 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 Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke spořitelnímu družstvu.

> 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 podnikatelů 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, kde 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. Dalším důležitým dokumentem pro řízení rizik je dokument risk appetite statement, který stanovuje rámec principy pro stanovení limitů ve vazbě na rizikový profil a rizikový apetit ve vztahu ke všem podstupovaným rizikům.

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 čistý 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 využívá pro vyhodnocení finanční situace úvěrových klientů produkt iRating od společnosti CRIF. Pro vyhodnocování finanční situace projektů má Družstvo vypracovaný vlastní interní ratingový model, který hodnotí bonitu financovaného projektu. Oba ratingové modely a výše zajištění jsou používány jako nástroje na řízení úvěrového rizika.

Následující tabulka uvádí detaily interního ratingového modelu a odpovídající parametry použité pro výpočet ECL k 31. prosinci 2025.

Ratingový stupeň úvěrového rizika	Popis úvěrového rizika	Odpovídající PD interval
A1	Minimální riziko	<6,34 %
A2, A3, A4	Velmi nízké riziko	<7,25 %
B1, B2	Nízké riziko	<8,97 %
B3	Střední riziko	<10,38 %
B4, B5	Mírně zvýšené riziko	<14,59 %
C1, C2	Zvýšené riziko	<20,89 %
C3	Vysoké riziko	<24,90 %
C4	Velmi vysoké riziko	<29,50 %
C5	Extrémní riziko	<34,73 %
D	Selhání	100,00 %

Každá stupnice úvěrového rizika má určitý stupeň bonity:

- > **Minimální riziko** – stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací, riziko nesplácení závazků je minimální;
- > **Velmi nízké riziko** – stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací, riziko nesplácení závazků je velmi nízké;
- > **Nízké riziko** – společnost s vyváženou finanční situací, riziko nesplácení závazků je mírné a je závislé na vnějších tržních faktorech, které nejsou snadno předvídatelné;
- > **Střední riziko** – společnost s převážně přijatelnou finanční situací, riziko nesplácení závazků dosahuje průměrné úrovně a je spojené s trendy na trhu;
- > **Mírně zvýšené riziko** – společnost s převážně přijatelnou finanční situací, riziko nesplácení závazků je nadprůměrné, ale přijatelné;
- > **Zvýšené riziko** – společnost s ne zcela stabilní finanční situací, riziko nesplácení závazků je nadprůměrné;
- > **Vysoké riziko** – společnost s nevyváženou finanční strukturou a občasným nedostatkem likvidity, riziko nesplácení závazků je vysoké;
- > **Velmi vysoké riziko** – společnost se značnými nedostatky ve finanční oblasti, riziko nesplácení závazků je značné;
- > **Extrémní riziko** – finanční stabilita společnosti je ohrožena, riziko selhání je extrémně vysoké; a
- > **Selhání** – případy, ve kterých došlo k delikvenci vyšší než 90 dní u materiální (části) pohledávky, restrukturalizaci či jiné události která zakládá pravděpodobné nesplácení pohledávky v plné výši.

Ratingový model je pravidelně ročně přezkoumáván a zpětně testován na skutečných datech a v případě potřeby je aktualizován. Nezávisle na použité metodě Družstvo pravidelně ověřuje přesnost odhadů ratingů a vyhodnocuje prediktivní výkonnost modelu.

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 selhání. LGD se liší dle míry pokrytí výše pohledávky zajištěním. Pro účely stanovení LGD vychází Družstvo z vlastní zkušenosti při vymáhání defaultních pohledávek, zároveň reflektuje i regulační benchmarky a externí hodnoty (průměrné 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, přičemž Družstvo má k 31. prosince 2025 i k 31. prosinci 2024 aktiva pouze vůči subjektům na území ČR.

Aktuální sankční opatření vůči zemím a jejím představitelům (např. Rusko, Irán, a další) nemají významný dopad na účetní závěrku. Společnost nemá investice ani jiné obchodní vztahy s dotčenými zeměmi.

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

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Stavebnictví a činnosti v oblasti nemovitostí	1 653 051	1 466 785
Finanční zprostředkování a poradenství	102 708	140 608
Velkoobchod a maloobchod	94 125	92 296
Ubytování, stravování, pohostinství	20 161	21 674
Doprava a skladování	18 409	19 289
Výroba	0	28 379
Informační a komunikační činnosti	0	11 765
Výroba a distribuce energií	0	639
Ostatní činnosti	257	1 027
Celkem pohledávky za klienty	1 888 711	1 782 462

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

26.4. TRŽNÍ RIZIKA

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 úrokovému riziku a riziku měnovému. Družstvo není vystaveno ostatním tržním rizikům, anebo tato rizika nejsou vzhledem k obchodním aktivitám Družstva významná (např. pro riziko úvěrového rozpětí). 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.

26.4.1. 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 2025 obsahuje následující zůstatky účtů denominovaných v cizí měně vyjádřených v přepočtu na CZK:

(tis. Kč)	CZK	EUR*	USD**	Ostatní cizí měny***	Celkem
K 31. prosinci 2025					
Pokladní hotovost a vklady u CB	331 150	0	0	0	331 150
Pohledávky za bankami	3 687	19 754	19	13	23 473
Pohledávky za klienty	1 777 020	0	0	0	1 777 020
Dluhové cenné papíry	127 401	0	0	0	127 401
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 004	0	0	0	2 004
Dlouhodobý hmotný majetek	4 266	0	0	0	4 266
Ostatní aktiva	16 111	951	113	0	17 175
Náklady a příjmy příštích období	7 783	0	0	0	7 783
Aktiva celkem	2 269 422	20 705	132	13	2 290 272
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	1 444 594	20 751	0	4	1 465 349
Ostatní pasiva	28 768	257	0	0	29 025
Výnosy a výdaje příštích období	14 025	0	0	0	14 025
Rezervy	1 800	0	0	0	1 800
Podřízené závazky	7 509	0	0	0	7 509
Vlastní kapitál	772 564	0	0	0	772 564
Pasiva celkem	2 269 260	21 008	0	4	2 290 272
Čistá devizová pozice	162	-303	132	9	0

* k 31. prosinci 2025 přepočteno na CZK kurzem 24,245 CZK/EUR

**k 31. prosinci 2025 přepočteno na CZK kurzem 20,632 CZK/USD

*** Ostatní cizí měny zahrnují GBP a CHF

(tis. Kč)	CZK	EUR*	USD**	Ostatní cizí měny***	Celkem
K 31. prosinci 2024					
Pokladní hotovost a vklady u CB	351 467	0	0	0	351 467
Pohledávky za bankami	182 299	10 863	55	10	193 227
Pohledávky za klienty	1 679 927	0	0	0	1 679 927
Dluhové cenné papíry	163 521	0	0	0	163 521
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 368	0	0	0	2 368
Dlouhodobý hmotný majetek	4 173	0	0	0	4 173
Ostatní aktiva	17 497	987	133	0	18 617
Náklady a příjmy příštích období	6 255	0	0	0	6 255
Aktiva celkem	2 407 507	11 850	188	10	2 419 555

Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	1 565 415	8 944	0	1	1 574 360
Ostatní pasiva	27 961	2984	0	0	30 945
Výnosy a výdaje příštích období	10 703	0	0	0	10 703
Rezervy	1 965	0	0	0	1 965
Vlastní kapitál	801 582	0	0	0	801 582
Pasiva celkem	2 407 626	11 928	0	1	2 419 555
Čistá devizová pozice	-119	-78	188	9	0

* k 31. prosinci 2024 přepočteno na CZK kurzem 25,185 CZK/EUR

**k 31. prosinci 2024 přepočteno na CZK kurzem 24,237 CZK/USD

*** Ostatní cizí měny zahrnují GBP a CHF

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:

(tis. Kč)	K 31. prosinci 2025		K 31. prosinci 2024	
	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do HV před zdaněním (v %)	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad na HV před zdaněním (v %)
Oslabení CZK vůči EUR o 20 %	-61	-0,37	-16	-0,08
Posílení CZK vůči EUR o 20 %	61	0,37	16	0,08
Oslabení CZK vůči USD o 20 %	26	0,16	38	0,20
Posílení CZK vůči USD o 20 %	-26	-0,16	-38	-0,20

26.4.2. 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 po dobu trvání kontraktu, s výjimkou sazeb na spořicí účtech, jež jsou proměnlivé. Úrokové výnosy z aktiv jsou založeny na fixní sazbě platné po dobu období fixace.

Základním nástrojem pro měření úrokového rizika je gapová analýza IRRBB (Interest Rate Risk in the

Banking Book), pomocí které se měří úroková citlivost aktiv, pasiv a podrozvahových položek v celkem 19 časových koších v souladu s NAŘÍZENÍM KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2024/857.

Dalším nástrojem pro měření úrokového rizika je stresové testování úrokového rizika. Základními scénáři pro stresové testování jsou regulatorně stanovené scénáře, ve kterých je měřen dopad 6 úrokových šoků (standardizované scénáře dle EBA/RTS/2022/09 a EBA/RTS/2022/10) do ekonomické hodnoty kapitálu EVE. Družstvo rovněž kalkuluje dopad paralelního posunu výnosové křivky o +/- 200 bps na čistý úrokový výnos (NII) v horizontu 1 roku.

Následující tabulka shrnuje expozici Družstva vůči úrokovému riziku. Přecenění vychází ze základního scénáře behaviorálních podmíněných peněžních toků. Družstvo při behaviorálním modelování využívá zjednodušenou standardizovanou metodu. Tabulka zahrnuje úrokově citlivá aktiva a závazky Družstva v hodnotách uspořádaných do časových košů zohledňující datum fixace úrokové sazby, datum očekávané splatnosti, míru předčasného splácení úvěrů a míru předčasného výběru vkladů. Hodnoty úrokového gapu vyjadřují současnou hodnotu budoucích toků a zahrnují i budoucí úrokové peněžní toky do data přecenění úrokové sazby, a proto se neshodují s hodnotami uvedenými v Rozvaze Družstva. Úrokový gap je sestavován pro každou významnou měnu zvlášť, nicméně k datu sestavení účetní závěrky je významnou měnou Družstva pouze CZK.

(tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2025					
Pokladní hotovost a vklady u CB	326 449	0	0	0	326 449
Pohledávky za bankami	2 680	1 023	0	0	3 703
Pohledávky za klienty	604 083	1 060 534	171 833	0	1 836 450
Dluhové cenné papíry	2 638	5 419	139 019	0	147 076
Úrokově citlivá aktiva celkem	935 850	1 066 976	310 852	0	2 313 678
Závazky vůči klientům	450 009	731 868	298 448	0	1 480 325
Podřízené závazky	0	0	7 509	0	7 509
Úrokově citlivá pasiva celkem	450 009	731 868	305 957	0	1 487 834
Úroková citlivost podrozvahových aktiv a pasiv					
Poskytnuté přísliby a záruky	-142 391	124 252	18 139	0	0
Celkový Gap	343 450	459 360	23 034	0	825 844

Kumulativní gap **343 450** **802 810** **825 844** **825 844**

(tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2024					
Pokladní hotovost a vklady u CB	346 693	0	0	0	346 693
Pohledávky za bankami	181 462	1 024	0	0	182 486
Pohledávky za klienty	680 685	887 570	225 714	0	1 793 969
Dluhové cenné papíry	90 883	3 731	89 481	0	184 095
Úrokově citlivá aktiva celkem	1 299 723	892 325	315 195	0	2 507 243
Závazky vůči klientům	496 557	836 792	270 584	0	1 603 933
Podřízené závazky	0	0	0	0	0
Úrokově citlivá pasiva celkem	496 557	836 792	270 584	0	1 603 933
Úroková citlivost podrozvahových aktiv a pasiv					
Poskytnuté přísliby a záruky	-90 556	69 540	21 016	0	0
Celkový Gap	712 610	125 073	65 627	0	903 310
Kumulativní gap	712 610	837 683	903 310	903 310	

26.5. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Družstvo nebude schopno dostát svým závazkům nebo, že nebude schopna financovat svá aktiva. Zahrnuje jednak 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 běžných účtů a jiných vkladů splatných na požádání 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 řízení rizika likvidity 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 pevným termínem splatnosti a s omezením 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 očekávané zbytkové smluvní 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 umorění nevýkonných pohledávek či informace o možném selhání.

(tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Pokladní hotovost a vklady u CB	274 988	0	0	0	56 162	331 150
Pohledávky za bankami	22 466	1 007	0	0	0	23 473
Pohledávky za klienty	269 264	599 865	819 511	88 380	0	1 777 020
Dluhové cenné papíry	2 284	4 662	120 455	0	0	127 401
Jiná aktiva*	322	0	0	0	30 906	31 228
Aktiva celkem	569 324	605 534	939 966	88 380	87 068	2 290 272
Závazky vůči klientům	391 892	471 510	141 206	468 250	0	1 472 858
Jiná pasiva**	15 453	12 295	0	0	17 102	44 850
Vlastní kapitál	0	0	0	0	772 564	772 491
Pasiva celkem	407 345	483 805	141 206	468 250	789 666	2 290 272
Gap	161 979	121 729	798 760	-379 870	-702 598	0
Kumulativní gap	161 979	283 708	1 082 468	702 598	0	0
Zbytková splatnost podrozvahových aktiv a pasiv						
Poskytnuté přísliby (-čerpání / +splacení)	-46 996	-56 160	103 156	0	0	0

(tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Pokladní hotovost a vklady u CB	303 440	0	0	0	48 027	351 467
Pohledávky za bankami	192 220	1 007	0	0	0	193 227
Pohledávky za klienty	381 535	485 878	730 424	82 090	0	1 679 927
Dluhové cenné papíry	89 377	2 964	71 180	0	0	163 521
Jiná aktiva*	300	0	0	0	31 113	31 413
Aktiva celkem	966 872	489 849	801 604	82 090	79 140	2 419 555
Závazky vůči klientům	408 923	566 436	130 707	468 294	0	1 574 360
Jiná pasiva**	13 229	0	0	0	30 384	43 613
Vlastní kapitál	0	0	0	0	801 582	801 582
Pasiva celkem	422 152	566 436	130 707	468 294	831 966	2 419 555
Gap	544 720	-76 587	670 897	-386 204	-752 826	0
Kumulativní gap	544 720	468 133	1 139 030	752 826	0	0
Zbytková splatnost podrozvahových aktiv a pasiv						
Poskytnuté přísliby (-čerpání / +splácení)	-159 264	-219 717	378 981	0	0	0

*Jiná aktiva zahrnují Dlouhodobý nehmotný majetek, Dlouhodobý hmotný majetek, Ostatní aktiva a Náklady a příjmy příštích období.

**Jiná pasiva zahrnují Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období a Rezervy.

26.6. 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 vyloučení konfliktu 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 nezbavuje 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.

26.7. ESG RIZIKA

ESG rizika zahrnují riziko životního prostředí („Environmental“), sociální („Social“) a riziko správy & řízení společnosti („Governance“).

Cílem řízení ESG rizik v Družstvu je zabezpečit, aby tato rizika byla systematicky identifikována, hodnocena a řízena, zejména v oblasti úvěrového a reputačního rizika.

> 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 2025

(tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Korporátní dluhopisy držené do splatnosti ve FVOCI	0	127 401	0	127 401
Aktiva celkem	0	127 401	0	127 401

31. prosince 2024

(tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Korporátní dluhopisy držené do splatnosti ve FVOCI	0	202 015	0	202 015
Aktiva celkem	0	202 015	0	202 015

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

31. prosince 2025

(tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem FV	Účetní hodnota
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	331 150	0	331 150	331 150
Pohledávky za bankami	0	23 473	0	23 473	23 473
Pohledávky za klienty	0	0	1 777 020	1 777 020	1 777 020
Ostatní aktiva	0	17 175	0	17 175	17 175
Celkem	0	371 798	1 777 020	2 148 818	2 148 818

31. prosince 2024

(tis. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem FV	Účetní hodnota
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	351 467	0	351 467	351 467
Pohledávky za bankami	0	0	193 227	193 227	193 227
Pohledávky za klienty	0	0	1 679 927	1 679 927	1 679 927
Ostatní aktiva	0	18 617	0	18 617	18 617
Celkem	0	370 084	1 873 154	2 243 238	2 243 238

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. ledna 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.

Spořitelní družstvo bude pokračovat v aktivitách podporujících zajištění stabilní likvidní pozice a udržení ziskovosti spořitelního družstva. Nadále bude rozvíjet informační systémy i ostatní oblasti tak, aby splňovalo všechny zákonné požadavky na bankovní instituce, i když bude svou činnost provozovat jako spořitelní družstvo.

> 29 | Následné události

V období od rozvahového dne do dne vyhotovení účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

Schválení

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

25. května 2026



Ing. Jakub Černý

předseda představenstva



Ing. Jan Kořínek

místopředseda představenstva



Ing. Petr Popelka

člen představenstva



Grant Thornton

Artesa, spořitelní družstvo

ZPRÁVA

O AUDITU
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2025



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena členům družstva

Artesa, spořitelní družstvo

Sídlo družstva: Praha 2 - Vinohrady, Škrétova 490/12, PSČ 12000

IČ: 25778722

Právní forma: Družstvo

Hlavní (převažující) činnost: finanční činnosti v rozsahu dle vydané licence

Rámec účetního výkaznictví: české účetní předpisy

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky družstva Artesa, spořitelní družstvo („Družstvo“) sestavené na základě českých účetních předpisů s bilanční sumou 2.290.272 tis. Kč a ziskem 10.390 tis. Kč. Tato účetní závěrka se skládá z rozvahy k 31.12.2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Družstva k 31.12.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KAČR) pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Jako hlavní záležitosti auditu jsme u Družstva identifikovali:

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

Družstvo vykázalo v rozvaze k 31.12.2025 a v bodě 7 účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 1.777.020 tis. 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.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Zaměřili jsme se 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 posouzení změn u nejdůležitějších parametrů modelu znehodnocení jsme využili naše interní experty. U vybraného vzorku jsme provedli matematický přepočtení opravných položek v souladu s aplikovaným modelem.

Systemy 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.

Zůstatky vybraných úvěrových pohledávek k rozvahovému dni byly ověřeny prostřednictvím konfirmačních dopisů.

Stanovení rozsahu 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 uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu (představenstva) Družstva za účetní závěrku

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

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

Kontrolní komise sleduje postup sestavování účetní závěrky Družstva.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Družstva uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Družstva nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Družstva nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Družstvo ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán 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 ho 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 představenstvo a 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 naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Družstva nás dne 25.06.2025 určila náhradní členská schůze Družstva. Auditorem Družstva jsme nepřetržitě šest let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro kontrolní komisi

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro kontrolní komisi Družstva, kterou jsme dne 27.5.2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytnuté neauditorské služby

Družstvu jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

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

V Praze dne 27. května 2026

Grant Thornton Audit

Grant Thornton Audit s.r.o.

Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4 - Nusle

Evidenční číslo oprávnění 603

J. Pešičková



Mgr. Jitka Pešičková

Auditor, evidenční číslo oprávnění 2106



SPOŘITELNÍ DRUŽSTVO