



VÝROČNÍ ZPRÁVA

31. 12. 2018



ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „SABF“ nebo „společnost“) si Vám tímto dovoluje předložit výroční zprávu za účetní období roku 2018.

Rok 2018 byl ve znamení velkých čísel. SABF naplno využil potenciál trhu, splnil ambiciózní obchodní plán a dosáhl zisku po zdanění 71 163 569 CZK, což je historicky nejlepší výsledek za dobu jeho působení na trhu. Společnost dosáhla celkového obrátu 290 mld. CZK (289 907 456 016 CZK) a ke konci roku 2018 poskytovala služby 17 000 klientům.

Kromě obchodních výsledků se společnost systematicky zaměřovala na další zlepšování interních procesů. S ohledem na vlastnictví podílů ve dvou bankách (jedné v České republice a druhé v eurozóně) a úzkou spolupráci s dalšími bankami je v této oblasti cílem dosáhnout nejvyšší možné úrovně bankovních standardů. Tedy takové, která dalece přesahuje rámec zákonných požadavků stanovených pro platební instituce.

Vedení SABF se také v roce 2018 zaměřilo na zdokonalování obsluhy, kvalitativní inovace produktů a posílení vztahů s klienty. V tomto roce se SABF rozhodl rozšířit své produktové portfolio a uvedl na trh nový produkt – měnový forward, který umožní klientům dlouhodobé zajištění jejich peněžních toků v cizích měnách proti kurzovým výkyvům.

SABF od založení staví na co nejlepších vztazích s klienty. Průzkum ze začátku roku, realizovaný ve spolupráci s agenturou MARKET VISION s.r.o., prokázal 97% spokojenost klientů se službami klíčových oddělení Dealingu a Obchodu. Kontinuální zvyšování kvality poskytovaných služeb a podpora klientů na cestě k úspěchu zůstává pro SABF i nadále jednoznačnou prioritou.

Závěrem bychom za velký přínos rádi poděkovali všem spolupracovníkům. Bez nich by se rok 2018 určitě nestal naším zatím nejúspěšnějším.

Rovněž za projevenou důvěru a vzájemnou spolupráci, které si nesmírně vážíme, děkujeme všem klientům. Naší snahou je přispívat k jejich úspěchům a těšíme se na další roky, kdy v tom budeme moci pokračovat.

V Praze, dne 24. června 2019

Představenstvo společnosti



NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA VYPOŘÁDÁNÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ZA UPLYNULÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Představenstvo SAB Finance a.s.
navrhuje rozdělit zisk za rok 2018 **ve výši**
71 163 569 Kč následujícím způsobem:

Částka ve výši

67 605 391,– Kč

VE PROSPĚCH AKCIONÁŘŮ

Částka ve výši

3 558 178,– Kč

**VE PROSPĚCH
REZERVNÍHO FONDU**

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti SAB Finance a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě A.1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 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 pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními

předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo 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 Společnosti, 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 a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní 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 Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti 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 Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 24. června 2019


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059





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 Finance 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

SAB Financial Group a.s.,

se sídlem na Praze 1, Senovážné nám. 1375/19, PSČ 110 00, IČO 036 71 518.

Společnost SAB Financial Group a.s., jakožto ovládající osoba (dále také jen „ovládající osoba“), vlastní 167 296 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 3 880, – Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Finance a.s. v celkové výši 100 %.

Mezi ovládající osobou a společností SAB Finance a.s. **existují vzájemné vztahy** vzniklé na základě:

- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 20. října 2017.
- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 13. prosince 2017.
- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 5. září 2018.
- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 16. dubna 2018.
- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 18. prosince 2018.
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 7. listopadu 2018.

Dohody a smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých a žádná z výše uvedených osob není touto smlouvou tržně zvýhodněna.

Vliv ovládající osoby je uplatňován prostřednictvím rozhodnutí valné hromady ve věcech určených platnými stanovami a zákonem, vlastní obchodní činnost společnosti SAB Finance a.s. je nezávislá na ovládající osobě.

Ovládající osobou mateřské společnosti je **Ing. Radomír Lapčík, LL.M.**, se sídlem na Praze 1, Senovážné nám. 1588/4, PSČ 110 00.

Mezi ovládající osobou Ing. Radomírem Lapčíkem a společností SAB Finance a.s. **neexistují vzájemné vztahy.**



VÝČET OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

SAB Holding a.s.,

se sídlem na Praze 1, Senovážné nám. 1375/19, PSČ 110 00, IČO 036 68 118.

Společnost SAB Financial Group a.s. vlastní 170 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000, – Kč, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Holding a.s.

Mezi společnostmi SAB Holding a.s. a SAB Finance a.s. **neexistují za sledované období vzájemné smluvní vztahy.**

mediaport solutions s.r.o.,

se sídlem Zlín, třída Tomáše Bati 2132, PSČ 760 01; IČO 291 92 790.

Společnost mediaport solutions s.r.o. je vlastněna společností SAB Holding a.s., která je vlastněna společností SAB Financial Group a.s. Mezi společnostmi mediaport solutions s.r.o. a SAB Finance a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouva o outsourcingu ze dne 1. srpna 2017.
- Smlouva o outsourcingu informačního systému SABFIS ze dne 7. ledna 2017.
- Smlouva o platebních službách ze dne 21. prosince 2011.
- Agreement on the Provision of Software and IT Services ze dne 14. června 2018.

SAB Energy s.r.o. (do září 2018),

se sídlem na Praze 1, Senovážné nám. 1375/19, PSČ 110 00, IČO 043 47 072.

Společnost SAB Energy s.r.o. byla vlastněna společností SAB Holding a.s., která je vlastněna společností SAB Financial Group a.s. Mezi společnostmi SAB Energy s.r.o. a SAB Finance a.s. ke dni převodu obchodního podílu neexistoval smluvní vztah. V průběhu září byl obchodní podíl ve společnosti SAB Energy s.r.o. převeden ze společnosti SAB Holding a.s. na třetí osobu.

V účetním období roku 2018 nebyla ze strany společnosti SAB Finance a.s. učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládaající osoby. Společnosti SAB Finance a.s. nevznikla v souvislosti s existencí ovládaající 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 29. března 2019

Ing. Dušan Benda, FCCA
předseda 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 nevykázala v účetním období žádnou činnost 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.



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 výroční zprávu k 31. prosinci 2018.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA





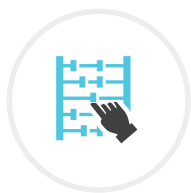
ROZVAHA K 31. 12. 2018

AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	C.1.	50	32
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	C.2.	338 879	274 807
v tom: a) splatné na požádání		338 879	274 807
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	932 728	1 408 768
a) splatné na požádání		696 015	1 050 458
v tom: a) ostatní pohledávky		236 713	358 310
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	C.4.	376 126	30 088
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	C.5.	10 456	3 069
10. Dlouhodobý hmotný majetek	C.5.	26 851	26 606
11. Ostatní aktiva	C.6.	41 822	32 009
13. Náklady a příjmy příštích období	C.7.	1 063	503
AKTIVA CELKEM		1 727 975	1 775 882

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.8.	61 919	19 600
a) splatné na požádání		0	0
v tom: b) ostatní závazky		61 919	19 600
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	C.9.	903 869	1 231 874
a) splatné na požádání		888 388	1 147 920
v tom: b) ostatní závazky		15 481	83 954
4. Ostatní pasiva	C.11.	12 740	16 471
5. Výnosy a výdaje příštích období		93	0
7. Rezervy	C.12.	6 516	3 087
v tom: b) na daně		6 516	3 087
8. Základní kapitál	C.14.	649 108	428 104
z toho: a) splacený základní kapitál		649 108	373 104
9. Emisní ážio	C.14.	6 356	6 356
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	C.14.	16 210	15 574
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		16 210	15 574
15. Zisk nebo ztráta za účetní období		71 164	54 816
PASIVA CELKEM		1 727 975	1 775 882

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Podrozvahová aktiva			
Podrozvahová pasiva			
9. Přijaté přísliby a záruky	C.15.	50 000	190 000

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 31. PROSINCE 2018

(v tis. Kč)	Bod	2018	2017
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	C.16.	8 021	2 026
2. Náklady na úroky a podobné náklady	C.17.	3 546	2 528
4. Výnosy z poplatků a provizí	C.18.	2 766	2 777
5. Náklady na poplatky a provize	C.19.	16 690	16 849
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	C.20.	233 276	186 263
7. Ostatní provozní výnosy	C.21.	55	3 150
8. Ostatní provozní náklady	C.21.	9 990	6 607
9. Správní náklady	C.22.	124 422	99 138
v tom: a) náklady na zaměstnance		87 161	64 129
aa) mzdy a platy		66 512	48 611
z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění		19 596	14 591
b) ostatní správní náklady		37 261	35 009
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		1 822	1 376
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
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		87 960	67 718
23. Daň z příjmů	C.23.	16 796	12 902
24. ZISK NEBO ZTRÁTA za účetní období po zdanění		71 164	54 816

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VL. KAPITÁLU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2018

	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	194 000	6 356	13 936	32 757	247 049
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	54 816	54 816
Převody do fondů	0	0	1 638	-1 638	0
Výplata dividend	0	0	0	-31 119	-31 119
Zvýšení základního kapitálu	234 104	0	0	0	234 104
Zůstatek k 31. 12. 2017	428 104	6 356	15 574	54 816	504 850
Prvotní zachycení IFRS9 k 1.1.2018	0	0	-2 105	0	-2 105
Zůstatek k 1. 1. 2018	428 104	6 356	13 469	54 816	502 745
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	71 164	71 164
Převody do fondů	0	0	2 741	-2 741	0
Výplata dividend	0	0	0	-52 075	-52 075
Zvýšení základního kapitálu	221 004	0	0	0	221 004
Zůstatek k 31. 12. 2018	649 108	6 356	16 210	71 164	742 838

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2018

(v tis. Kč)	2018	2017
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	87 960	67 718
Úprava o nepeněžní operace:		
Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 822	1 376
Rozpuštění a tvorba opravných položek	-312	0
Čistý úrokový výnos	-4 475	502
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-14	-1 885
	84 981	67 711
Změny v:		
Pohledávky za nebankovními subjekty	412 712	-552 686
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	-10 372	-8 046
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	42 319	-46 890
Závazky vůči nebankovním subjektům	-262 865	406 219
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	-827	8 215
	265 948	-125 477
Přijaté úroky	1 818	1 378
Vyplacené úroky	-3 546	-2 528
Zaplacená daň z příjmů	-13 402	-10 713
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K PROVOZNÍ ČINNOSTI	250 818	-137 340

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí	- 346 038	0
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-9 673	-2 344
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	53	2 595
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K INVESTIČNÍ ČINNOSTI	-355 658	251

(v tis. Kč)	2018	2017
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Příjmy ze zvýšení základního kapitálu	221 004	179 104
Vyplacené podíly na zisku	-52 075	-31 119
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K FINANČNÍ ČINNOSTI	168 930	147 985

ČISTÉ ZVÝŠENÍ NEBO SNÍŽENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	64 090	10 896
--	---------------	---------------

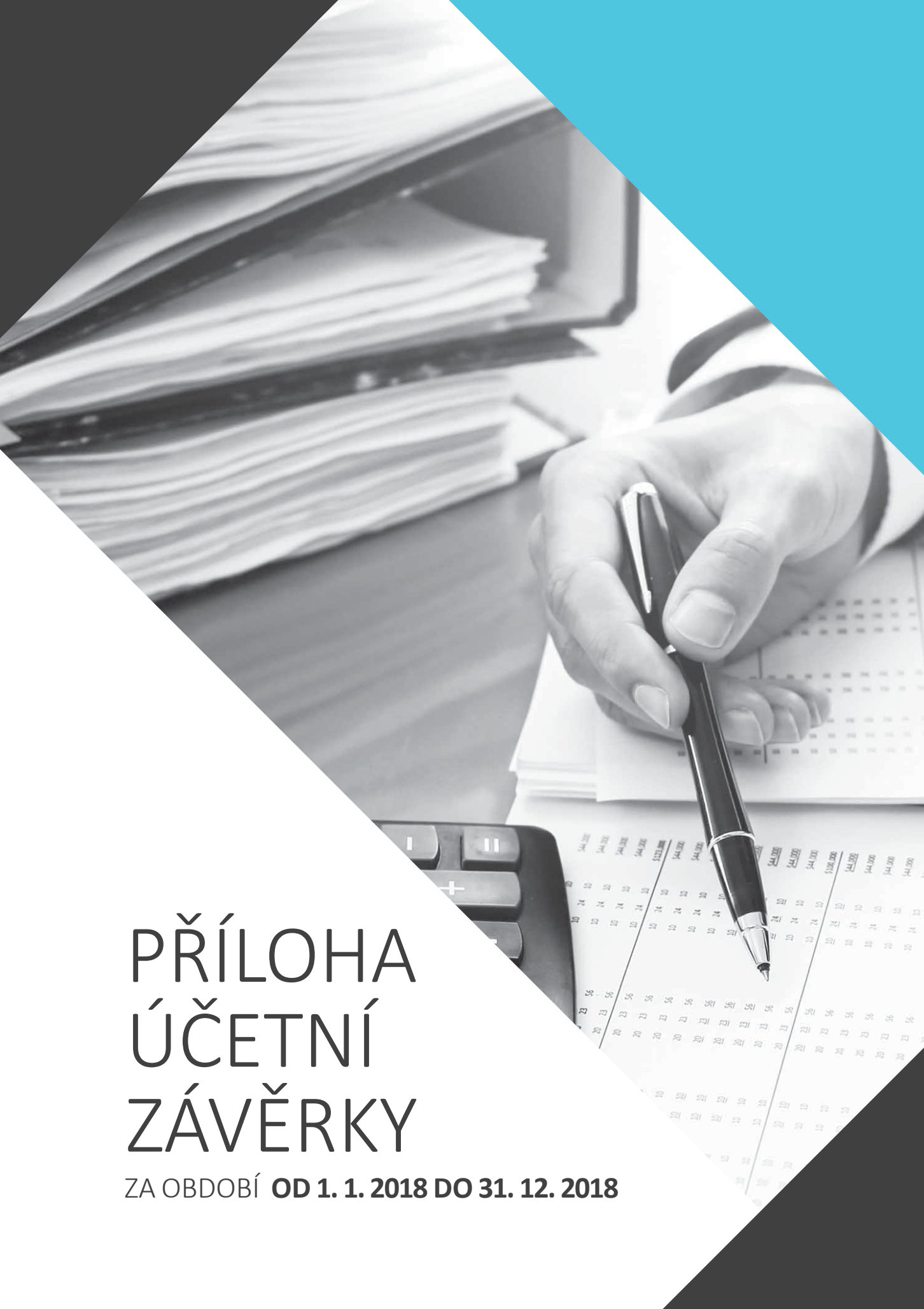
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	274 839	263 943
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	338 929	274 839

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY ZAHRNÚJÍ:

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	50	32
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání	338 879	274 807
STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ K 31. PROSINCI	338 929	274 839

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.





PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ **OD 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018**

A.	OBECNÉ ÚDAJE	
A.1.	Popis účetní jednotky	22
A.2.	Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2018	22
A.3.	Změny v obchodním rejstříku	22
A.4.	Organizační struktura k 31. 12. 2018	23
A.5.	Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem	23
A.6.	Majetkové účasti s podstatným vlivem	23
A.7.	Identifikace skupiny	24
A.8.	Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady	25
	A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	25
	A.8.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů	25
A.9.	Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti	25
A.10.	Východiska pro přípravu účetní závěrky	25
B.1.	Den uskutečnění účetního případu	26
B.2.	Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	26
B.	INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ	
B.3.	Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	27
B.4.	Finanční aktiva a finanční závazky (finanční nástroje) – metody účinné od 1. 1. 2018	27
B.6.	Pohledávky za bankami a za klienty – metody účinné do 31. 12. 2017	30
B.7.	Tvorba rezerv	30
B.8.	Přepočet cizí měny	31
B.9.	Leasing	31
B.10.	Zdanění	31
B.11.	Úrokové výnosy a náklady	31
B.12.	Použití odhadů	31
B.13.	Změny účetních metod	32
B.14.	Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod	33
C.1.	Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	34
C.2.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	34
C.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	
C.3.	Pohledávky za nebankovními subjekty	35
C.4.	Účasti s rozhodujícím vlivem	36
C.5.	Dlouhodobý majetek	37
	C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku	37
	C.5.2. Najatý majetek	39
C.6.	Ostatní aktiva	39
C.7.	Náklady a příjmy příštích období	39
C.8.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	40
C.9.	Závazky vůči nebankovním subjektům	40
C.10.	Závazky z dluhových cenných papírů	40
C.11.	Ostatní pasiva	40
C.12.	Rezerva na daň z příjmů	41
C.13.	Odložená daň	41
C.14.	Vlastní kapitál	42
	C.14.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu	42
C.15.	Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze	43
C.16.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	43
C.17.	Náklady na úroky a podobné náklady	43
C.18.	Výnosy z poplatků a provizí	43
C.19.	Náklady na poplatky a provize	43
C.20.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	43
C.21.	Ostatní provozní náklady a výnosy	44
C.22.	Správní náklady	44
C.23.	Daň z příjmů	45
C.24.	Transakce se spřízněnými osobami	46
C.25.	Finanční nástroje – řízení rizik	47
C.26.	Reálná hodnota	52
C.27.	Významné události po datu účetní závěrky	53



A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

NÁZEV:	SAB Finance a.s.
SÍDLO:	Senovážné nám. 1375/19 110 00 Praha 1 – Nové Město
PRÁVNÍ FORMA:	akciová společnost
ROZHODUJÍCÍ PŘEDMĚT ČINNOSTI:	výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku
DATUM VZNIKU:	30. červenec 2010
IČ:	247 17 444
(dále jen jako „SAB“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)	

Od 27. dubna 2011 společnost provádí výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Do obchodního rejstříku bylo zapsáno 15. února 2013. Od 2. dubna 2014 je dalším předmětem činnosti společnosti pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Od 2. dubna 2014 se obchodní korporace podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2018

STAV K 31. 12. 2018	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Petr Čumba	předseda představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Martin Farský	člen představenstva
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva.

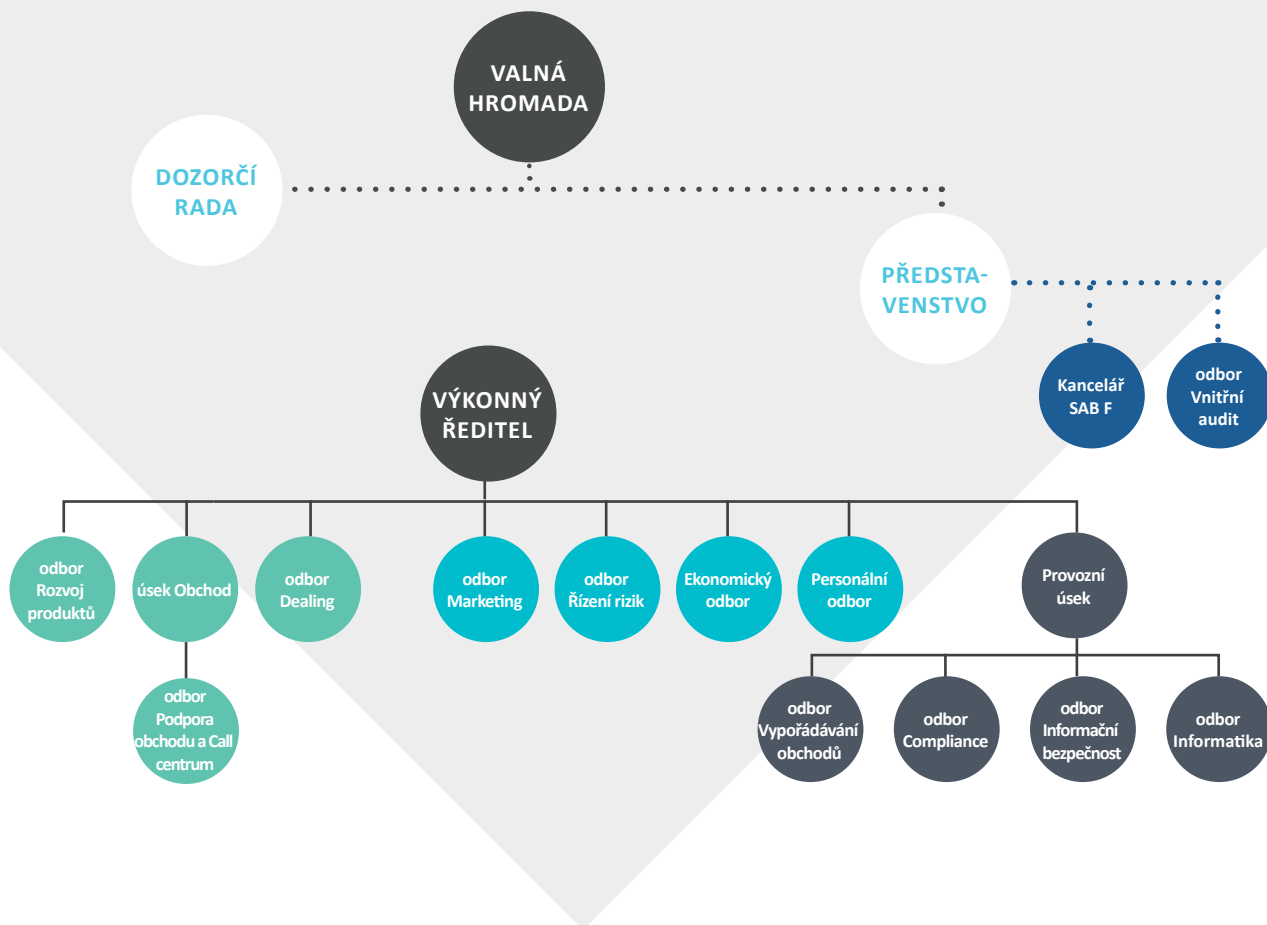
K 29. prosinci 2018 odstoupil z pozice předsedy představenstva Ing. Dušan Benda, FCCA.

Dne 22. března 2019 byl do představenstva opět zvolen Ing. Dušan Benda, FCCA, který se stal následně předsedou představenstva. Pozici předsedy představenstva od 30. prosince 2018 do 21. března 2019 zastával Ing. Petr Čumba.

A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V roce 2018 byly provedeny změny v obchodním rejstříku, a to zejména změnou obsazení představenstva uvedených v části A.2.

A.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2018



A.5. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Seznam akcionářů, kteří mají v účetní jednotce větší než dvacetiprocentní podíl na základním kapitálu.

JMÉNO A PŘÍJMENÍ SPOLEČNÍKA	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2018
SAB Financial Group a.s.	100%

A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

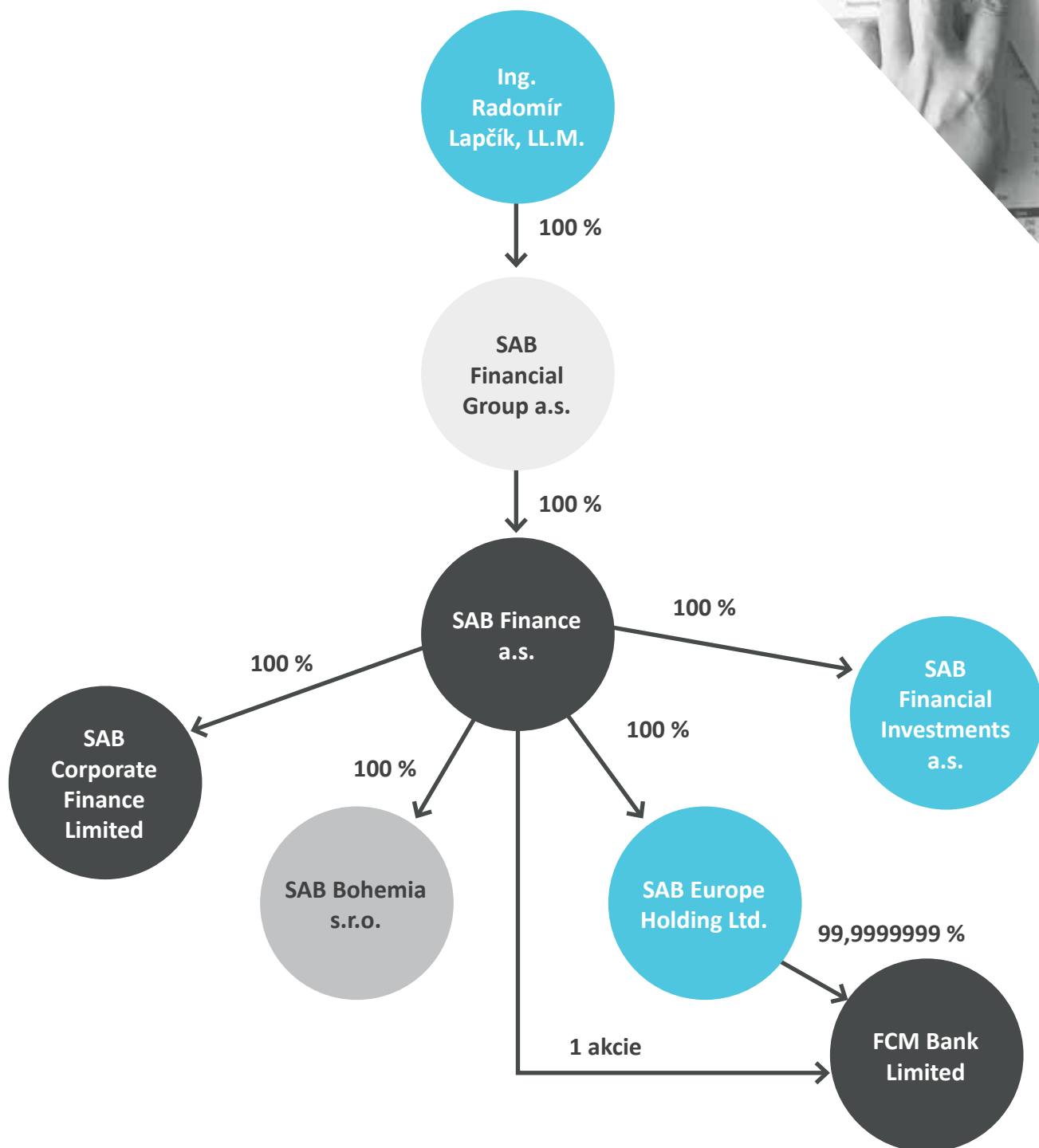
Seznam obchodních společností a družstev, v nichž má účetní jednotka větší než dvacetiprocentní podíl na základním kapitálu.

JMÉNO A PŘÍJMENÍ SPOLEČNÍKA	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2017
SAB Corporate Finance Ltd.	100%
SAB Europe Holding Ltd.	100%
SAB Bohemia s.r.o.	100%
SAB Financial Investments a.s.	100%

A.7. IDENTIFIKACE SKUPINY

Sídlem mateřské společnosti SAB Financial Group a.s. je Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. Společnost SAB Finance a.s. nabyla 1 akcii společnosti FCM Bank Limited 30. listopadu 2017.

4. dubna 2018 byla založena dceřinná společnost SAB Financial Investments a.s. Základní kapitál SAB Financial Investments a.s. k 31. 12. 2018 činí 166 000 tis. Kč.



A.8. PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY

A.8.1. PRŮMĚRNÝ PŘEPOČTENÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

UKAZATEL	2018	2017
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	60	52
z toho: členové představenstva	3	3
členové dozorčí rady	1	1

Osobní náklady na zaměstnance včetně osobních nákladů na řídicí pracovníky jsou uvedeny v sekci C.23. Správní náklady.

A.8.2. ODMĚNY OSOBÁM, KTERÉ JSOU STATUTÁRNÍM ORGÁNEM, ČLENŮM STATUTÁRNÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Účetní jednotka vyplatila členům statutárního orgánu v roce 2018 odměnu za jejich činnost v těchto orgánech na základě Smlouvy o výkonu funkce v částce 1 743 tis. Kč (2017: 1 319 tis. Kč) – viz poznámka C.23.

Orgánům dozorčí rady společnost v roce 2018 ani v roce 2017 nevyplatila žádnou odměnu.

A.9. PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI

Účetní jednotka 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 společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena 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.

Vyhláška č. 501/2002 Sb. ve znění účinném od 1. ledna 2018 v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“). V souvislosti s aplikací IFRS pro finanční nástroje nebyly zůstatky a přílohové tabulky související s finančními nástroji k 31. prosinci 2017 upraveny a nejsou tudíž porovnatelné.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že společnost bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena ke dni 31. prosince 2018.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje SAB Financial Group a.s. se sídlem Senovážné nám. 1375/19, Praha 1. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.



B. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu především den výplaty nebo převzetí oběži-va, 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 to-muto 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 a DNM v pořizovací ceně do 2 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

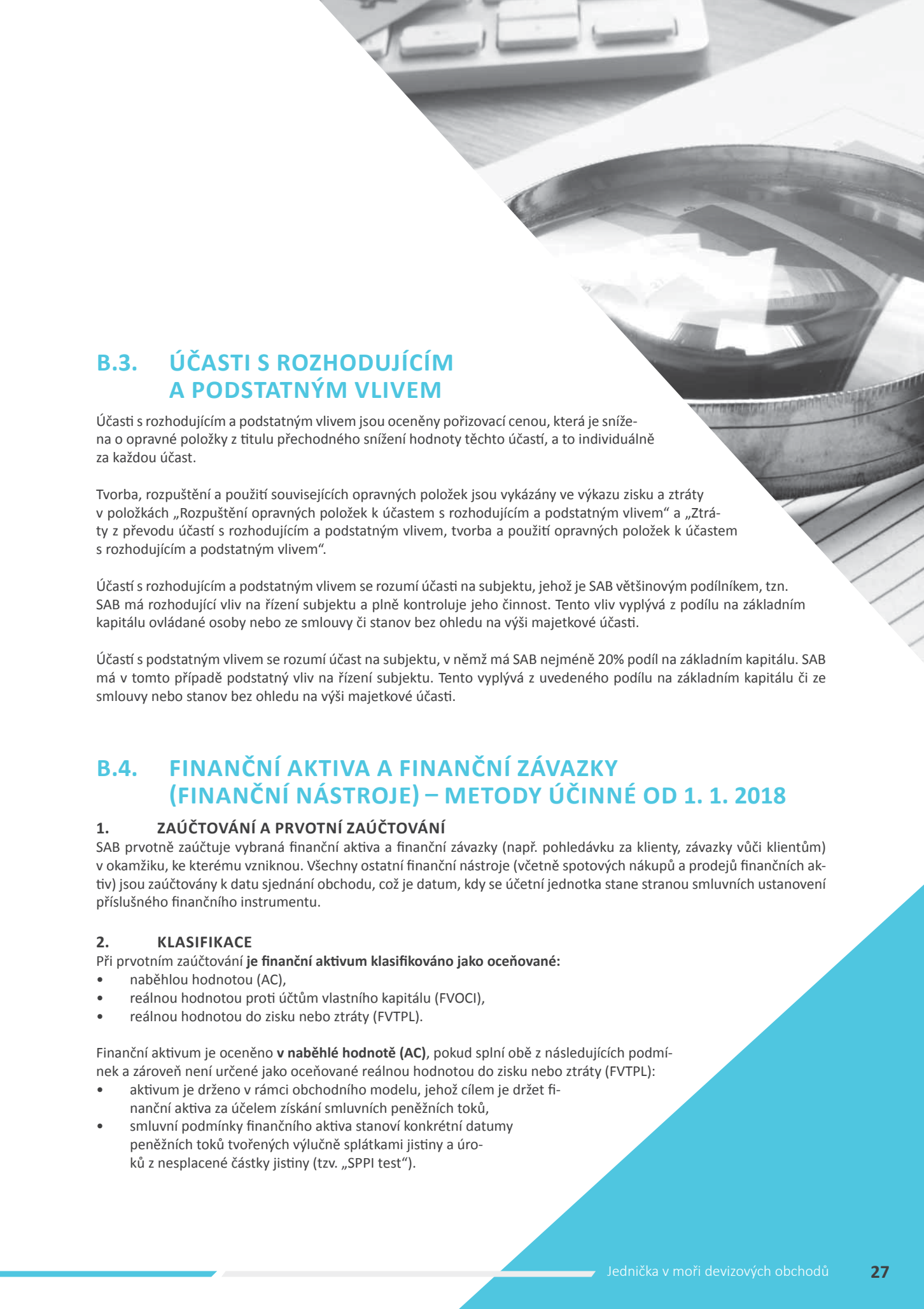
Metody a doby odpisování dle skupin majetku

MAJETEK	Metoda	Počet let
Budovy	lineární	60
Inventář, přístroje, zařízení	lineární	4–10
Software	lineární	3
Drobný majetek od 2 tis. Kč	lineární	2–6

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. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou, která je snížena o opravné položky z titulu přechodného snížení hodnoty těchto účastí, a to individuálně za každou účast.

Tvorba, rozpuštění a použití souvisejících opravných položek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“ a „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se rozumí účasti na subjektu, jehož je SAB většinovým podílníkem, tzn. SAB má rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu ovládané osoby nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, v němž má SAB nejméně 20% podíl na základním kapitálu. SAB má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu. Tento vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu či ze smlouvy nebo stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

B.4. FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY (FINANČNÍ NÁSTROJE) – METODY ÚČINNÉ OD 1. 1. 2018

1. ZAUČTOVÁNÍ A PRVOTNÍ ZAUČTOVÁNÍ

SAB prvotně zaučtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávku za klienty, závazky vůči klientům) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaučtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

2. KLASIFIKACE

Při prvotním zaučtování je **finanční aktivum klasifikováno jako oceňované**:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno **v naběhlé hodnotě (AC)**, pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datumy peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Finanční aktivum je oceněno **reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)**, pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datumy peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována **reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)**.

REKLASIFIKACE

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Účetní jednotka klasifikuje své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

3. ODÚČTOVÁNÍ

FINANČNÍ AKTIVA

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, rozdíl

- účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu

je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

4. MODIFIKACE FINANČNÍCH AKTIVA A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

FINANČNÍ AKTIVA

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky jsou z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

5. ZNEHODNOCENÍ

Účetní jednotka vykazuje opravné položky pro očekávané úvěrové ztráty (ECL) u následujících finančních nástrojů, které nejsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami;
- Pohledávky za nebankovními subjekty.
- Ostatní pohledávky.

STANOVENÍ OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT

Viz blíže bod C.25.a).

ÚVĚROVĚ ZNEHODNOCENÁ FINANČNÍ AKTIVA

Ke každému rozvahovému dni účetní jednotka vyhodnotí, zda finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a dluhová finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nejsou úvěrově znehodnocená. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva.

Mezi důkazy o tom, že **došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva**, patří následující pozorovatelné skutečnosti;

- významné finanční problémy dlužníka nebo emitenta;
- porušení smlouvy, např. selhání dlužníka nebo nedodržení splatnosti;
- pokud se stane pravděpodobné, že dlužník vstoupí do konkurzu, úpadku nebo jiné finanční reorganizace nebo;
- zánik aktivního trhu pro cenný papír z důvodu finančních obtíží.

PREZENTACE OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ECL V ROZVAZE

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv.

Opravné položky na ECL vytvářené na vrub nákladů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

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.6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY – METODY ÚČINNÉ DO 31. 12. 2017

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 sníženy o opravné položky.

ÚČETNÍ OPRAVNÉ POLOŽKY

SAB 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.

REZERVA NA DAŇ

Jelikož k datu sestavení účetní závěrky ještě nedošlo k podání daňového přiznání k dani z příjmů právnické osoby, tak rezervy na daně představují kladný rozdíl mezi vypočtenou splatnou daňovou povinností a zaplacenými zálohami. Případný záporný rozdíl je vykázán v rámci položky Ostatní aktiva.



B.8. PŘEPOČET 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.

B.12. POUŽITÍ ODHADŮ

Pro sestavení nekonsolidované 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. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

IFRS9

S účinností k 1. lednu 2018 došlo v rámci novelizace vyhlášky k implementaci mezinárodních účetních standardů týkajících se účtování, oceňování a zveřejňování finančních nástrojů, a to zejména IFRS 9 – Finanční nástroje, do českého účetního rámce.

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

Nové účetní metody pro finanční nástroje účinné od 1. ledna 2018 jsou popsány v bodě B4 této přílohy. Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 je uveden níže.

PRVOTNÍ APLIKACE IFRS9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 Sb. účinné do 31. prosince 2017 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. 1. 2018:

v tis. Kč	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2017	Nová klasifikace dle IFRS9	Původní účetní hodnota 31.12.2017	Nová účetní hodnota dle IFRS 9 1.1.2018
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	32	32
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	274 807	274 562
Pohledávky za nebankovními subjekty – spotové operace	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	1 050 459	1 050 459
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní pohledávky	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	358 310	356 750
Ostatní aktiva	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	32 009	31 709
FINANČNÍ AKTIVA CELKEM			1 715 616	1 713 511
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	19 600	19 600
Závazky vůči nebankovním subjektům – spotové operace	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	1 147 920	1 147 920
Závazky vůči nebankovním subjektům – ostatní závazky	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	83 953	83 953
Ostatní pasiva a rezervy	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	19 558	19 558
FINANČNÍ PASIVA CELKEM			1 271 032	1 271 032

REKONCILIACE ÚČETNÍCH HODNOT FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ:

v tis. Kč	Původní účetní hodnota 31.12.2017	Přecenění	Reklasifikace	Nová účetní hodnota dle IFRS9 1.1.2018
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	274 807	245	–	274 562
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní pohledávky	358 310	1 560	–	356 750
Ostatní aktiva	32 009	300	–	31 709
CELKEM	665 126	2 105	–	663 021

Účetní hodnota zbylých finančních aktiv a závazků se nezměnila.

ČISTÝ DOPAD PŘECHODU NA IFRS 9 NA VLASTNÍ KAPITÁL:

Následující tabulka ukazuje čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál.

v tis. Kč	Dopad aplikace IFRS 9 k 1.1.2018
VLASTNÍ KAPITÁL K 1. 1. 2017	504 850
Dopad zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9	–2 105
VLASTNÍ KAPITÁL K 1. 1. 2018	502 745

REKONCILIACE STAVŮ OPRAVNÝCH POLOŽEK:

Následující tabulka sesouhlasuje konečné stavy opravných položek pro finanční aktiva dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. 12. 2017 na počáteční stav očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 k 1. 1. 2018:

v tis. Kč	Původní účetní hodnota 31.12.2017	Přecenění	Nová účetní hodnota dle IFRS9 1.1.2018
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	–	245	245
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní pohledávky	–	1 560	1 560
Ostatní aktiva	–	300	300

B.14. 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.

V účetním období končícím 31. 12. 2018 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.



C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

C.1. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

	2018	2017
Pokladní hotovost	50	32

C.2. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	2018	2017
Běžné účty	339 185	274 807
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	–306	–
CELKEM	338 879	274 807

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

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami k 31. 12. 2018 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 192 497 tis. Kč (2017: 100 438 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2018 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	CELKEM
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	339 185	–	–	339 185
Opravná položka	–306	–	–	–306
Pohledávka za bankami v čisté výši	338 879	–	–	338 879

C.3. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

	2018	2017
Splatné na požádání	696 015	1 050 458
Ostatní pohledávky:	236 713	358 310
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	34 000	52 947
SAB Europe Holding Ltd.	199 626	191 918
SAB Financial Group a.s.	0	62 582
SAB Corporate Finance Ltd.	4 312	6 527
SAB Energy s.r.o.	0	10 136
Ostatní	0	34 200
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-1 225	0
CELKEM	932 728	1 408 768

Pohledávky za klienty splatné na požádání představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů.

Ostatní pohledávky ve výši 237 938 tis. Kč (31. 12. 2017: 358 310 tis. Kč) představují pohledávky z poskytnutých půjček včetně úroků, pohledávky z titulu prodeje dluhopisů emitovaných společnostmi SAB Financial Group a.s. (pohledávka za společností Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.).

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	CELKEM
Pohledávky za nebankovními subjekty				
Ostatní pohledávky	237 938	–	–	237 938
Opravná položka	-1 225	–	–	-1 225
Pohledávka za bankami v čisté výši	236 713	–	–	236 713

K pohledávkám splatným na požádání, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů, společnost netvoří opravné položky, protože k vypořádání obchodů s cizími měnami dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností, společnost tedy nepodstupuje úvěrové riziko.

C.4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

k 31. prosinci 2018

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
SAB Corporate Finance Ltd. 30 St Mary Axe, Level 28/29, London, United Kingdom, EC3A 8BF	31 202	-21 903	100	n/a	31 202	28 762
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	178 637	3 543	100	n/a	178 637	180 364
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19, Praha 1, 110 00	1 000	-9 805	100	n/a	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	166 000	-84	100	n/a	166 000	166 000
CELKEM	376 839	-28 249			376 839	376 126

*Neauditované balance

k 31. prosinci 2017

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
SAB Corporate Finance Ltd. 30 St Mary Axe, Level 28/29, London, United Kingdom, EC3A 8BF	31 202	-2 416	100	n/a	31 202	28 786
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	302	0	100	n/a	302	302
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19, Praha 1, 110 00	1 000	-5 421	100	n/a	1 000	1 000
CELKEM	32 504	- 7 833			32 504	30 088

*Neauditované balance

I v roce 2018 společnost SAB Bohemia s.r.o. nadále zvyšovala obrát a výši svého majetku. Díky dynamickému růstu společnost vykázala účetní ztrátu zapříčiněnou výší odpisů nově pořízeného majetku, která bude kompenzována v dalším období. V roce 2018 prodejní ceny použitých automobilů výrazně převyšovaly zůstatkovou účetní hodnotu, čímž společnost potvrdila úspěšnost podnikatelského konceptu nastaveného v roce 2016. Z tohoto důvodu společnost nezaúčtovala opravné položky k této majetkové účasti.

Společnost SAB Corporate Finance získala 1. prosince 2017 licenci platební instituce od britského regulátora, Financial Conduct Authority. Rok 2018 byl ve znamení budování týmu a nastavování procesů nezbytných pro fungování společnosti. Zároveň došlo k realizaci prvních obchodů. V prvním roce fungování společnosti převyšovaly náklady výnosy z výše uvedených důvodů. Kumulované ztráty z prvních let fungování společnosti budou kompenzovány v následujících letech, z tohoto důvodu Společnost nezaúčtovala k majetkové účasti opravnou položku.

C.5. DLOUHODOBÝ MAJETEK

C.5.1. STRUKTURA DLOUHODOBÉHO MAJETKU

A) DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

POŘIZOVACÍ CENA	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	CELKEM
K 1.1.2017	3 307	83 524	86 831
Přírůstky	792	0	792
Úbytky	102	0	102
K 31.12.2017	3 997	83 524	87 521
K 1.1.2018	3 997	83 524	87 521
Přírůstky	8 520	0	8 520
Úbytky	180	0	180
Vyřazení	0	0	0
K 31.12.2018	12 337	83 524	95 861

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	CELKEM
K 1.1.2017	534	83 524	84 058
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	496	0	496
Úbytky	102	0	102
K 31.12.2017	928	83 524	84 452
K 1.1.2018	928	83 524	84 452
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	953	0	953
Úbytky	–	0	0
Vyřazení	0	0	0
K 31.12.2018	1 881	83 524	85 405

ZŮSTATKOVÁ CENA	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	CELKEM
K 31.12.2017	3 069	0	3 069
K 31.12.2018	10 456	0	10 456

V průběhu roku 2018 společnost částečně vytvářela vlastní činnosti software napomáhající zefektivňování a automatizaci činnosti společnosti.

Dne 30. dubna 2011 vznikl při prodeji části podniku Správa Aktiv a Bankovní poradenství a.s. společnosti SAB Finance goodwill ve výši 83 524 tis. Kč. Goodwill se odpisuje lineárně po dobu 60 měsíců. K 31. 12. 2018 i 31. 12. 2017 je goodwill plně odepsán.

B) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

POŘIZOVACÍ CENA	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Zálohy	CELKEM
K 1.1.2017	2 525	1 541	0	4 066
Přírůstky	1 552	0	25 000	26 552
Úbytky	894	1 541	0	2 435
K 31.12.2017	3 183	0	25 000	28 183
K 1.1.2018	3 183	0	25 000	28 183
Přírůstky	1 153	0	0	1 153
Úbytky	482	0	0	482
K 31.12.2018	3 854	0	25 000	28 854

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Zálohy	CELKEM
K 1.1.2017	1 657	1 284	0	2 941
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	866	257	0	1 123
Úbytky	946	1 541	0	2 487
K 31.12.2017	1 577	0	0	1 577
K 1.1.2018	1 577	0	0	1 577
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	908	0	0	908
Úbytky	482	0	0	482
K 31.12.2018	2 003	0	0	2 003

ZŮSTATKOVÁ CENA	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Zálohy	CELKEM
K 31.12.2017	1 606	0	25 000	26 606
K 31.12.2018	1 851	0	25 000	26 851

Záloha ve výši 25 000 tis. Kč (2017: 25 000 tis. Kč), představuje předplacenou část kupní ceny budovy v Praze. Společnost nepředpokládá využití budovy k provozním účelům.

C.5.2. NAJATÝ MAJETEK

Společnost využívá pronájem osobních automobilů od společnosti SAB Bohemia s.r.o. Náklady z pronájmu osobních automobilů za sledované období činily 4 456 tis. Kč (2017: 2 454 tis. Kč).

Budoucí náklady na najatý majetek byly určeny dle platných smluv na základě odhadovatelné doby využitelnosti automobilů společnosti.

BUDOUCÍ NÁKLADY (v tis. Kč)	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let
Osobní automobily	6 033	0	0

C.6. OSTATNÍ AKTIVA

	2018	2017
Pohledávky za různými dlužníky	680	155
Poskytnuté zálohy	41 085	31 815
Ostatní aktiva	319	39
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	–262	
CELKEM	41 822	32 009

Největšími položkami řádku poskytnuté zálohy jsou kauce na nákup vozidel v částce 30 612 tis. Kč (2017: 31 582 tis. Kč) a zálohy na IT služby ve výši 10 382 tis. Kč (2017: 124 tis. Kč).

Všechna ostatní aktiva k 31.12.2018 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS9

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	CELKEM
Ostatní aktiva				
Ostatní aktiva	42 084	–	–	42 084
Opravná položka	–262	–	–	–262
Pohledávka za bankami v čisté výši	41 822	–	–	41 822

C.7. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost eviduje k 31. prosinci 2018 náklady příštích období ve výši 1 063 tis. Kč (2017: 503 tis. Kč). Náklady příštích období jsou tvořeny převážně časovým rozlišením konzultantských a poradenských služeb.

Žádná aktiva Společnosti nebyla použita k zajištění závazků Společnosti.

C.8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

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 – spořitelní družstvo*	31.12.2023	CZK	16 900	0	19 600
FCM Bank Limited	25.7.2019	EUR	45 019	45 019	0
CELKEM			61 919	45 019	19 600

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

C.9. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

	2018	2017
Splatné na požádání	888 388	1 147 920
Ostatní závazky	15 481	83 954
CELKEM	903 869	1 231 874

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání představují závazky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti.

Společnost eviduje zároveň pohledávky za nebankovními subjekty, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů. Netto hodnota pohledávek a závazků splatných na požádání k 31. 12. 2018 je závazek ve výši 192 538 tis. Kč (2017: 97 461 tis. Kč). Pohledávky jsou popsány v části C.3.

Položka ostatní závazky je představována zejména závazkem vůči společnosti SAB Financial Group a.s. z přijaté půjčky ve výši 15 256 tis. Kč, včetně úroků. Půjčka je úročená úrokem ve výši 1,8% p.a. a je splatná 30. listopadu 2019.

C.10. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Společnost neeviduje k 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 žádné závazky z dluhových cenných papírů.

C.11. OSTATNÍ PASIVA

	2018	2017
Závazky za zaměstnanci	4 590	3 506
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 336	1 566
Daňové závazky	1 284	1 322
Odložený daňový závazek	8	45
Dohadné účty pasivní	686	5 982
Ostatní pasiva	3 836	4 050
CELKEM	12 740	16 471

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.



C.12. REZERVA NA DAŇ Z PŘÍJMŮ

Společnost vytvořila v roce 2018 daňovou rezervu ve výši 17 532 tis. Kč (v roce 2017 ve výši 13 800 tis. Kč), a rozpustila celkovou daňovou rezervu ve výši 13 800 tis. Kč (v roce 2017 ve výši 9 800 tis. Kč).

Rezerva na daň z příjmů je ve finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň byly nižší než samotná rezerva, vykazuje Společnost rezervu ve výši 6 516 tis. Kč (2017: 3 087 tis. Kč).

	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2017	9 800
Tvorba v průběhu roku	13 800
Rozpuštění	–9 800
Použití v průběhu roku	0
Zůstatek k 31. 12. 2017	13 800
Tvorba v průběhu roku	17 532
Rozpuštění	–13 800
Použití v průběhu roku	0
Zůstatek k 31. 12. 2018	17 532

C.13. ODLOŽENÁ DAŇ

POLOŽKY, ZE KTERÝCH VYPLÝVAJÍ DOČASNÉ ROZDÍLY (v tis. Kč)	2018	2017	ZMĚNA
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	–8	–45	37
CELKEM ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA/ZÁVAZEK (–)	–8	–45	37

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 %.

C.14. VLASTNÍ KAPITÁL

C.14.1. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	194 000	6 356	13 936	32 757	247 049
Čistý zisk/ztráta za účetní období	—	—	—	54 816	54 816
Převody do fondů	—	—	1 638	–1 638	0
Výplata dividend	—	—	—	–31 119	–31 119
Zvýšení základního kapitálu	234 104	—	—	—	234 104
Zůstatek k 31.12.2017	428 104	6 356	15 574	54 816	504 850
Prvotní zachycení IFRS9 k 1.1.2018	0	0	–2 105	0	–2 105
Zůstatek k 1.1.2018	428 104	6 356	13 469	54 816	502 745
Čistý zisk/ztráta za účetní období	—	0	—	71 164	71 164
Převody do fondů	—	0	2 741	–2 741	0
Výplata dividend	—	0	—	–52 075	–52 075
Zvýšení základního kapitálu	221 004	0	—	—	221 004
Zůstatek k 31.12.2018	649 108	6 356	16 210	71 164	742 838

Základní kapitál společnosti tvoří 167 296 ks (2017: 110 336 ks) kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč (2017: 3 880 Kč). Během roku 2018 došlo ke třem navýšení základního kapitálu společnosti, a to následujícím způsobem:

Rozhodnutí o zvýšení ZK	Částka navýšení ZK	Počet nově vydaných akcií	Do obchodní rejstříku zapsáno dne
13. dubna 2018	129 980 000 Kč	33 500 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	11. května 2018
5. září 2018	53 000 800 Kč	13 660 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	21. září 2018
17. prosince 2018	38 024 000 Kč	9 800 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	8. ledna 2019
CELKEM	221 004 800 Kč	56 960 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	

Dne 29. června 2018 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o návrhu rozdělení zisku společnosti za rok 2017. Ve prospěch rezervního fondu bylo převedeno 2 741 tis. Kč, ve prospěch akcionáře bylo ve formě dividend vyplaceno 52 075 tis. Kč.

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk za rok 2018 ve výši 71 163 569 Kč následujícím způsobem:

1. Částka ve výši 67 605 391, – Kč ve prospěch akcionářů.
2. Částka ve výši 3 558 178, – Kč ve prospěch rezervního fondu.

C.15. 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.

C.16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2018	2017
Úroky z poskytnutých půjček	8 021	2 026
CELKEM	8 021	2 026

Výnosy z poskytnutých půjček představují zejména výnosy z půjček společnosti SAB Financial Group a.s., SAB Energy s.r.o., SAB Europe Holding Ltd. a Správě Aktiv a Bankovní Poradenství a.s..

C.17. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2018	2017
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	287	1 493
Úroky z půjček	3 259	1 035
CELKEM	3 546	2 528

Úroky z půjček představují zejména úrokové náklady na úvěry přijaté od společností Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo (Trinity Bank) a FCM Bank Limited a úrokové náklady na vklady klientů určené k vypořádání devizových obchodů.

C.18. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2018	2017
Poplatky z uzavřených obchodů	2 766	2 777
CELKEM	2 766	2 777

C.19. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

NÁKLADY (v tis. Kč)	2018	2017
Bankovní poplatky	16 690	16 849
CELKEM	16 690	16 849

Položka náklady na poplatky a provize obsahuje náklady na bankovní poplatky za kontokorentní účty u společnosti Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo a na poplatky za běžné účty u jiných bank.

C.20. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2018	2017
Zisk (ztráta) z přecenění běžných účtů	1 727	4 893
Zisk (ztráta) z obchodování	231 549	181 370
CELKEM	233 276	186 263

Zisky z finančních operací byly rozděleny na část představující kurzový rozdíl z přecenění zůstatků rozvahových účtů a zisk z obchodování, který představuje kurzové rozdíly mezi kurzem smluveným při vypořádání obchodu a kurzem ČNB.

C.21. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	2018	2017
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	53	2 595
Pojistná plnění	0	114
Ostatní výnosy	2	441
CELKEM	55	3 150

Tržby z prodeje dlouhodobého majetku představují zejména tržby z prodeje vyřazeného majetku (především IT technika).

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	2018	2017
Dary	9 763	6 085
Aktivace dl. nehmotného majetku	-265	-768
Zůstatková hodnota prodaného majetku	39	710
Pojištění	314	354
Ostatní náklady	139	226
CELKEM	9 990	6 607

C.22. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2018	2017
Mzdy a odměny	66 512	48 611
z toho: vedoucí pracovníci	14 112	9 805
členové představenstva	1 743	1 319
členové dozorčí rady	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	19 596	14 591
z toho: vedoucí pracovníci	3 916	2 783
členové představenstva	675	514
členové představenstva	0	0
Ostatní náklady na zaměstnance	1 053	927
Ostatní správní náklady	37 261	35 009
z toho: náklady na audit	597	400
náklady na právní, konzultační a daňové služby	483	11 849
leasingové splátky	0	176
CELKEM	124 422	99 138

K 31. prosinci 2018 Společnost neposkytla členům řídících a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku. Růst mzdových nákladů je způsoben nárůstem průměrného počtu zaměstnanců.

C.23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2018	2017
Daň z příjmů za běžné období	17 532	13 800
Daň minulých let	-699	-870
Daň z příjmů odložená	-37	-28
DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ VE VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁTY	16 796	12 902

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.



C.24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

	POHLEDÁVKY K 31. 12.		ZÁVAZKY K 31. 12.	
	2018	2017	2018	2017
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	33 905	52 947	–	–
SAB Corporate Finance Ltd.	4 260	6 527	–	28 786
SAB Financial Group a.s.	–	62 582	15 279	55 320
SAB Bohemia s.r.o.	30 372	31 591	946	988
SAB Energy s.r.o.	–	10 136	–	–
Mediaport solutions s.r.o.	2 148	–	44	662
FCM Bank	5 747	–	46 668	–
SAB Europe Holding	198 548	191 918	–	–
CELKEM	274 980	355 701	17 918	85 756

Pohledávky představují především pohledávky z poskytnutých zápůjček a úroků. Závazky představují především závazky z přijatých půjček.

	VÝNOSY		NÁKLADY	
	2018	2017	2018	2017
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	1 475	582	2	29
SAB CZ s.r.o.	0	0	0	0
SAB Corporate Finance Ltd.	0	0	0	0
SAB Financial Group a.s.	198	342	112	1 246
SAB Bohemia s.r.o.	0	0	4 502	2 565
SAB Energy s.r.o.	60	0	0	0
Mediaport solutions s.r.o.	0	0	6 806	2 736
FCM Bank	569	0	863	0
SAB Europe Holding	6 202	589	8	0
CELKEM	8 504	1 513	12 293	6 576

Uvedené výnosy se vztahují zejména k úrokovým výnosům z poskytnutých půjček. Uvedené náklady se vztahují zejména k úrokům za přijaté kontokorentní půjčky v roce 2018, z nájmu osobních automobilů a poskytnutých služeb v oblasti IT. Společnost SAB Bohemia s.r.o. poskytuje SAB Finance a.s. pronájem osobních automobilů.

Výnosy společnosti jsou realizovány zejména na českém trhu.

C.25. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK

a. Úvěrové riziko

Společnost v rámci své hlavní činnosti nepodstupuje úvěrové riziko, protože k vypořádání obchodů s cizími měnami dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností.

Společnost je vystavena úvěrovému riziku z titulu pohledávek za bankami a družstevními záložnami, pohledávek za nebankovními subjekty a ostatními aktivy.

STANOVENÍ OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL) Společnost rozdělila položky Pohledávky za bankami a družstevními záložnami, Pohledávky za nebankovními subjekty a Ostatní aktiva na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií na pohledávky:

- bez selhání a bez významného zvýšení úvěrového rizika (tzv. „stage 1“),
- s významným zvýšením úvěrového rizika od počátečního zaúčtování (tzv. „stage 2“),
- v selhání (tzv. „stage 3“).

VÝPOČET OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL):

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) Společnost stanovuje dle následujícího vzorce:

$$ECL = PD * EAD * LGD$$

Klíčovými vstupy a předpoklady pro výpočet ECL jsou následující parametry:

I. pravděpodobnost selhání (probability of default (PD))

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI:

PD pro každou expozici bylo stanoveno v závislosti na externím úvěrovém ratingu protistrany na základě dat společnosti Moody's. V případě, že protistrana nemá přiřazený externí úvěrový rating, je externí rating dopočítán na základě ratingu mateřského podniku snížený o jeden ratingový stupeň. V případě, že ani mateřský podnik nemá přiřazený externí úvěrový rating, byl použit průměrný rating zbývajících bank snížený o dva ratingové stupně.

POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY A OSTATNÍ AKTIVA:

Každé expozici z pohledávek za nebankovními subjekty a ostatními aktivy byl na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií přiřazen externí úvěrový rating na základě dat společnosti Moody's.

II. Hodnota expozice v čase selhání (exposure at default (EAD))

Jako EAD byla uvažována hrubá účetní hodnota expozice k datu výpočtu ECL.

III. Ztrátovost ze selhání (loss given default (LGD))

Ztrátovost ze selhání byla stanovena na základě regulačních hodnot LGD a statistiky České národní banky publikované v rámci Zprávy o finanční stabilitě.

ROZDĚLENÍ POHLEDÁVEK DO JEDNOTLIVÝCH STUPŇŮ ZNEHODNOCENÍ

Výpočet ECL pro pohledávky dle jednotlivých stupňů znehodnocení je následující:

- stupeň znehodnocení 1 – ve výši 12měsíční úvěrové ztráty
- stupeň znehodnocení 2 a 3 – ve výši celoživotní úvěrové ztráty

Aktiva ve stupni znehodnocení 1:

- Finanční aktiva méně než 30 dnů po splatnosti;
- Finanční aktiva, u nichž neexistují žádné jiné kvalitativní a kvantitativní faktory, které by indikovaly, že se nejedná o aktiva s nízkým kreditním rizikem protistrany;

Aktiva ve stupni znehodnocení 2:

- Finanční aktiva 30 a více dní po splatnost, nejvýše však 90 dnů po splatnosti;
- Finanční aktiva, u nichž došlo poklesu úvěrového ratingu protistrany na škále Moody's o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování (významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování);

Aktiva ve stupni znehodnocení 3:

- Finanční aktiva 90 a více dní po splatnosti;
- Finanční aktiva označená jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI);
- Finanční aktiva, jejichž protistrana má úvěrový rating na škále Moody's Caa1 a horší.

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2018	245	–	–	245
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	61	–	–	61
Zůstatek k 31.12.2018	306	–	–	306

Pohledávky za nebankovními subjekty a ostatní aktiva k 31.12.2018 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS9

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2018	1 860	–	–	1 860
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	–373	–	–	–373
Zůstatek k 31.12.2018	1 487	–	–	1 487

b. Tržní riziko

Tržní riziko je řízeno obezřetnou a efektivní správou otevřených devizových pozic a stanovením vnitřních limitů pro maximální výše celkové otevřené devizové pozice.

c. Riziko likvidity

Likvidita je v případě společnosti definována jako schopnost společnosti řádně a včas splnit závazky klientů z titulu realizace měnových konverzí a s nimi spojených platebních transakcí.

Společnost má stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků společnosti.

Uzavřené devizové obchody jsou společností vypořádány až poté, co společnost obdrží finanční krytí obchodu ze strany klienta. Tento mechanismus zabraňuje vzniku rizika likvidity.

d. Operační riziko

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty společnosti vlivem vnějších událostí. Základ pro řízení operačního rizika ve společnosti byl vytvořen především koncepčním pojetím organizační struktury. Riziko lidského faktoru je řízeno striktním vymezením povinností jednotlivých orgánů a pracovníků společnosti a organizačním řádem. Riziko informačních systémů je zabezpečeno vytvořením přístupových profilů do informačních systémů a vytvořením kontrolních mechanismů. Riziko nevhodných nebo chybných vnitřních procesů je omezeno zavedenými kontrolními mechanismy.

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

e. Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům.

Řízení a sledování měnového rizika je dále na denní bázi realizováno pomocí metody VaR, která je prováděna na základě odhadu maximální změny kurzu za dané časové období s jistou pravděpodobností.

AKTIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	–	–	5	33	–	50
Pohledávky za bankami	76 033	17 890	8 335	5 571	226 652	4 398	338 879
Pohledávky za nebankovními subjekty	451 692	79 371	8 872	819	389 197	2 777	932 728
Ostatní podíly	180 364	–	–	28 762	167 000	–	376 126
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	–	37 307	–	37 307
Ostatní aktiva	–	–	–	–	41 822	–	41 822
Náklady a příjmy příštích období	–	–	–	–	1 063	–	1 063
CELKEM	708 101	97 261	17 207	35 157	863 074	7 175	1 727 975

PASIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči klientům	310 269	102 038	17 670	7 250	459 744	6 898	903 869
Závazky vůči bankám	45 019	–	–	–	16 900	–	61 919
Rezervy	–	–	–	–	6 516	–	6 516
Ostatní pasiva	–	–	–	–	12 740	–	12 740
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	–	–	93	–	93
Vlastní kapitál	–	–	–	–	742 838	–	742 838
CELKEM	355 287	102 038	17 670	7 250	1 238 831	6 898	1 727 975

ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE	352 814	–4 777	–463	27 907	–375 757	277	–
------------------------------	----------------	---------------	-------------	---------------	-----------------	------------	----------

AKTIVA K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	0	0	3	24	0	32
Pohledávky za bankami	95 002	13 296	9 948	5 096	146 737	4 728	274 807
Pohledávky za nebankovními subjekty	674 867	90 139	5 363	1 881	581 869	1 089	1 408 768
Ostatní podíly	302	0	0	28 786	1 000	0	30 088
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	29 675	0	29 675
Ostatní aktiva	0	0	0	0	32 009	0	32 009
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	503	0	503
CELKEM	770 176	103 435	15 311	35 766	845 377	5 817	1 775 882

PASIVA K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči klientům	614 588	107 092	15 160	34 808	457 620	2 606	1 231 874
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	19 600	0	19 600
Ostatní pasiva	0	0	0	0	19 558	0	19 558
Vlastní kapitál	0	0	0	0	504 850	0	504 850
CELKEM	614 588	107 092	15 160	34 808	1 001 628	2 606	1 775 882

ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE	155 588	-3 657	151	958	-156 251	3 211	0
------------------------------	----------------	---------------	------------	------------	-----------------	--------------	----------

Čistá devizová pozice v rámci EUR/CZK plyne primárně z otevřených devizových obchodů a pohledávkami za spřízněnými stranami. Společnost aktuálně neprovádí ekonomické zajištění této otevřené pozice.

f. Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích.

AKTIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	50	0	0	0	50
Pohledávky za bankami	338 879	0	0	0	338 879
Pohledávky za nebankovními subjekty	696 015	236 713	0	0	932 728
Ostatní aktiva a náklady příštích období	1 062	41 822	0	0	42 884
CELKEM	1 035 956	278 535	0	0	1 314 491

PASIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	16 900	45 019	0	0	61 919
Závazky vůči nebankovním subjektům	888 388	15 481	0	0	903 869
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	12 740	0	0	0	12 740
CELKEM	918 028	60 500	0	0	978 528

GAP	117 928	218 035	0	0	335 963
KUMULATIVNÍ GAP	117 928	335 963	335 963	335 963	335 963

AKTIVA K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	32	0	0	0	32
Pohledávky za bankami	274 807	0	0	0	274 807
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 121 029	287 739	0	0	1 408 768
Ostatní aktiva a náklady příštích období	907	31 605	0	0	32 512
CELKEM	1 396 775	319 344	0	0	1 716 119

PASIVA K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	19 600	0	0	0	19 600
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 128 488	103 386	0	0	1 231 874
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	19 558	0	0	0	19 558
CELKEM	1 167 646	103 386	0	0	1 271 032

GAP	229 129	215 958	0	0	445 087
KUMULATIVNÍ GAP	229 129	445 087	445 087	445 087	445 087

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze společnosti.

g. Riziko likvidity

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a závazky rozdělené dle zbytkové splatnosti. Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo závazku.

AKTIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let
Pokladní hotovost a vklady u CB	50	50	50	0	0	0
Pohledávky za bankami	338 879	338 879	338 879	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	932 728	939 316	696 015	243 301	0	0
Ostatní aktiva a náklady příštích období	42 884	42 884	1 062	41 822	0	0
CELKEM	1 314 541	1 321 129	1 036 006	285 123	0	0

PASIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let
Závazky vůči bankám	61 919	64 413	715	48 660	15 038	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	903 869	904 121	888 388	15 733	0	0
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	12 740	12 740	12 740	0	0	0
CELKEM	978 528	981 274	901 843	64 393	15 038	0
ČISTÉ RIZIKO LIKVIDITY	336 013	339 855	134 163	220 730	-15 038	0

AKTIVA K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let
Pokladní hotovost a vklady u CB	32	32	32	0	0	0
Pohledávky za bankami	274 807	274 807	274 807	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 408 768	1 415 101	1 121 029	294 072	0	0
Ostatní aktiva a náklady příštích období	32 512	32 512	907	31 605	0	0
CELKEM	1 716 119	1 722 452	1 396 775	325 677	0	0

PASIVA K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let
Závazky vůči bankám	19 600	20 756	715	2 144	17 897	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 231 874	1 233 783	1 128 488	105 295	0	0
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	19 558	19 558	19 558	0	0	0
CELKEM	1 271 032	1 274 097	1 148 761	107 439	17 897	0
ČISTÉ RIZIKO LIKVIDITY	445 087	448 355	248 014	218 238	-17 897	0

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze aktiva a závazky které mají smluvní splatnost, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze společnosti.

C.26. REÁLNÁ HODNOTA

OCEŇOVACÍ METODY

Oceňovací metody zahrnují:

- čistou současnou hodnotu a modely na bázi diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny,
- a jiné oceňovací modely.

PŘEDPOKLADY A VSTUPY

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry,
- měnové kurzy,
- referenční úrokové míry,
- swapové sazby,
- kreditní riziko protistrany.

CÍL OCEŇOVACÍ METODY

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

PROCESY A KONTROLY

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovuprovedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;

FINANČNÍ NÁSTROJE, KTERÉ NEJSOU V ROZVAZE VYKÁZÁNY V REÁLNÉ HODNOTĚ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou nejsou v rozvaze účetní jednotky vykázány v reálné hodnotě:

AKTIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladní hotovost a vklady u CB	50	50
Pohledávky za bankami	338 879	338 879
Pohledávky za nebankovními subjekty	932 728	932 728
Ostatní aktiva a náklady příštích období	42 884	42 884
CELKEM	1 314 541	1 314 541

PASIVA K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	61 919	61 919
Závazky vůči nebankovním subjektům	903 869	903 869
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	12 740	12 740
CELKEM	978 528	978 528

Účetní jednotka používá k určení odhadu reálné hodnoty pro hlavní položky následující vstupy a techniky:

POKLADNÍ HOTOVOST A VKLAD U CB

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání představují především závazky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů. Vzhledem ke krátké splatnosti těchto závazků se jejich účetní hodnota rovná jejich reálné hodnotě.

Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

C.27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 3. března 2019 odstoupila z dozorčí rady Jana Ježková. Dne 4. března byl do dozorčí rady zvolen Ing. Radomír Lapčík, LL.M.

Dne 22. března 2019 byl do představenstva opět zvolen Ing. Dušan Benda, FCCA, který se stal následně předsedou představenstva.

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

24. června 2019

Představenstvo společnosti



www.sab.cz

