

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA

31. 12. 2018

Zpráva představenstva Společnosti

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti SAB Financial Group a.s. (dále jen „SAB FG“ nebo „Společnost“) si Vám tímto dovoluje předložit výroční zprávu za účetní období, tj. za rok 2018.

SAB FG byla založena v prosinci 2014 a hlavním předmětem činnosti jsou finanční investice do cenných papírů a finanční podpora společnosti SAB Finance a.s., dceřiné společnosti zabývající se devizovými operacemi. V roce 2017 SAB FG skupina nabyla banku FCM Bank Limited poskytující bankovní služby se zaměřením se na korporátní a nemovitostní úvěry a zároveň založila společnost SAB Corporate Finance Limited se sídlem v Londýně zaměřující se na služby devizového trhu v oblasti spotových obchodů.

Rok 2018 byl úspěšný z důvodu dosažení rekordních objemu obchodů, výnosů a výsledku hospodaření společností SAB Finance a.s., která v roce 2018 samostatně vygenerovala výnosy 233 mil. Kč. Na druhé straně SAB FG skupina dosáhla na konsolidované úrovni ztrátu způsobenou hlavně vyššími náklady vynaloženými v souvislosti s významným růstem skupiny a jejími novými investicemi v rámci finančního sektoru, FCM Bank a SAB Corporate Finance, které se v roce 2018 projeví ve zvýšených nákladech na budování týmů, nastavení procesů a nových systémů za účelem generování budoucích výnosů a zisků skupiny. V dubnu 2018 došlo také k založení společnosti SAB Financial Investments a.s., jejíž účelem je držení podílu v TRINITY BANK a.s. (bývalý Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo). Je tedy možné konstatovat, že konec roku 2017 a hlavně rok 2018 byly pro skupinu zásadní v oblasti nových investic, přičemž očekávané přínosy těchto investic se projeví v letech následujících. V roce 2019 se tento trend již například naplno projevuje v FCM Bank.

Jménem vedení Společnosti tímto děkuji klientům a obchodním partnerům za spolupráci.

V Praze, 9. prosince 2019



Ing. Dana Hübnerová
člen představenstva

**Zpráva nezávislého auditora
o ověření konsolidované účetní závěrky
k 31. 12. 2018 společnosti SAB Financial Group a.s.
a jejích dceřiných společností**

Datum vydání 13. 12. 2019

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům ovládající společnosti SAB Financial Group, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti SAB Financial Group a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha1, identifikační číslo 036471518 (dále také „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. 12. 2018, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodech A.1. až A.7. přílohy této konsolidované účetní závěrky. V bodě C.16. přílohy je uveden Přehled o změnách vlastního kapitálu a bod C.29. přílohy tvoří Přehled o peněžních tocích za rok 2018.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 31. 12. 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti SAB Financial Group a.s.

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

uvedených požadavků by bylo 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a

- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčího orgánu společnosti SAB Financial Group, a.s. za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

Dozorčí orgán odpovídá za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším úkolem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka Společnosti jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou, a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká jistota, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované 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 uživatele konsolidované 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 konsolidované 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 významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnosti předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem společnosti SAB Financial Group a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit nepřetržité trvání Skupiny. 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry, týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data vydání naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích společnosti zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení skupiny auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat statutární orgán SAB Financial Group a.s. 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.

V Brně dne 13. prosince 2019

BDO Audit s. r. o., evidenční č. KAČR 018
zastoupená



Ing. Jiří Kadlec
statutární auditor
evidenční č. KAČR 1246

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, pro účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je sestavena představenstvem společnosti SAB Financial Group a.s. v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Výčet ovládajících osob:

V roce 2018 nedošlo ke změnám ve vlastnické struktuře společnosti SAB Financial Group a.s.

Výčet osob ovládaných stejnou ovládající osobou:

immoSAB a.s., se sídlem Praha 1 – Nové Město, Senovážné nám. 1588/4, PSČ 110 00, IČO 282 11 472

Ing. Radomír Lapčík vlastní 342ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti immoSAB a.s.. Mezi společnostmi immoSAB a.s. a SAB Financial Group a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Dohody o protiplnění k Dohodám o převzetí dluhu a započtení pohledávek ze dne 1.8.2017
- Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 30.11.2016, kdy immoSAB a.s. nabyl pohledávku za SAB Financial Group a.s., a to od společnosti SAB Finance a.s.
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 24.11.2017

CREDO CZ – nadační fond, se sídlem třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, IČO 029 50 154

Ing. Radomír Lapčík vlastní 50% podíl v nadačním fondu. Mezi společnostmi CREDO CZ – nadační fond a SAB Financial Group a.s. neexistují vzájemné vztahy.

SAB o.c.p., a.s., se sídlem Hodžovo nám. 1A, 811 06, Bratislava, Slovenská republika, IČO 359 60 990

Ing. Radomír Lapčík vlastní 2 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 199 164 EUR, dále vlastní 2 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 464 715 EUR a dále vlastní 2ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 311 121 EUR, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB o.c.p., a.s.. Mezi společnostmi SAB o.c.p., a.s. a SAB Financial Group a.s. existují vzájemné obchodní vztahy, a to na základě:

- Zmluvy o komplexních službách sprostredkovania a zaistenia emisie cenných papierov ze dne 25.9.2017.

V účetním období roku 2018 nebyla ze strany společnosti SAB Financial Group a.s. učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby. Společnosti SAB Financial Group a.s. nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období roku 2018 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

V Praze dne 9.12.2019



Ing. Dana Hübnerová
člen představenstva

Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a ochrany pracovněprávních tahů

Společnost nevykonává žádnou aktivitu v oblasti životního prostředí, neboť společnost nevykonává žádnou činnost, která by byla hrozbou pro životní prostředí. Společnost postupuje v oblasti pracovněprávních vztahů v souladu s příslušně obecně závaznými právními předpisy.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost se neangažuje v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o tom, zda účetní jednotka má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí. Součástí konsolidačního celku jsou i společnosti se sídlem v zahraničí, jak je uvedeno v části A.7. výroční zprávy.

Informace o tom, zda účetní jednotka nabyla vlastní akcie

Společnost v roce 2018 nenabyla žádné vlastní akcie.

Události k datu sestavení výroční zprávy

K datu sestavení výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy, kromě událostí uvedených v příloze účetní závěrky, žádné další významné následné události, které by ovlivnily údaje výroční zprávy k 31. prosinci 2018.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná rozvaha

k 31.12.2018

(v celých tisících Kč)

Mateřská společnost: **SAB Financial Group a.s.**

Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

AKTIVA (v tis. Kč)		Bod	31.12.2018	31.12.2017
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	C.1	1 104 878	1 457 193
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování		0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi		0	0
	b) ostatní		0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	C.2	475 889	542 939
	v tom: a) splatné na požádání		475 889	542 939
	b) ostatní pohledávky		0	0
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3	1 084 499	1 619 591
	v tom: a) splatné na požádání		1 002 399	1 490 730
	b) ostatní pohledávky		82 100	128 861
5.	Dluhové cenné papíry	C.4	174 226	58 051
	v tom: a) vydané vládními institucemi		166 888	54 193
	b) vydané ostatními osobami		7 338	3 858
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		164 001	0
7.	Účasti s podstatným vlivem	C.5	0	0
	z toho: a) v bankách		0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	C.5	0	0
	z toho: a) v bankách		0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	C.6	14 029	8 495
	z toho: a) goodwill		0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	C.7	111 513	133 349
11.	Ostatní aktiva	C.8	51 038	72 185
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	C.9	6 221	4 073
	Kladný konsolidační rozdíl	C.10	245 451	259 889
	Záporný konsolidační rozdíl	C.10	-17 720	-18 653
	Aktiva celkem		3 414 025	4 137 112

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PASIVA (v tis. Kč)		Bod	31.12.2018	31.12.2017
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.11	161 538	202 920
	v tom:			
	a) splatné na požádání		0	0
	b) ostatní závazky		161 538	202 920
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	C.12	2 148 200	2 924 157
	v tom:			
	a) splatné na požádání		1 069 226	1 327 193
	b) ostatní závazky		1 078 974	1 596 964
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	C.13	595 877	392 249
	v tom:			
	a) emitované dluhové cenné papíry		595 877	392 249
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4.	Ostatní pasiva	C.14	22 592	37 551
5.	Výnosy a výdaje příštích období	C.15	4 151	2 038
6.	Rezervy		6 516	0
	v tom:			
	a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		6 516	0
	c) ostatní		0	0
7.	Podřízené závazky		0	0
8.	Základní kapitál	C.16	507 000	507 000
	z toho:			
	a) splacený základní kapitál		507 000	507 000
9.	Emisní ážio		0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12.	Kapitálové fondy		0	0
13.	Oceňovací rozdíly		0	0
	z toho:			
	a) z majetku a závazků		0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účastí		0	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	C.16	64 231	57 139
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	C.16	-96 080	14 058
	Pasiva celkem		3 414 025	4 137 112

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

K 31.12.2018

(v celých tisících Kč)

Mateřská společnost: **SAB Financial Group a.s.**

Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

(v tis. Kč)		Bod	2018	2017
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	C.18	8 126	8 198
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		1 696	1 635
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	C.19	70 119	27 658
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		16 619	16 572
3.	Výnosy z akcií a podílů	C.20	0	1 812
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	1 812
4.	Výnosy z poplatků a provizí	C.21	2 870	2 928
5.	Náklady na poplatky a provize	C.22	19 112	17 681
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	C.23	233 283	186 263
7.	Ostatní provozní výnosy	C.24	174 273	171 038
8.	Ostatní provozní náklady	C.25	142 048	136 631
	Zúčtování (odpis) záporného konsolidačního rozdílu	C.10	933	0
	Zúčtování (odpis) kladného konsolidačního rozdílu	C.10	14 438	14 438
9.	Správní náklady	C.26	231 337	132 952
	v tom: a) náklady na zaměstnance		139 668	82 986
	z toho: aa) mzdy a platy		109 727	63 093
	ab) sociální a zdravotní pojištění		29 941	19 893
	b) ostatní správní náklady		91 669	49 966
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	C.6-7	22 004	13 097
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		373	0
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		61	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15.	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv		0	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv		0	0
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-79 261	27 782
23.	Daň z příjmů	C.27	16 819	13 724
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-96 080	14 058

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za období

1. 1. 2018 – 31. 12. 2018

Obsah

A. OBECNÉ ÚDAJE	11
A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY – KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOST	11
A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY	11
A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU.....	11
A.5. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	11
A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM	12
A.7. IDENTIFIKACE SKUPINY – KONSOLIDAČNÍHO CELKU	12
A.8. ZAMĚSTNANCI, OSOBNÍ NÁKLADY	13
A.9. PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI.....	13
A.10. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	13
B. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ	14
B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	14
B.2. DLOUHODOBÝ HMATNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	14
B.3. FINANČNÍ MAJETEK	15
B.4. CENNÉ PAPIRY	15
B.5. Kladný a záporný konsolidační rozdíl.....	17
B.6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY	17
B.7. TVORBA REZERV	18
B.8. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY.....	18
B.9. LEASING	18
B.10. ZDANĚNÍ.....	18
B.11. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	19
B.12. Použití odhadů.....	19
B.13. OPRAVY CHYB MINULÝCH ÚČETNÍCH OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	19
C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	20
C.1. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK	20
C.2. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI	20
C.3. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	20
C.4. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY	21
C.5. ÚČASTI S PODSTATNÝM A/NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	21
C.6. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK.....	21
C.7. DLOUHODOBÝ HMATNÝ MAJETEK.....	22
C.8. OSTATNÍ AKTIVA.....	23
C.9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	23
C.10. Kladný a záporný konsolidační rozdíl	23
C.11. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM	23
C.12. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM	24
C.13. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPIRŮ	24
C.14. OSTATNÍ PASIVA	25
C.15. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	25
C.16. VLASTNÍ KAPITÁL	25
C.17. CHARAKTERISTIKA ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE.....	25
C.18. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	26
C.19. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY.....	26
C.20. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ	26
C.21. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVÍZÍ.....	26
C.22. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	26
C.23. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ.....	26
C.24. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	27
C.25. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY.....	27
C.26. SPRÁVNÍ NÁKLADY	27
C.27. Daň z příjmů	28
C.28. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	29
C.29. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....	30
C.30. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	31

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis účetní jednotky – konsolidující společnost

název:	SAB Financial Group a.s.
sídlo:	Praha 1 - Nové Město, Senovážné nám.1375/19, PSČ 110 00
právní forma:	akciová společnost
rozhodující předmět činnosti:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
datum vzniku obchod. společnosti:	29. prosince 2014
IČ:	036 71 518

(dále jen jako „SABFG“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady

Stav k 31.12.2017	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Dana Hübnerová	člen představenstva
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje jediný člen představenstva.

A.3. Změny v obchodním rejstříku

V roce 2018 nebyly provedeny změny v obchodním rejstříku.

A.5. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

Seznam akcionářů, kteří mají v účetní jednotce podíl na základním kapitálu k 31.12.2018.

Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31.12.2018
Ing. Radomír Lapčík. LL.M.	100 %

A.6. Majetkové účasti s podstatným vlivem

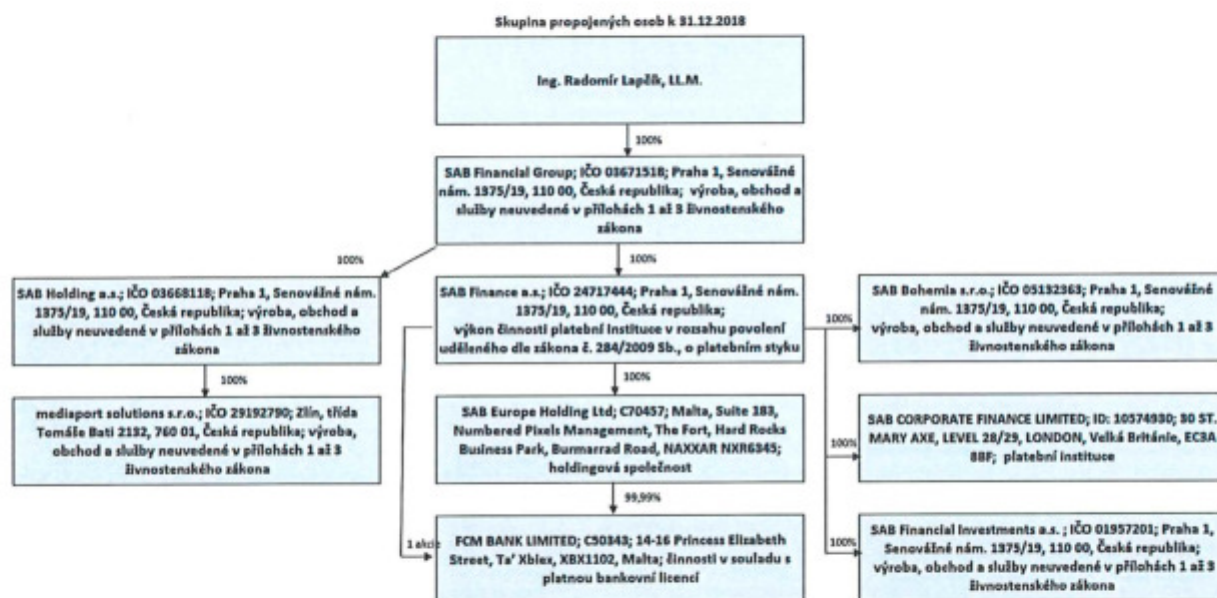
Seznam obchodních společností a družstev, v nichž má účetní jednotka přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu větší než 20 %.

Jméno a příjmení společnosti	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31.12.2018
SAB Finance a.s.	100 %
SAB Europe Holding Ltd.	100 %
FCM Bank Limited.	100 %
SAB Bohemia s.r.o.	100 %
SAB Corporate Finance Limited	100 %
SAB Holding a.s.	100 %
SAB Financial Investments a.s.	100 %
mediaport solutions s.r.o.	100 %

Dne 18. září 2018 byla společnost SAB Energy s.r.o. prodána.

A.7. Identifikace skupiny – konsolidačního celku

Příložený diagram zobrazuje skupinu SAB Financial Group a.s. ke dni 31.12.2018.



Sídlem mateřské společnosti SAB Financial Group a.s. je Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1.

A.8. Zaměstnanci, osobní náklady

Osobní náklady na zaměstnance včetně osobních nákladů na řídicí pracovníky jsou uvedeny v sekci C.26. Správní náklady.

Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů

Společnost nevyplatila členům statutárního orgánu a dozorčí rady v roce 2018 ani 2017 žádnou odměnu za jejich činnost v těchto orgánech.

A.9. Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti

Společnost neposkytuje půjčky, úvěry ani jiná zajištění jak v peněžní, tak nepeněžní formě osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních nebo jiných řídicích a dozorčích orgánů včetně bývalým osobám a členům těchto orgánů.

A.10. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetnictví konsolidující společnosti a jednotlivých ovládaných a ovládajících společností vstupujících do konsolidačního celku je vedeno a účetní závěrky byla sestaveny v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou finančními institucemi účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění.

Konsolidovaná účetní závěrka byla provedena přímým způsobem. Jejím cílem je podávat věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv, finanční situace a zisku nebo ztráty skupiny společností zahrnutých do konsolidace jako celek a slouží k informování akcionářů a věřitelů. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

Pro zpracování konsolidované účetní závěrky byla použita metoda plné konsolidace při zahrnutí ovládané nebo řízené společnosti. Konsolidační celek (dále „celek“, „skupina“) tvoří konsolidující společnost a ty konsolidované společnosti skupiny, které byly zahrnuty do konsolidačního celku z hlediska významnosti jejich podílu úhrnu rozvahy a obrátu na konsolidačním celku.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč). Tato účetní závěrka je konsolidovaná a je sestavena k 31. 12. 2018. Všechny účetní závěrky vstupující do konsolidace byly zpracovány k 31. 12. 2018.

Přijaté a vyplacené dividendy nebo podíly ze zisku mezi konsolidovanými společnostmi byly vzájemně vyloučeny.

Odpisové plány stanovené jednotlivými ovládanými a řízenými společnostmi a z nich vyplývající odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nebyly pro potřeby sestavení konsolidované účetní závěrky upraveny.

Účetní závěrky konsolidovaných společností se sídlem v zahraničí byly přepočteny kurzem platným ke dni uzavírání účetních knih konsolidující společnosti.

Účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Tato konsolidovaná závěrka představuje konsolidovanou účetní závěrku na nejvyšší úrovni.

B. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

Způsoby oceňování, které skupina používala při sestavení účetní závěrky za rok 2018 a 2017, jsou následující:

B.1. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu především den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, den nákupu nebo prodeje deviz, den provedení platby (inkasa z účtu klienta), den příkazu na korespondenta k provedení platby, den připsání prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s devizami.

Pro účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) byla zvolena metoda dne obchodu (trade day accounting). Koupě či prodej finančního aktiva je zachycena v rozvaze již v den obchodu a současně je zachycen závazek nebo pohledávka související s úhradou finančního aktiva.

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

B.2. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (dále jen „DHM“ a „DNM“) je evidován v pořizovacích cenách. Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. DHM v pořizovací ceně do 2 tis. Kč a DNM v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení. Metody a doby odpisování dle skupin majetku.

Majetek	Metoda	Počet let
Budovy	lineární	60
Konsolidační rozdíl	lineární	20
Inventář, přístroje, zařízení	lineární	4-10
Software	lineární	3

Auta	lineární	4
Drobný majetek od 2 tis. Kč	lineární	2-6
Goodwill	lineární	5

Goodwill vzniká při nákupu majetku a rozumí se jím rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice a podílem na reálné hodnotě nabývaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice. Goodwill je odepisován po dobu své použitelnosti.

Pozemky, nedokončený dlouhodobý majetek, umělecká díla a sbírky se neodepisují. Technická zhodnocení na najatém majetku jsou odepisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu, která je kratší.

Předpokládané doby životnosti jsou každoročně posuzovány a případně revidovány. Případná změna doby odepisování je vykázána jako změna odhadu ve výsledku běžného roku.

Náklady vynaložené po uvedení majetku do užívání, jako např. náklady na opravy a údržbu, se účtují do nákladů období, v němž byly vynaloženy.

B.3. Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech, cenné papíry k obchodování, dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti, vlastní akcie, vlastní obchodní podíly, vlastní dluhopisy a ostatní realizovatelné cenné papíry.

B.4. Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- realizovatelné,
- držené do splatnosti,
- dluhové cenné papíry neurčené k obchodování.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v závazcích, se člení na:

- závazky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (dále jen „závazek z krátkého prodeje“),
- emitované cenné papíry.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a společnost se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír určený k obchodování

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Pokud je ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

V případech, kdy není reálnou hodnotu možno objektivně stanovit, je za reálnou hodnotu považována pořizovací cena, která je k rozvahovému dni posouzena a v případě identifikace dočasného snížení hodnoty cenného papíru je k tomuto cennému papíru vytvořena opravná položka.

Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

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

Dluhové cenné papíry neurčené k obchodování

Dluhové cenné papíry neurčené k obchodování nejsou cenným papírem drženým do splatnosti, avšak oceňují se jako cenné papíry držené do splatnosti. Dluhové cenné papíry neurčené k obchodování jsou vykázány v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za nebankovními subjekty“.

Závazek z krátkého prodeje

Závazek z krátkého prodeje je závazek vyjadřující dluh vzniklý prodejem cenného papíru, který byl přijat v repo operaci nebo který si účetní jednotka půjčila. Tento závazek je oceněn v reálné hodnotě. Závazek z krátkého prodeje dluhových cenných papírů je vykázán v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“. Závazek z krátkého prodeje majetkových cenných papírů je vykázán v položce „Ostatní pasiva“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace, které jsou předmětem krátkého prodeje, se odúčtují z podrozvahy.

Změny reálných hodnot jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Emitované cenné papíry

Vlastní emitované dluhové cenné papíry jsou vykázány v naběhlé hodnotě v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

B.5. Kladný a záporný konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované společnosti a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti. Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně konsolidující společnost uplatňovat příslušný vliv. Analogicky se stanovuje toto datum v případě společnosti pod podstatným vlivem nebo společně společností. Konsolidační rozdíl se odepisuje do 20 let rovnoměrným odpisem (pokud neexistují důvody pro kratší dobu). Konsolidační rozdíl se zúčtovává do položky zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů, resp. ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

B.6. Pohledávky za bankami a za klienty

Nakoupené pohledávky jsou k okamžiku uskutečnění účetního případu oceněny pořizovací cenou. Nakoupené pohledávky se dále snižují o ztráty ze znehodnocení. Pohledávky, které nejsou pořízeny od třetích osob, jsou oceněny v nominální hodnotě a jsou snižované o opravné položky.

Účetní opravné položky

Skupina stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a struktury pohledávek.

Daňové opravné položky

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky“) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

Odpisy

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

B.7. Tvorba rezerv

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

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

B.8. Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy.

Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

B.9. Leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku společnosti v kupní ceně.

B.10. Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

B.11. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí. Úroky z úvěrů a vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi.

B.12. Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení společnosti provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období.

Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací.

B.13. Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze společnosti.

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

C.1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

	2018	2017
Pokladní hotovost	774	801
Vklady v centrálních bankách	1 104 104	1 456 392
Celkem	1 104 878	1 457 193

C.2. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	2018	2017
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	475 889	542 939
Celkem	475 889	542 939

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami představují kladné zůstatky na bankovních účtech splatné na požádání.

C.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

	2018	2017
a) Splatné na požádání	1 002 399	1 490 730
Pohledávky z devizových operací	696 015	987 877
Pohledávky z prodeje elektrické energie	0	58 124
Pohledávky za různými dlužníky	306 384	444 730
b) Ostatní pohledávky	82 100	128 861
Pohledávky za různými dlužníky	82 100	128 861
Celkem	1 084 499	1 619 591

Pohledávky za klienty splatné na požádání představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů. Skupina eviduje zároveň závazky za nebankovními subjekty, které představují závazky za klienty z nevypořádaných konfirmací. Netto hodnota pohledávek a závazků z devizových operací splatných na požádání k 31.12.2018 je závazek ve výši 192 373 tis. Kč (2017: závazek ve výši 97 462 tis. Kč).

S prodejem společnosti SAB Energy s.r.o. souvisí pokles pohledávek z prodeje elektrické energie na 0 tis. Kč (2017: pohledávky ve výši 58 124 tis. Kč).

Součástí ostatních pohledávek jsou i pohledávky vůči ostatním společnostem vlastněných přímo nebo nepřímo stejným vlastníkem jak SAB Financial Group a.s.

Společnost nevytvořila žádné opravné položky týkající se pohledávek za klienty k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017 rovněž 0 tis. Kč). Tyto pohledávky nejsou zajištěny.

Největší položkou jsou pohledávky za různými dlužníky mimo skupinu.

C.4. Dluhové cenné papíry

Skupina disponovala k 31. prosinci 2018 dluhovými cennými papíry ve výši 174 226 tis. Kč, přičemž dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi představovaly 166 388 tis. Kč

	2018	2017
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	166 888	54 193
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	7 338	3 858
Celkem	174 226	58 051

C.5. Účasti s podstatným a/nebo rozhodujícím vlivem

V roce 2018 Skupina nedisponovala majetkovou účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v žádné další společnosti, kromě společností definovaných v bodě A.6. nahoře.

C.6. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena			
K 1.1.2017	6 023	83 524	89 547
Přírůstky	12 016	-	12 016
Úbytky	102	-	102
K 31.12.2017	17 937	83 524	101 461
K 1.1.2018	17 937	83 524	101 461
Přírůstky	8 900	-	8 900
Úbytky	180	-	180
K 31.12.2018	27 017	83 524	110 541

Oprávký a opravné položky	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 1.1.2017	2 733	83 524	86 257
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	6 811	-	6 811
Úbytky	102	-	102
K 31.12.2017	9 442	83 524	92 966
K 1.1.2018	9 442	83 524	92 966
Odpisy	3 040	-	3 040
Úbytky	176	-	176
K 31.12.2018	12 988	83 524	96 512

Zůstatková cena	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 31.12.2017	8 495	-	8 495
K 31.12.2018	14 029	-	14 029

V průběhu roku 2018 společnost SAB Finance částečně vlastní činností vytvořila další software napomáhající zefektivňování a automatizaci činností společnosti.

C.7. Dlouhodobý hmotný majetek

	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena						
K 1.1.2017	8 057	21 312	0	0	0	29 369
Přírůstky	45 200	32 267	21 874	2 378	25 000	126 719
Úbytky	894	1 541		0	0	2 435
K 31.12.2017	52 363	52 038	21 874	2 378	25 000	153 653
K 1.1.2018	52 363	52 038	21 874	2 378	25 000	153 653
Přírůstky	1 634	77 205	0	7 521	0	86 360
Úbytky	40 712	39 860	21 874	3 224	0	105 670
K 31.12.2018	13 285	89 382	0	6 676	25 000	134 343

Oprávký a opravné položky	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
K 1.1.2017	5 839	3 459	0	0	0	9 298
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	5 221	6 022	0	2 250	0	13 493
Úbytky	946	1 541	0	0	0	2 487
K 31.12.2017	10 114	7 940	0	2 250	0	20 304
K 1.1.2018	10 114	7 940	0	2 250	0	20 304
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 120	43 316	0	1 597	0	46 033
Úbytky	-5 479	-37 717	0	-310	0	-43 507
K 31.12.2018	5 754	13 539	0	3 536	0	22 830

Zůstatková cena	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
K 31.12.2017	42 249	44 098	21 874	128	25 000	133 349
K 31.12.2018	7 531	75 843	0	3 139	25 000	111 513

Nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2018 představoval nákup firemních aut ve výši 77 205 tis. Kč společností SAB Bohemia. Nejvýznamnější úbytek roku 2018 představoval prodej firemních aut ve výši 39 860 tis. Kč společností SAB Bohemia a vyřazení majetku v souvislosti s prodejem společnosti SAB Energy. V roce 2017 nejvýznamnější přírůstky představovali zejména koupě firemních aut.

C.8. Ostatní aktiva

	2018	2017
Poskytnuté zálohy	0	31 815
Nedokončená výroba	24 162	17 106
Odložená daňová pohledávka	23 250	22 421
Ostatní	3 626	843
Celkem	51 038	72 185

Skupina eviduje k 31. prosinci 2018 ostatní aktiva ve výši 51 038 tis. Kč (k 31. prosinci 2017 ve výši 72 185 tis. Kč). Ostatní aktiva jsou tvořena převážně nedokončenou výrobou poskytovaných IT projektů a odloženou daňovou pohledávkou z důvodu daňových ztrát. Žádná aktiva Skupiny nebyla použita k zajištění závazků Skupiny.

C.9. Náklady a příjmy příštích období

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2018 náklady příštích období ve výši 6 221 tis. Kč (k 31. prosinci 2017 ve výši 4 073 tis. Kč). Náklady příštích období jsou tvořeny převážně časovým rozlišením konzultantských a poradenských služeb. Žádná aktiva Skupiny nebyla použita k zajištění závazků Skupiny.

C.10. Kladný a záporný konsolidační rozdíl

Kladný konsolidační rozdíl

Dne 22. prosince 2015 Skupina navýšila základní kapitál o 490 000 tis. Kč, přičemž splacení kapitálu bylo formou nepeněžitěho vkladu 100 % akcií společnosti SAB Finance a.s. ve výši 489 122 tis. Kč a splacení v hotovosti 878 tis. Kč. Z důvodu nižší účetní hodnoty ke dni nepeněžitěho vkladu vznikl kladný konsolidační rozdíl ve výši 288 766 tis. Kč. Tento rozdíl je rovnoměrně odpisován po dobu 20 let počínaje 1. ledna 2016. Kumulovaný odpis ke konci roku 2018 představoval 43 315 tis. Kč a zůstatková hodnota kladného konsolidačního rozdílu k 31. prosinci 2018 představovala 245 451 tis. Kč.

Záporný konsolidační rozdíl

Dne 30. listopadu 2017 Skupina nabyla podíl ve společnosti FCM Bank Limited. Hodnota čistých aktiv společnosti FCM Bank Limited představovala ke dni akvizice 209 708 tis. Kč a převyšovala hodnotu investovaných prostředků o 18 653 tis. Kč. Z důvodu nižší hodnoty investice oproti hodnotě čistých aktiv společnosti FCM Bank Limited vznikl záporný konsolidační rozdíl ve výši 18 653 tis. Kč. Tento rozdíl bude rovnoměrně odepisován po dobu 20 let počínaje 1. ledna 2018. Zůstatková hodnota záporného rozdílu k 31. prosinci 2018 představovala 17 720 tis. Kč, kumulovaný odpis k 31.12.2018 pak představoval 933 tis. Kč.

C.11. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

	2018	2017
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	161 538	202 920
Celkem	161 538	202 920

Závazky splatné na požádání	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2018 v CZK	Splatné do 1 roku	Zůstatek 31. 12. 2017 v CZK
Moravský Peněžní Ústav*	31.5.2022	CZK	0	0	33 320
Moravský Peněžní Ústav*	31.12.2022	CZK	144 638	0	150 000
Moravský Peněžní Ústav*	31.12.2023	CZK	16 900	0	19 600
Celkem	-	-	161 538	0	202 920

*K 19. únoru 2019 došlo ke změně názvu na TRINITY BANK a.s.

C.12. Závazky vůči nebankovním subjektům

	2018	2017
a) Splatné na požádání	1 069 226	1 327 193
Závazky z devizových operací	888 388	1 062 164
Přijatá depozita od klientů	161 211	88 736
Ostatní závazky	19 627	176 293
b) Ostatní závazky	1 078 974	1 596 964
Přijatá depozita od klientů	1 007 776	1 468 077
Přijaté zálohy	68 319	49 031
Ostatní závazky	2 879	79 856
Celkem	2 148 200	2 924 157

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání z devizových operací představují závazky za klienty z nevypořádaných konfirmací. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti (k 31. prosinci 2017 rovněž 0 tis. Kč po splatnosti). Skupina eviduje zároveň pohledávky za nebankovními subjekty, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných konfirmací z devizových operací. Netto hodnota pohledávek a závazků z devizových operací splatných na požádání k 31.12.2018 je závazek ve výši 192 373 tis. Kč (2017: závazek ve výši 97 462 tis. Kč). Pohledávky jsou rozebírány v části C.2.

Přijatá depozita od klientů FCM Bank Limited představují vklady na viděnou ve výši 161 211 tis. Kč (2017: 88 736 tis. Kč).

U Ostatních závazků jsou největší položkou přijatá depozita od klientů FCM Bank Limited ve výši 1 007 776 tis. Kč (2017: 1 468 077 tis. Kč). Další položkou jsou přijaté zálohy za nákup aut ve společnosti SAB Bohemia ve výši 68 319 tis. Kč (2017: 49 031 tis. Kč).

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

C.13. Závazky z dluhových cenných papírů

Skupina evidovala k 31. prosinci 2018 závazky z emitovaných dluhových cenných papírů ve výši 596 877 tis. Kč. Skupina evidovala k 31. prosinci 2017 závazky z emitovaných dluhových cenných papírů ve výši 392 249 tis. Kč.

C.14. Ostatní pasiva

	2018	2017
Dohadné účty pasivní	12 933	22 770
Závazky za zaměstnanci včetně odvodů	6 926	6 315
Daňové závazky	1 284	4 409
Odložený daňový závazek	8	45
Ostatní pasiva	1 441	4 012
Celkem	22 592	37 551

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

C.15. Výnosy a výdaje příštích období

Skupina eviduje k 31. prosinci 2018 výnosy a výdaje příštích období ve výši 4 151 tis. Kč (k 31. prosinci 2017 ve výši 2 038 tis. Kč).

C.16. Vlastní kapitál

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	507 000	0	0	59 063	566 063
Prodej společnosti immoSAB dne 12.4.2017	-	-	-	3 076	3 076
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	14 057	14 057
Dividendy	-	-	-	-5 000	-5 000
Zůstatek k 31.12.2017	507 000	0	0	71 197	578 197
Zůstatek k 1.1.2018	507 000	0	0	71 197	578 197
Prvotní zachycení IFRS 9 k 1.1.2018*	-	-	-	-5 986	-5 986
Oceňovací měnové rozdíly	-	-	-	-980	-980
Čistá ztráta za účetní období	-	-	-	-96 080	-96 080
Dividendy	-	-	-	0	0
Zůstatek k 31.12.2018	507 000	0	0	-31 849	475 151

*Dopad implementace standardu IFRS 9 ve společnostech FCM Bank Limited a SAB Finance a.s. k 1.1.2018.

Základní kapitál společnosti tvoří 170 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč a dále 20 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 24 500 tis. Kč.

Z nerozdělených zisků společnosti SAB FG byly v roce 2017 vyplaceny dividendy ve prospěch akcionářů ve výši 5 000 tis. Kč. V roce 2018 dividendy nebyly vyplaceny.

C.17. Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze

K 31. prosinci 2018 eviduje společnost Přijaté přísliby a záruky ve výši 50 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2017 ve výši 190 000 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo (TRINITY BANK a.s.).

C.18. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2018	2017
a) Úroky z dluhových cenných papírů	1 696	1 635
b) Úroky z poskytnutých půjček	6 430	6 562
Celkem	8 126	8 198

C.19. Náklady na úroky a podobné náklady

	2018	2017
a) Úroky z dluhových cenných papírů	14 861	16 572
b) Úroky z půjček	13 835	6 935
c) Úroky z klientských depozit	41 382	3 793
d) Ostatní	41	57
Celkem	70 119	27 658

C.20. Výnosy z akcií a podílů

V roce 2018 činily výnosy z akcií a podílů 0 tis. Kč (2017: 1 812 tis. Kč).

C.21. Výnosy z poplatků a provizí

	2018	2017
Poplatky z uzavřených obchodů	2 766	2 777
Jiné	104	153
Celkem	2 870	2 928

Položka zahrnuje především poplatky z uzavřených obchodů společnosti SAB Finance a.s.

C.22. Náklady na poplatky a provize

Položka náklady na poplatky a provize obsahuje především náklady na bankovní poplatky.

C.23. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2018	2017
Zisk (ztráta) z přecenění běžných účtů a úvěrů	1 727	4 893
Zisk z obchodování	231 556	181 370
Celkem	233 283	186 263

Zisky z finančních operací byly rozděleny na část představující kurzový rozdíl z přecenění zůstatků běžných účtů a úvěrů a zisk z obchodování společnosti SAB Finance a.s.

C.24. Ostatní provozní výnosy

	2018	2017
Tržby z prodeje elektrické energie	105 870	132 149
IT služby	21 244	21 090
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	41 431	13 441
Ostatní výnosy	5 170	4 358
Celkem	173 715	171 038

C.25. Ostatní provozní náklady

	2018	2017
Náklady na prodej elektrické energie	97 170	122 406
Dary	9 990	6 085
Zůstatková hodnota prodaného majetku	34 816	7 874
Ostatní náklady	72	266
Celkem	142 048	136 631

C.26. Správní náklady

	2018	2017
Mzdy a odměny	109 727	63 093
z toho: vedoucí pracovníci	17 502	9 805
členové představenstva	3 243	1 718
členové dozorčí rady	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	28 888	18 966
z toho: vedoucí pracovníci	4 053	2 783
členové představenstva	675	514
členové dozorčí rady	0	0
Ostatní náklady na zaměstnance	1 053	927
Ostatní správní náklady	91 669	49 966
z toho: náklady na audit	983	666
náklady na právní, konzultační a daňové služby	2 919	11 849
leasingové splátky	0	176
Celkem	231 337	132 952

K 31. prosinci 2018 Skupina neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku (k 31. prosinci 2017 Skupina neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku). Údaje o výšce odměn členů představenstva jsou kumulované údaje za všechny společnosti ve Skupině.

Skupina měla v průběhu účetního období 2018 průměrný přepočtený počet zaměstnanců 106 (2017: 90 zaměstnanců).

C.27. Daň z příjmů

	2018	2017
Daň z příjmů za běžné období	17 555	14 622
Daň z minulých let	-699	-870
Daň z příjmů odložená	-37	-28
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisků a ztráty	16 819	13 724

Kalkulace daně byla provedena úpravou účetního hospodářského výsledku o daňově uznatelné či neuznatelné náklady a výnosy a započtením slevy na dani z příjmů právnických osob.

Odložená daň k za rok 2018 byla vypočtena sazbou daně ve výši 19 % (2017: 19 %). Odložená daň Skupiny vzniká především z akumulované daňové ztráty a rozdílů daňové a účetní zůstatkové ceny dlouhodobého majetku.

C.28. Transakce se spřízněnými osobami

V roce 2018 a 2017 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a další výhody a nevlastní žádné akcie společností skupiny. Příložený seznam sumarizuje všechny spřízněné osoby skupiny SAB Financial Group a.s. za roky 2018 a 2017:

Ing. Radomír Lapčík, LL. M.

Praha 1, Senovážné nám. 1588/4, 110 00, Česká republika

Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s., IČO 25551655

Praha 1, Senovážné nám. 1375/19, 110 00, Česká republika

SAB CZ s.r.o., IČO 26939355

Praha 1, Senovážné nám. 1588/4, 110 00, Česká republika

immoSAB a.s., IČO 28211472

Praha 1, Senovážné nám. 1588/4, 110 00, Česká republika

SAB Capital a.s., IČO 27932265

Praha 1, Senovážné nám. 1588/4, 110 00, Česká republika

SAB Financial Investments, a.s., IČO 01957201

Praha 1, Senovážné nám. 1588/4, 110 00, Česká republika

SAB o. c. p., a.s., IČO 35 960 990

Bratislava, Hodžovo nám. 1/A, 811 06, Slovenská republika

Moravský Peněžní ústav – spořitelní družstvo, IČO 25307835

Praha 1, Senovážné nám. 1375/19, 110 00, Česká republika

OVUS a.s., IČO 63079151

Praha 1, Senovážné nám. 1588/4, 110 00, Česká republika

CREDO CZ – nadační fond, IČO 02950154

Zlín, Sadová 3827, 760 01, Česká republika

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

C.29. Přehled o peněžních tocích

tis. Kč	Bod	2018	2017
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		-79 261	27 782
Úprava o nepeněžní operace:			
Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.6-7	21 692	13 097
Odpis konsolidačního rozdílu	C.10	13 506	14 438
Změna stavu rezerv		0	0
Čistý úrokový výnos	C.18-19	61 993	19 460
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.24-25	-6 615	-5 567
		11 315	69 210
Změny v:			
Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3	535 090	-189 381
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	C.8-9	19 000	-61 438
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.11	-41 382	136 430
Závazky vůči nebankovním subjektům	C.12	-775 957	2 069 599
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	C.14-15	-13 296	5 118
		-265 230	2 029 538
Přijaté úroky	C.18	8 126	8 198
Přijaté podíly na zisku		0	0
Vyplacené úroky	C.19	-70 119	-27 658
Zaplacená daň z příjmů	C.27	-16 819	-10 006
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		-344 042	2 000 072
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy/Výdaje spojené s nabytím cenných papírů	C.4	-116 175	-58 051
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí		-164 001	0
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.6-7	-40 205	-139 442
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.6-7	41 431	13 441
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-278 950	-184 052

PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Čisté příjmy z emise dluhových cenných papírů	C.13	203 628	-116 050
Akvizice (prodej) společností	C.16	0	3 076
Vyplacené podíly na zisku	C.16	0	-5 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		203 628	-117 974
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-419 364	1 698 046
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu		2 000 131	302 085
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		1 580 767	2 000 131
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Peněžní prostředky v hotovosti	C.1	774	801
Pohledávky za bankami, vklady v centrálních bankách	C.1-2	1 579 993	1 999 331
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		1 580 767	2 000 131

C.30. Významné události po datu účetní závěrky

Vedení společnosti nejsou kromě výše uvedených událostí známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

V Praze, 9.prosince 2019



Představenstvo společnosti