

VÝROČNÍ ZPRÁVA

31. 12. 2020

Úvodní slovo představenstva

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „SABF“ nebo „společnost“) Vám přináší informace o úspěšném hospodaření společnosti za účetní období roku 2020.

Uplynulý rok byl zcela jistě rokem mimořádným. I přes světovou pandemii koronaviru ovlivňující život každého z nás byl rok 2020 pro SABF rokem extrémně úspěšným. SABF pokračoval nejen ve více jak patnáctiletém trendu ziskovosti, ale dosáhl rekordních obchodních výsledků. Zisk společnosti před zdaněním přesáhl 144 mil. Kč. Oproti roku 2019 tak vzrostl o více jak 58 procent. Společnosti SABF se nejen dařilo zvyšovat ziskovost, ale současně pracovat na dalším rozvoji a plnění stanovených cílů a priorit.

V roce 2020 byl do firemní nabídky produktů a služeb plně začleněn měnový forward (SAB Forward). Ten otevřel pro SABF nové obchodní příležitosti a umožnil nabídnout klientům atraktivní zajišťovací mechanismus proti kurzovým výkyvům. Turbulentní rok 2020 přispěl k rostoucímu zájmu ze strany klientů o tento zajišťovací nástroj. Velmi intenzivně pokračoval další rozvoj digitálních služeb, jehož součástí bylo úspěšné spuštění webové aplikace ProStream® do pilotního provozu pro vybrané stávající klienty. Jeho plné spuštění je plánováno na první kvartál roku 2021. I nadále se rozvíjel intenzivní kontakt s klienty pro zajištění výjimečné klientské péče postavené na vysoké expertize odborníků SABF.

Dalším milníkem v historii SABF bylo kladné stanovisko České národní banky, která v prosinci 2020 schválila prospekt zaknihovaných akcií společnosti SAB Finance a.s., a tím umožnila vstoupit na Standard Market Burzy Cenných papírů Praha. Zahájení obchodování na burze je plánováno na konec ledna 2021 a bude se jednat o třetí největší emisi na trhu Standard. Předpokládané rozhodnutí vstoupit na Pražskou burzu je přirozenou součástí růstu společnosti a cílem veřejné emise akcií SABF je zahraniční expanze společnosti a získání kapitálu pro další investice v rámci SAB Financial Group a.s.

Za velké nasazení a skvěle odvedenou práci v průběhu celého roku patří všem spolupracovníkům velké poděkování. Všem našim klientům děkujeme za vzájemnou spolupráci a především projevovanou důvěru, které si nesmírně vážíme.

I v roce 2021 patří mezi naše priority podpora a pomoc našim klientům při jejich podnikání a na jejich cestě k úspěchu.

V Praze, dne 25. ledna 2021



Představenstvo společnosti

Návrh představenstva na vypořádání výsledku hospodaření za uplynulé účetní období

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk po zdanění za rok 2020 ve výši 116 720 479 Kč následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 100 000 000 Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 5 836 024 Kč ve prospěch rezervního fondu.
- 3) Částka ve výši 10 884 455 ve prospěch účtu nerozděleného zisku.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 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.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 25. ledna 2021



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. 2020 do 31. 12. 2020

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.

SAB Financial Group a.s., se sídlem na Praze 1, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČO 036 71 518.

Společnost SAB Financial Group a.s., jakožto ovládající osoba (dále také jen „ovládající osoba“), vlastní 257 732 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě 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 25.8.2020
- Smlouvy o dobrovolném příplatku ze dne 10.11.2020
- Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 30.6.2020
- Dohody o započtení vzájemných pohledávek ze dne 30.6.2020

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.

Mezi ovládající osobou Ing. Radomírem Lapčíkem, LL.M. a společností SAB Finance a.s. neexistují mimo jeho členství v dozorčí radě společnosti jiné 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. existují za sledované období vzájemné smluvní vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o platebních službách ze dne 30.6.2016. Smlouva byla uzavřena za podmínek obvyklých a žádná z výše uvedených osob není touto smlouvou tržně zvýhodněna.

SAB Financial Investments a.s., Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01957201.

Společnost SAB Finance a.s. vlastní 6 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč a 16 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000 000,- Kč, představující tak v souhrnu 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Financial Investments a.s. Ovládající osoba je ovládající osobou společnosti SAB Finance a.s. a nepřímo tedy i společnosti SAB Financial Investments a.s.

Mezi společnostmi SAB Financial Investments a.s. a SAB Finance a.s. byla dne 8.9.2020 uzavřena Smlouva o dobrovolném příplatku do vlastního kapitálu.

SAB Europe Holding Ltd., SUITE 3, TOWER BUSINESS CENTRE, TOWER STREET, SWATAR, BIRKIRKARA 4013, Malta, C70457.

Společnost SAB Finance a.s. vlastní 26 022 330 ks kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 0,5 EUR, představující 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Europe Holding Ltd. Ovládající osoba je ovládající osobou společnosti SAB Finance a.s. a nepřímo tedy i společnosti SAB Europe Holding Ltd.

Mezi společnostmi SAB Europe Holding Ltd. a SAB Finance a.s. existují za sledované období vzájemné smluvní vztahy vzniklé na základě:

- Cooperation Agreement ze dne 29.3.2018
- Resolution on capitalisation of loan ze dne 23.3.2020

SAB Bohemia s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05132363.

Společnost SAB Finance a.s. je vlastníkem 100% obchodního podílu na hlasovacích právech ve společnosti SAB Bohemia s.r.o., jež odpovídá 100% podílu na hlasovacích právech ve společnosti SAB Bohemia s.r.o., Ovládající osoba je ovládající osobou společnosti SAB Finance a.s. a nepřímo tedy i společnosti SAB Bohemia s.r.o.,

Mezi společnostmi SAB Bohemia s.r.o a SAB Finance a.s. existují za sledované období vzájemné smluvní vztahy vzniklé na základě:

- Smlouva o platebních službách ze dne 28.6.2016 včetně následujících dodatků
- Rámcová smlouva o nájmu dopravních prostředků ze dne 17.4.2018

FCM Bank Limited, SUITE 3, TOWER BUSINESS CENTRE, TOWER STREET, SWATAR, BIRKIRKARA 4013, Malta, C 50343

SAB Finance a.s. vlastní 1 ks kmenové akcie ve jmenovité hodnotě 1 EUR a nepřímo přes společnost SAB Europe Holding Limited 19 984 999 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 1 EUR, představující tak společně 99% podíl na hlasovacích právech ve společnosti FCM Bank Limited. Ovládající osoba je ovládající osobou společnosti SAB Finance a.s. a nepřímo tedy i společnosti FCM Bank Limited.

Mezi společnostmi FCM Bank Limited a SAB Finance a.s. existují za sledované období vzájemné smluvní vztahy vzniklé na základě:

- Cooperation Agreement ze dne 29.3.2018
- Smlouva o úvěru ze dne 9.12.2020
- Smlouva o platebních službách ze dne 29.5.2018 včetně následujících dodatků

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 platebních službách ze dne 21. 12. 2011 včetně následujících dodatků
- Agreement on the Provision of Software and IT Services ze dne 14. 12.2018 ve znění následujících dodatků.

SAB Corporate Finance Ltd., 30 St Mary Axe, Level 28/29, London, United Kingdom, EC3A 8BF

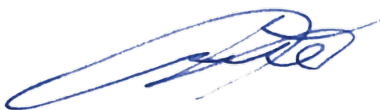
Společnost SAB Financial Group a.s. vlastní 211 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 10 000 GBP, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Corporate Finance Limited.

Mezi společnostmi SAB Corporate Finance Ltd. a SAB Finance a.s. existují za sledované období vzájemné smluvní vztahy vzniklé na základě:

- Smlouva o platebních službách ze dne 25.4.2018 včetně následujících dodatků

V účetním období roku 2020 nebyla ze strany společnosti SAB Finance a.s. učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby ve smyslu ust. § 82 odst. 2) písm. d) zákona o obchodních korporacích. Společnosti SAB Finance a.s. nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období roku 2020 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

V Praze, dne 25. ledna 2021



Ing. Petr Čumba
předseda představenstva

Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Jelikož společnost podniká v oblasti poskytování finančních služeb, její konání přímo neovlivňuje životní prostředí.

Aktivity v pracovně právních vztazích

V pracovně právních vztazích postupuje společnost v souladu se všemi platnými zákony a předpisy. Svým zaměstnancům umožňuje průběžně zvyšovat odbornou kvalifikaci a jazykovou vybavenost.

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 2020 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 2020.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ROZVAHA K 31. 12. 2020

AKTIVA (v tis. Kč)		Bod	31.12.2020	31.12.2019
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	C.1.	67	60
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	C.2.	260 716	209 951
	v tom: a) splatné na požádání		208 226	171 836
	b) ostatní pohledávky		52 490	38 115
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	579 928	665 997
	v tom: a) splatné na požádání		542 743	324 836
	b) ostatní pohledávky		37 185	341 161
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	C.4.	965 114	394 882
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	C.5.	21 791	17 605
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	C.5.	5 451	31 280
11.	Ostatní aktiva	C.6.	132 165	88 691
13.	Náklady a příjmy příštích období	C.7.	2 124	684
	Aktiva celkem		1 967 356	1 409 150

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PASIVA (v tis. Kč)		Bod	31.12.2020	31.12.2019
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.8.	85 296	201 821
	b) ostatní závazky		85 296	201 821
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	C.9.	585 343	363 224
	v tom: a) splatné na požádání		572 679	359 703
	b) ostatní závazky		12 664	3 521
4.	Ostatní pasiva	C.10.	64 214	26 007
5.	Výnosy a výdaje příštích období		96	100
6.	Rezervy	C.11.	9 880	1 494
	v tom: b) na daně		9 980	844
8.	Základní kapitál	C.13.	1 000 000	716 717
	z toho: a) splacený základní kapitál		1 000 000	716 717
9.	Emisní ážio	C.13.	6 356	6 356
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	C.13.	23 451	19 768
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		23 451	19 768
12.	Kapitálové fondy	C.13.	76 000	0
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období		116 720	73 663
	Pasiva celkem		1 967 356	1 409 150

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)	Bod	31.12.2020	31.12.2019
	Podrozvahová aktiva			
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	C.14.	5 098 669	1 788 862
	Podrozvahová pasiva			
9.	Přijaté přísliby a záruky	C.14.	190 000	50 000
12.	Závazky z pevných termínových operací	C.14.	5 083 942	1 782 016

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020

(v tis. Kč)		Bod	2020	2019
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	C.15.	3 044	9 027
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	C.16.	9 835	8 121
3.	Výnosy z akcií a podílů		3 280	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	C.17.	2 049	2 493
5.	Náklady na poplatky a provize	C.18.	14 038	16 903
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	C.19.	296 161	244 057
7.	Ostatní provozní výnosy	C.20.	767	156
8.	Ostatní provozní náklady	C.20.	8 048	11 692
9.	Správní náklady	C.21.	124 309	132 325
	v tom: a) náklady na zaměstnance		89 660	88 503
	z toho: aa) mzdy a platy		67 264	66 466
	ab) sociální a zdravotní pojištění		20 938	20 810
	b) ostatní správní náklady		34 649	43 822
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	C.5.	6 726	5 178
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		1 229	239
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		97	300
15.	Zisk / ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	C.4.	0	10 239
16.	Rozpuštění ostatních rezerv		650	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	C.11.	0	650
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		144 127	91 042
23.	Daň z příjmů	C.22.	27 407	17 379
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		116 720	73 663

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2020

	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	649 108	6 356	0	16 210	71 164	742 838
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	73 663	73 663
Převody do fondů	0	0	0	3 558	-3 558	0
Výplata dividend	0	0	0	0	-67 606	-67 606
Zvýšení základního kapitálu	67 609	0	0	0	0	67 609
Zůstatek k 31.12.2019	716 717	6 356	0	19 768	73 663	816 504
Zůstatek k 1.1.2020	716 717	6 356	0	19 768	73 663	816 504
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	116 720	116 720
Převody do fondů	0	0	76 000	3 683	-3 683	76 000
Výplata dividend	0	0	0	0	-69 980	-69 980
Zvýšení základního kapitálu	283 283	0	0	0	0	283 283
Zůstatek k 31.12.2020	1 000 000	6 356	76 000	23 451	116 720	1 222 527

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2020

tis. Kč	Bod	2020	2019
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		144 127	91 042
Úprava o nepeněžní operace:			
Odpisy a změna stavu opravných položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.5.	6 726	5 178
Změna stavu rezerv	C.11.	-650	650
Rozpuštění a tvorba opravných položek	C.24.	-1 132	60
Čistý úrokový výnos	C.15.	6 791	-906
Čistý zisk/ztráta z prodeje majetkových účastí		0	-10 239
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		4 410	0
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-83	-34
		160 819	85 751
Změny v:			
Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	86 069	328 166
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	C.6.	-44 914	-30 033
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.8.	-116 525	139 902
Závazky vůči nebankovním subjektům	C.9.	222 119	-540 645
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	C.10.	40 767	1 039
		347 705	-15 820
Přijaté úroky	C.15.	3 044	2 593
Vyplacené úroky	C.16.	-9 835	- 8 121
Zaplacená daň z příjmů	C.11.	-18 357	-16 149
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		322 557	-37 497
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí	C.4.	-570 232	-65 963
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.5.	-13 988	-24 266
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.5.	25 083	34
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-559 137	-90 195

PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy ze zvýšení základního kapitálu	C.13.	359 283	67 609
Vyplacené podíly na zisku	C.13	-69 980	-67 606
Splátky závazku z leasingu		-1 951	-1 229
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		287 352	-1 226
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
		50 772	-128 918
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu			
		210 011	338 929
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci			
		260 783	210 011
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		67	60
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání		260 716	209 951
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		260 783	210 011

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za období

1. 1. 2020 – 31. 12. 2020

Obsah

A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY	19
A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2020	19
A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU.....	20
A.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2020	20
A.5. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	20
A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM.....	20
A.7. IDENTIFIKACE SKUPINY.....	21
A.8. PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY	22
A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období.....	22
A.8.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů.....	22
A.9. PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI	22
A.10. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	22
B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	24
B.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	24
B.3. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM.....	25
B.4. FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY (FINANČNÍ NÁSTROJE).....	25
B.5. TVORBA REZERV	30
B.6. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY.....	30
B.7. LEASING.....	31
B.8. ZDANĚNÍ	32
B.9. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	32
B.10. POUŽITÍ ODHADŮ.....	32
B.11. DERIVÁTY	32
B.12. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	33
B.13. 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.3. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	35
C.4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	38
C.5. DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	39
C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku	39
C.5.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu	41
C.6. OSTATNÍ AKTIVA.....	41
C.7. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ.....	42
C.8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM.....	43
C.9. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM.....	43
C.10. OSTATNÍ PASIVA.....	43
C.11. REZERVY.....	44
C.12. ODLOŽENÁ DAŇ.....	44
C.13. VLASTNÍ KAPITÁL.....	45
C.14. CHARAKTERISTIKA POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE	46
C.15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	47
C.16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	47
C.17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ.....	47
C.18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	47
C.19. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	48
C.20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY.....	48
C.21. SPRÁVNÍ NÁKLADY	49
C.22. DAŇ Z PŘÍJMŮ	49
C.23. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	50
C.24. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK.....	51
C.26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	62

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis účetní jednotky

název:	SAB Finance a.s.
sídlo:	Praha 1 - Nové Město, Senovážné nám.1375/19, PSČ 110 00
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 obchod. společnosti:	30. července 2010
IČ:	247 17 444

(dále jen jako „SABF“ 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. 2020

Stav k 31.12.2020	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Petr Čumba	předseda představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Martin Farský	člen představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Dana Hübnerová	člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. Radomír Lapčík, LL.M.	předseda dozorčí rady
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva.

Dne 28. ledna 2020 byl do pozice předsedy dozorčí rady zvolen Ing. Radomír Lapčík, LL.M.

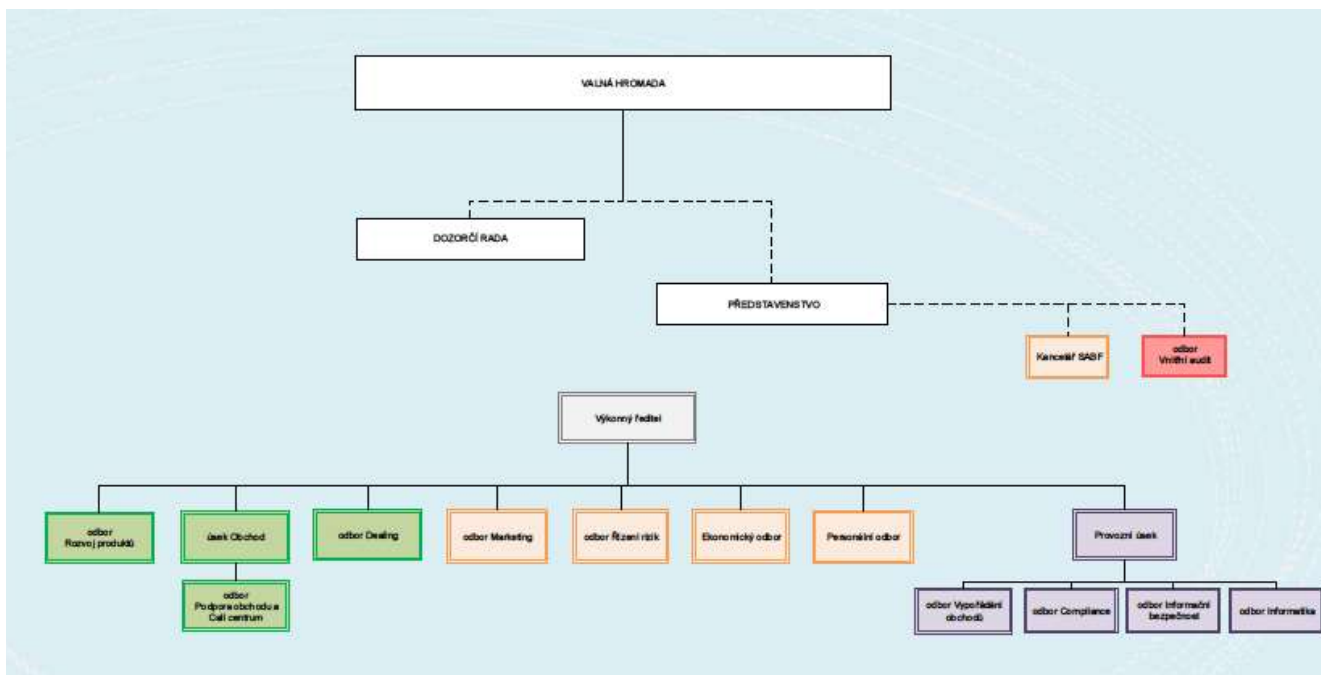
Dne 14. října 2020 byla do představenstva zvolena Ing. Dana Hübnerová.

Dne 11. listopadu byla za člena dozorčí rady zvolena Jana Ježková.

A.3. Změny v obchodním rejstříku

V roce 2020 byly provedeny změny v obchodním rejstříku, a to zejména změnou obsazení představenstva uvedených v části A.2 a navýšení základního kapitálu uvedené v části C.13.

A.4. Organizační struktura k 31. 12. 2020



A.5. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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

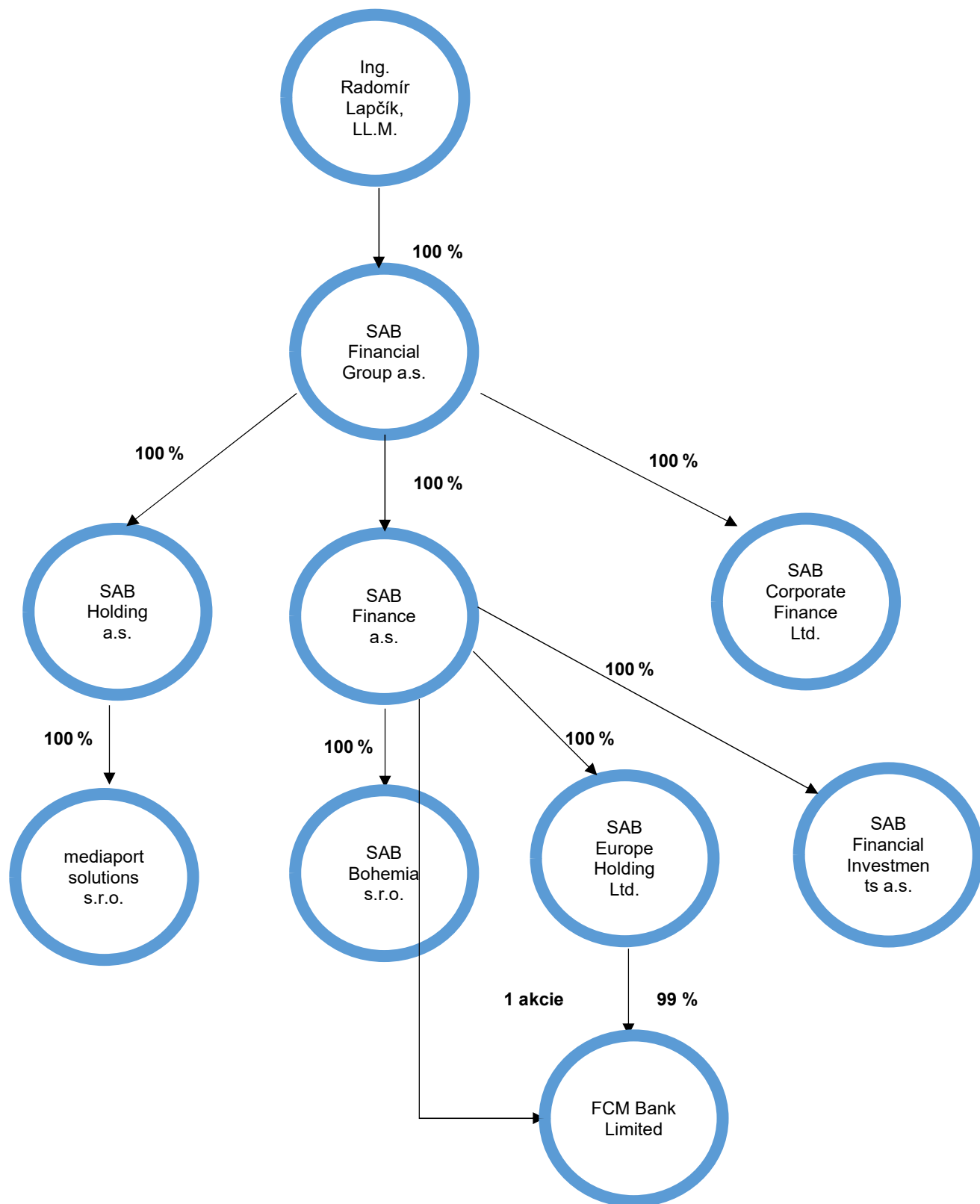
Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2020
SAB Financial Group a.s.	100 %

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. 2020
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.

A.8. Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady

A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období

Ukazatel	2020	2019
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	66	68
Z toho: členové představenstva	3	3
členové dozorčí rady	2	1

Osobní náklady na zaměstnance včetně osobních nákladů na řídicí pracovníky jsou uvedeny v sekci C.21. Správní náklady.

A.8.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů

Účetní jednotka vyplatila členům statutárního orgánu v roce 2020 odměnu za jejich činnost v těchto orgánech na základě Smlouvy o výkonu funkce v částce 372 tis. Kč (2019: 1 760 tis. Kč) - viz poznámka C.21.

Členům dozorčí rady společnost v roce 2020 ani v roce 2019 nevyplatila žádnou odměnu.

A.9. Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti

Účetní jednotka neposkytuje půjčky, úvěry ani jiná zajištění v peněžní a nepeněžní formě osobám, které jsou statutárním orgánem, ani členům statutárních nebo jiných řídicích a dozorčích orgánů.

A.10. Výchozí podmínky 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“).

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 2020.

Konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší 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 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 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“.

Účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem se rozumí účastí 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.

Účastí 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)

1. Zaúčtování a prvotní zaúčtování

SAB prvotně zaúčtuje 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 zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

2. Klasifikace

Při prvotním zaúčtování 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 datum 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 datum 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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva je rozdíl mezi

- 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 ztrátě, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu

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 aktiv 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 nejsou z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě 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. Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup. Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky.

Účetní jednotka měří reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

Pokud aktivum nebo závazek, které je oceněno reálnou hodnotou, má nabídkovou cenu (bid) a poptávkovou cenu (ask), potom účetní jednotka oceňuje

- aktiva a dlouhé pozice nabídkovou cenou (bid)
- a závazky a krátké pozice poptávkovou cenou (ask).

Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené ke konci účetního období, v kterém daná změna nastala. Viz blíže bod C.25 Reálná hodnota.

6. 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.24.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 vykázány 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.5. 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 daňovému 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.6. 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 je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

B.7. Leasing

Leasing z pohledu nájemce

Společnost aplikuje od 1.1.2019 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu. IFRS 16 přináší zejména změny v účtování a vykazování u nájemce. Účetní jednotka v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není větší než 12 měsíců
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu.

Aktivum z práva k užívání

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykázání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou, kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru, apod.).

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu, apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

Náklady na úroky vyplývající ze závazku z leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a rozlišovány za pomoci efektivní úrokové míry.

B.8. 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.9. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s ním časově a věcně souvisejí.

B.10. 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.11. Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Pohledávky z opcí“, „Závazky z pevných termínových operací“ a „Závazky z opcí“.

B.12. Změny účetních metod

Účetní jednotka v roce 2020 neprovedla žádné změny účetních metod.

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.

V účetním období končícím 31.12.2020 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

	2020	2019
Pokladní hotovost	67	60

C.2. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	2020	2019
Běžné účty	260 880	210 018
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-164	-67
Celkem	260 716	209 951

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

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami k 31.12.2020 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 31 082 tis. Kč (2019: 35 439 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2020 a k 31.12.2019 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. Pohledávky za bankami představují výhradně pohledávky za stabilními finančními institucemi. Z pohledu kreditního rizika považuje společnost všechny své pohledávky za bankami k 31.12.2020 a 31.12.2019 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31.12.2020 a 31.12.2019 v rámci Stupně 1. K 31.12.2020 a 31.12.2019 byly opravné položky vypočteny na základě 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty.

31.12.2020:

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	260 881	-	-	260 881
Opravná položka	-164	-	-	-164
Pohledávka za bankami v čisté výši	260 716	-	-	260 716

31.12.2019:

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	210 018	-	-	210 018
Opravná položka	-67	-	-	-67
Pohledávka za bankami v čisté výši	209 951	-	-	209 951

C.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

	2020	2019
Splatné na požádání	542 743	324 836
Ostatní pohledávky:	37 185	341 161
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	34 000	34 125
SAB Europe Holding Ltd.	0	195 594
SAB Financial Group a.s.	0	71 525
SAB Holding a.s.	0	41 211
SAB Financial Investments a.s.	3 280	0
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-95	-1 294
Celkem	579 928	665 997

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

Ostatní pohledávky v hrubé výši 37 280 tis. Kč (31.12.2019: 342 455 tis. Kč) představují pohledávky z titulu prodeje cenných papírů společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. splatnou v roce 2021 a pohledávku z titulu výplaty dividendy za rok 2019 za společností SAB Financial Investments a.s.

Analýza ostatních pohledávek dle zeměpisných oblastí:

V tis. Kč.	2020	2019
Česká republika	37 280	146 861
Malta	0	195 594
Celkem	37 280	342 455

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku:

2020 v tis. Kč.	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	260 716	0	260 716	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	579 928	0	579 928	0	0
Celkem	840 644	0	840 644	0	0

2019 v tis. Kč.	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	209 951	0	209 951	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	665 997	0	665 997	0	0
Celkem	875 948	0	875 948	0	0

V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za nebankovními subjekty kategorizovány k 31.12.2020 a 31.12.2019 v rámci Stupně 1. K 31.12.2020 a 31.12.2019 byly opravné položky vypočteny na základě 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty.

31.12.2020:

V tis. Kč.	Stupeň 1 12ti měsíční 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	37 280	-	-	37 280
Opravná položka	-95	-	-	-95
Pohledávka za nebankovními subjekty v čisté výši	37 185	-	-	37 185

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.

31.12.2019:

V tis. Kč.	Stupeň 1 12ti měsíční 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	342 455	-	-	342 455
Opravná položka	-1 294	-	-	-1 294
Pohledávka za nebankovními subjekty v čisté výši	341 161	-	-	341 161

C.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2020

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	187 091	463 518	100	n/a	650 114	650 114
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00	1 000	-1 302	100	n/a	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	166 000	148 868	100	n/a	314 000	314 000
Celkem	354 091	611 084			965 114	965 114

*Neauditované zůstatky

K 31. prosinci 2019

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	187 091	44 334	100	n/a	227 882	227 882
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00	1 000	-4 480	100	n/a	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	166 000	3 284	100	n/a	166 000	166 000
Celkem	354 091	43 138			394 882	394 882

*Neauditované zůstatky

V roce 2020 došlo k navýšení vlastního kapitálu společnosti SAB Financial Investments ve výši 148 000 tisíc Kč.

V roce 2020 došlo k navýšení vlastního kapitálu společnosti SAB Europe Holding ve výši 2 800 tisíc EUR, 5 100 tisíc EUR a navýšení formou kapitalizace zápůjčky ve výši 212 877 tisíc Kč.

C.5. Dlouhodobý majetek

C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku

A) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Požizovací cena			
K 1.1.2019	12 337	83 524	95 861
Přírůstky	21 721	0	21 721
Úbytky	11 701	83 524	95 225
K 31.12.2019	22 357	0	22 357
K 1.1.2020	22 357	0	22 357
Přírůstky	7 759	0	13 716
Úbytky	0	0	5 957
K 31.12.2020	30 116	0	30 116

Oprávky a opravné položky	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 1.1.2019	1 881	83 524	85 405
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 871	0	2 871
Úbytky	0	83 524	83 524
K 31.12.2019	4 752	0	4 752
K 1.1.2020	4 752	0	4 752
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	3 573	0	3 573
Úbytky	0	0	0
K 31.12.2020	8 325	0	8 325

Zůstatková cena	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 31.12.2019	17 605	0	17 605
K 31.12.2020	21 791	0	21 791

V průběhu roku 2020 společnost částečně vytvářela vlastní činností a ve spolupráci se společností mediaport solutions s.r.o. 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 a.s. goodwill ve výši 83 524 tis. Kč. Goodwill se odpisoval lineárně po dobu 60 měsíců. K 31.12.2018 byl goodwill plně odepsán, k 31.12.2019 došlo k jeho vyřazení z evidence majetku.

B) Dlouhodobý hmotný majetek

	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena				
K 1.1.2019	3 854	0	25 000	28 854
Přírůstky	4 226	0	0	4 226
Úbytky	2 664	0	0	2 664
K 31.12.2019	5 416	0	25 000	30 416
K 1.1.2020	5 416	0	25 000	30 416
Přírůstky	273	0	-	273
Úbytky	385	0	25 000	25 385
K 31.12.2020	5 304	0	-	30 416

Oprávky a opravné položky	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Zálohy	Celkem
K 1.1.2019	2 003	0	0	2 003
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 077	0	0	1 077
Úbytky	551	0	0	551
K 31.12.2019	2 529	0	0	2 529
K 1.1.2020	2 529	0	0	2 529
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 352	0	0	1 352
Úbytky	385	0	0	385
K 31.12.2020	3 496	0	0	3 496

Zůstatková cena	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Zálohy	Celkem
K 31.12.2019	2 887	0	25 000	27 887
K 31.12.2020	1 808	0	0	1 808

Společnost v roce 2020 odúčtovala zálohu na pořízení hmotného majetku, jelikož k pořízení nedošlo.

C.5.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

tis. Kč	Budovy a pozemky	Celkem
Pořizovací cena		
K 1.1.2019	3 221	3 221
Přírůstky	1 402	1 402
Úbytky	0	0
K 31.12.2019	4 623	4 623
K 31.1.2020	4 623	4 623
Přírůstky	2 073	2 073
Úbytky	0	0
K 31.12.2020	6 696	6 696

Oprávky a opravné položky		
K 1.1.2019	0	0
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 230	1 230
Úbytky	0	0
K 31.12.2019	1 230	1 230
K 1.1.2020	1 230	1 230
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 823	1 823
Úbytky	0	0
K 31.12.2020	3 053	3 053

Zůstatková cena		
K 31. 12.2019	3 393	3 393
K 31. 12.2020	3 643	3 643

Účetní jednotka si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla a centrály. Tyto pronájmy jsou obvykle uzavřeny na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou jeden rok.

C.6. Ostatní aktiva

	2020	2019
Pohledávky za různými dlužníky	2 467	2 757
Poskytnuté zálohy	65 751	69 947
Ostatní aktiva	14	22
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	64 397	16 458
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-464	-493
Celkem	132 165	88 691

Největšími položkami řádku poskytnuté zálohy jsou kauce na nákup vozidel v částce 27 132 tis. Kč (2019: 30 612 tis. Kč), zálohy na IT služby ve výši 18 351 tis. Kč (2019: 19 072 tis. Kč) a záloha poskytnutá právní kanceláři ve výši 20 000 tis. Kč (2019: 20 000 tis. Kč) za právní služby spočívající ve vyhledání vhodného předmětu koupě v zahraničí.

Všechna ostatní aktiva k 31.12.2020 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. V rámci výpočtu ECL byla všechna ostatní aktiva kategorizována k 31.12.2020 a 31.12.2019 v rámci Stupně 1. K 31.12.2020 a 31.12.2019 byly opravné položky vypočteny na základě 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty.

31.12.2020:

V tis. Kč.	Stupeň 1 12ti měsíční 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	132 628	-	-	132 628
Opravná položka	-464	-	-	-464
Ostatní aktiva v čisté výši	132 165	-	-	132 165

31.12.2019:

V tis. Kč.	Stupeň 1 12ti měsíční 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	89 184	-	-	89 184
Opravná položka	-493	-	-	-493
Ostatní aktiva v čisté výši	88 691	-	-	88 691

C.7. Náklady a příjmy příštích období

Společnost eviduje k 31. prosinci 2020 náklady příštích období ve výši 2 124 tis. Kč (2019: 684 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. 2020 v CZK	Zůstatek 31. 12. 2019 v CZK
TRINITY BANK a.s.	splaceno	CZK	0	14 200
TRINITY BANK a.s.	splaceno	CZK	0	58 613
TRINITY BANK a.s.	splaceno	CZK	0	82 000
FCM Bank Limited	30.11.2021	EUR	85 296	47 008
Celkem			85 296	201 821

Úvěry vůči TRINITY BANK a.s. byly v průběhu roku 2020 splaceny v plné výši.

C.9. Závazky vůči nebankovním subjektům

	2020	2019
Splatné na požádání	572 679	359 703
Ostatní závazky	12 664	3 521
Celkem	585 343	363 224

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

Ostatní závazky k 31. 12. 2020 tvoří především kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 12 625 tis. Kč (2019: 3 429 tis. Kč).

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. 2020 je závazek ve výši 15 591 tis. Kč (2019: 21 785 tis. Kč). Pohledávky jsou popsány v části C.3.

C.10. Ostatní pasiva

	2020	2019
Závazky za zaměstnanci	3 412	4 390
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 717	2 327
Daňové závazky	860	1 236
Odložený daňový závazek	66	52
Dohadné účty pasivní	2 057	620
Závazky z titulu leasingu (IFRS 16)	3 644	3 393
Ostatní pasiva	3 896	4 157
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	48 562	9 832
Celkem	64 214	26 007

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2020 ve výši 3 644 tis. Kč (2019: 3 393 tis. Kč) představují závazky z leasingu dle IFRS 16. Nediskontovaná hodnota těchto závazků leasingu k 31. 12. 2020 byla ve výši 3 903 tis. Kč (z toho 1 951 tis. Kč splatných do 1 roku a zbytek do prosince roku 2022).

C.11. Rezervy

Rezerva na daň z příjmů

Společnost vytvořila v roce 2020 daňovou rezervu ve výši 27 120 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 16 332 tis. Kč), a rozpustila celkovou daňovou rezervu ve výši 16 332 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 17 532 tis. Kč).

Rezerva na daň z příjmů je ve finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň ve výši 17 240 tis. Kč (2019: 15 488 tis. Kč) byly nižší než samotná rezerva, vykazuje Společnost rezervu ve výši 9 880 tis. Kč (2019: 844 tis. Kč).

	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2019	17 532
Tvorba v průběhu roku	16 332
Rozpuštění	-17 532
Zůstatek k 31. 12. 2019	16 332
Tvorba v průběhu roku	27 120
Rozpuštění	-16 332
Zůstatek k 31. 12. 2020	27 120

Ostatní rezervy

Společnost odúčtovala k 31.12.2020 rezervu na soudní spor.

Zůstatek k 31. 12. 2019	650
Tvorba v průběhu roku	0
Rozpuštění	650
Zůstatek k 31. 12. 2020	0

C.12. Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	2020	2019	Změna
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	-66	-52	-14
Celkem odložená daňová pohledávka/závazek	-66	-52	-14

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.13. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti tvoří 257 732 ks (2019: 184 721 ks) kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč (2019: 3 880 Kč). Během roku 2020 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti, a to následujícím způsobem:

Rozhodnutí o zvýšení ZK	Částka navýšení ZK	Počet nově vydaných akcií	Do obchodní rejstříku zapsáno dne
25. srpna 2020	283 282 520 Kč	73 011 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	3. září 2020
Celkem	283 282 520 Kč	73 011 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	

Dne 11. listopadu došlo k navýšení vlastního kapitálu společnosti formou peněžitého příplatku mimo základní kapitál ve výši 76 000 000 Kč. Všechna navýšení vlastního kapitálu byla v roce 2020 zaplacená.

Dne 24. června 2020 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o návrhu rozdělení zisku společnosti za rok 2019. Ve prospěch rezervního fondu bylo převedeno 3 683 tis. Kč, ve prospěch akcionáře bylo ve formě dividend vyplaceno 69 980 tis. Kč.

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk po zdanění za rok 2020 ve výši 116 720 479 Kč následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 100 000 000 Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 5 836 024 Kč ve prospěch rezervního fondu.
- 3) Částka ve výši 10 884 455 ve prospěch účtu nerozděleného zisku.

C.14. Charakteristika pohledávek a závazků nevykázaných v rozvaze

Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

31.12.2020:

Termínované měnové operace k 31.12.2020 (v tis. Kč)	Podrozvaha
Pohledávky z pevných termínových operací	5 098 669
Závazky z pevných termínových operací	5 083 942

Termínované měnové operace k 31.12.2020 (v tis. Kč)	Reálná hodnota
Kladná reálná hodnota	64 397
Záporná reálná hodnota	48 562

31.12.2019:

Termínované měnové operace k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Podrozvaha
Pohledávky z pevných termínových operací	1 788 862
Závazky z pevných termínových operací	1 782 016

Termínované měnové operace k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Reálná hodnota
Kladná reálná hodnota	16 458
Záporná reálná hodnota	9 832

Kladná reálná hodnota termínovaných měnových operací je vykazována v ostatních aktivech, záporná reálná hodnota termínovaných měnových operací je vykazována v ostatních pasivech.

Zbytková splatnost pevných termínových operací

Níže uvedená tabulka obsahuje rozdělení nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů dle jejich zbytkovým dobám splatnosti.

31.12.2020

v tis. Kč k 31.12.2020	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
Termínové měnové operace (pohledávky)	1 931 734	2 616 407	550 528	5 098 669
Termínové měnové operace (závazky)	1 928 894	2 603 905	551 143	5 086 603

31.12.2019:

v tis. Kč k 31.12.2019	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
Termínové měnové operace (pohledávky)	751 774	1 037 088	0	1 788 862
Termínové měnové operace (závazky)	749 526	1 032 490	0	1 782 016

Přijaté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2020 eviduje společnost Přijaté přísliby a záruky ve výši 190 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 ve výši 50 000 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností TRINITY BANK a.s.

C.15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2020	2019
Úroky z poskytnutých půjček	3 044	9 027
Celkem	3 044	9 027

C.16. Náklady na úroky a podobné náklady

	2020	2019
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	14	734
Úroky z půjček	9 821	7 387
Celkem	9 835	8 121

Úroky z půjček představují zejména úrokové náklady na úvěry přijaté od společností TRINITY BANK a.s. a FCM Bank Limited.

C.17. Výnosy z poplatků a provizí

	2020	2019
Poplatky z uzavřených obchodů	2 049	2 493
Celkem	2 049	2 493

C.18. Náklady na poplatky a provize

Náklady (v tis. Kč)	2020	2019
Bankovní poplatky	14 038	16 903
Celkem	14 038	16 903

Položka náklady na poplatky a provize obsahuje náklady na bankovní poplatky za kontokorentní účty u společnosti TRINITY BANK a.s. a na poplatky za běžné účty u jiných bank.

C.19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2020	2019
Zisk / ztráta z přecenění rozvahových účtů	14 562	-2 102
Zisk / ztráta z obchodování	272 389	239 533
Přecenění finančních derivátů na FV	9 210	6 626
Celkem	296 161	244 057

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, a přecenění derivátových obchodů.

C.20. Ostatní provozní náklady a výnosy

Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	83	34
Pojistná plnění	41	0
Ostatní výnosy	643	122
Celkem	767	156

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

Ostatní provozní náklady

	2020	2019
Dary	7 000	11 100
Zůstatková hodnota prodaného majetku	21	0
Pojištění	422	438
Ostatní náklady	605	154
Celkem	8 048	11 692

C.21. Správní náklady

	2020	2019
Mzdy a odměny	67 264	66 466
z toho: vedoucí pracovníci	15 746	19 384
členové představenstva	372	1 760
členové dozorčí rady	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	20 938	20 810
z toho: vedoucí pracovníci	4 003	5 506
členové představenstva	114	645
členové dozorčí rady	0	0
Ostatní náklady na zaměstnance	1 458	1 227
Ostatní správní náklady	34 649	43 822
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	4 872	5 224
z toho: odměny statutárnímu auditorovi		
povinný audit	645	597
daňové poradenství	157	157
Celkem	124 309	132 325

K 31. prosinci 2020 Společnost neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

C.22. Daň z příjmů

	2020	2019
Daň z příjmů za běžné období	27 120	16 332
Oprava daně minulých let	273	987
Daň z příjmů odložená	14	60
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisků a ztráty	27 407	17 379

Kalkulace daně byla provedena úpravou účetního hospodářského výsledku o daňově uznatelné či neuznatelné náklady a výnosy.

C.23. Transakce se spřízněnými osobami

	Pohledávky k 31. 12.		Závazky k 31. 12.	
	2020	2019	2020	2019
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	34 000	34 125	0	0
SAB Corporate Finance Ltd.	0	30	0	0
SAB Financial Group a.s.	0	71 525	0	0
SAB Bohemia s.r.o.	27 141	30 612	621	458
mediaport solutions s.r.o.	21 026	21 626	1 943	2 143
FCM Bank	135	147	85 296	47 008
SAB Europe Holding	0	195 594	0	0
SAB Holding a.s.	0	41 211	0	0
SAB Financial Investments a.s.	3 280	0	0	0
TRINITY BANK a.s.	74 551	97 942	0	154 813
Celkem	160 133	492 812	87 860	204 422

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

	Výnosy		Náklady	
	2020	2019	2020	2019
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	967	1 475	0	0
SAB Corporate Finance Ltd.	91	463	0	0
SAB Financial Group a.s.	21	10 453	198	68
SAB Bohemia s.r.o.	0	0	5 061	5 488
SAB Financial Investments a.s.	3 280	0	0	0
mediaport solutions s.r.o.	0	0	10 533	11 730
FCM Bank	0	0	2 668	2 956
SAB Europe Holding	1 451	6 039	0	0
SAB Holding a.s.	600	942	0	0
TRINITY BANK a.s.	4	0	13 231	14 556
Celkem	6 414	19 372	31 691	34 798

Uvedené výnosy se vztahují zejména k úrokovým výnosům z poskytnutých půjček a dále k zisku z prodeje společnosti SAB Corporate Finance Ltd. do SAB Financial Group a.s. ve výši 10 239 tis. Kč (v roce 2019). Uvedené náklady se vztahují zejména k úrokovým nákladům z přijaté půjčky, nájům 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.24. 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 záložními, 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 záložními, 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 záložními:

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 dnů po splatnosti, 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 dnů 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.

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami k 31.12.2020 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS9.

V tis. Kč.	Stupeň 1 12ti měsíční 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
Zůstatek k 1.1.2019	306	-	-	306
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-239	-	-	-239
Zůstatek k 31.12.2019	67	-	-	67
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	97	-	-	97
Zůstatek k 31.12.2020	164	-	-	164

Pohledávky za nebankovními subjekty a ostatní aktiva k 31.12.2019 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS9

V tis. Kč.	Stupeň 1 12ti měsíční 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
Zůstatek k 1.1.2019	1 487	-	-	1 860
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	300	-	-	-373
Zůstatek k 31.12.2019	1 787	-	-	1 787
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-1 229	-	-	-1 229
Zůstatek k 31.12.2020	558	-	-	558

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) 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 činností, při kterých může dojít ke ztrátám z titulu tohoto rizika. Součástí řízení operačního rizika je předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a zajištění bezpečnosti informačních technologií společnosti.

d) 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 31.12.2020 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	28	0	0	5	34	0	67
Pohledávky za bankami	185 373	4 372	24 468	5 653	35 164	5 686	260 716
Pohledávky za nebankovními subjekty	154 492	81 330	12 169	4 545	325 012	2 380	579 928
Účasti s rozhodujícím vlivem	650 114	0	0	0	315 000	0	965 114
Ostatní	0	0	148	0	161 381	0	161 531
Celkem rozvaha	990 007	85 702	36 785	10 203	836 593	8 066	1 967 356
Pohledávky z termínovaných operací	2 281 010	133 850	90 412	0	2 526 021	67 376	5 098 669
Celkem	3 271 017	219 552	127 197	10 203	3 362 614	75 442	7 066 025

Pasiva k 31.12.2020 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám a družst. záložnám	85 296	0	0	0	0	0	85 296
Závazky vůči nebankovním subjektům	302 644	54 491	13 508	3 646	204 540	6 514	585 343
Ostatní	322	0	41	0	1 296 354	0	1 296 717
Celkem rozvaha	388 262	54 491	13 549	3 646	1 500 894	6 514	1 967 356
Závazky z termínovaných operací	2 229 637	166 242	113 927	5 838	2 500 923	67 375	5 083 942
Celkem	2 617 899	220 733	127 476	9 484	4 001 817	73 889	7 051 298

Čistá devizová pozice	653 118	-1 181	-279	718	-639 203	1 553	14 727
------------------------------	----------------	---------------	-------------	------------	-----------------	--------------	---------------

Aktiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	28	0	0	5	27	0	60
Pohledávky za bankami	85 615	3 875	4 077	6 444	106 018	3 922	209 951
Pohledávky za nebankovními subjekty	248 600	85 536	901	52 416	277 056	1 488	665 997
Účasti s rozhodujícím vlivem	227 882	0	0	0	167 000	0	394 882
Ostatní	0	0	270	30	137 960	0	138 260
Celkem rozvaha	562 125	89 411	5 248	58 895	688 061	5 410	1 409 150
Pohledávky z termínovaných operací	794 530	19 160	16 242	0	889 618	69 312	1 788 862
Celkem	1 356 655	108 571	21 490	58 895	1 577 679	74 722	3 198 012

Pasiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám a družst. záložnám	47 008	0	0	0	154 813	0	201 821
Závazky vůči nebankovním subjektům	113 390	94 821	5 145	7 660	137 632	4 576	363 224
Ostatní	3	18	0	0	844 084	0	844 105
Celkem rozvaha	160 401	94 839	5 145	7 660	1 136 529	4 576	1 409 150
Závazky z termínovaných operací	795 583	19 160	16 242	0	881 719	69 312	1 782 016
Celkem	955 984	113 999	21 387	7 660	2 018 248	73 888	3 191 166

Čistá devizová pozice	400 671	-5 428	103	51 235	-440 569	834	6 846
------------------------------	----------------	---------------	------------	---------------	-----------------	------------	--------------

Čistá devizová pozice v rámci EUR/CZK plyne primárně z investic do dceřiných společností, která je do CZK přečeňována ke dni pořízení investice. Společnost aktuálně neprovádí ekonomické zajištění této otevřené pozice.

e) 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 31.12.2020 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	67	0	0	0	67
Pohledávky za bankami	260 716	0	0	0	260 716
Pohledávky za nebankovními subjekty	542 743	37 185	0	0	579 928
Ostatní aktiva a náklady příštích období	22 508	105 532	6 712	0	134 752
Celkem	826 034	142 717	6 712	0	975 463

Pasiva k 31.12.2020 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	0	85 296	0	0	85 296
Závazky vůči nebankovním subjektům	572 679	12 664	0	0	585 343
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	36 371	23 861	4 077	0	64 309
Celkem	609 050	121 821	4 077	0	734 948

Gap	216 984	20 896	2 634	0	240 515
Kumulativní gap	216 984	237 880	240 515	240 515	240 515

Aktiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	60	0	0	0	60
Pohledávky za bankami	209 951	0	0	0	209 951
Pohledávky za nebankovními subjekty	324 836	341 161	0	0	665 997
Ostatní aktiva a náklady příštích období	17 142	72 233	0	0	89 375
Celkem	551 989	413 394	0	0	965 383

Pasiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	0	47 008	72 813	82 000	201 821
Závazky vůči nebankovním subjektům	359 703	3 521	0	0	363 224
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	26 107	0	0	0	26 107
Celkem	385 810	50 529	72 813	82 000	591 152

Gap	166 179	362 865	-14 200	-140 613	374 231
Kumulativní gap	166 179	529 044	514 844	374 231	374 231

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

f) 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.

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 31.12.2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Pokladní hotovost a vklady u CB	67	67	67	0	0	0
Pohledávky za bankami	260 716	260 716	260 716	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	579 928	579 928	542 743	37 185	0	0
Ostatní aktiva a náklady příštích období	134 752	134 752	22 508	105 532	6 711	0
Celkem	975 463	975 463	826 034	142 717	6 711	0

Pasiva k 31.12.2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Závazky vůči bankám	85 296	87 783	0	87 783	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	585 343	585 343	572 679	12 664	0	0
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	64 309	64 309	36 371	23 861	4 077	0
Celkem	734 948	737 435	609 050	124 308	4 077	0

Čisté riziko likvidity	240 515	238 028	216 984	18 409	2 634	0
-------------------------------	----------------	----------------	----------------	---------------	--------------	----------

Aktiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. Peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Pokladní hotovost a vklady u CB	60	60	60	0	0	0
Pohledávky za bankami	209 951	209 951	209 951	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	665 997	671 967	324 835	347 131	0	0
Ostatní aktiva a náklady příštích období	89 375	89 375	684	88 691	0	0
Celkem	965 383	971 353	535 530	435 822	0	0

Pasiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. Peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Závazky vůči bankám	201 821	208 611	0	48 380	14 697	145 534
Závazky vůči nebankovním subjektům	363 224	363 347	359 703	3 644	0	0
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	26 107	26 107	26 107	0	0	0
Celkem	591 152	598 065	385 810	52 024	14 697	145 534

Čisté riziko likvidity	374 231	373 288	149 720	383 798	-14 697	-145 534
-------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	-----------------

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

C.25 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;
- znovupravení 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 31.12.2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladní hotovost a vklady u CB	67	67
Pohledávky za bankami	260 716	260 716
Pohledávky za nebankovními subjekty	579 928	579 928
Ostatní aktiva a náklady příštích období	69 892	69 892
Celkem	910 603	910 603

Pasiva k 31.12.2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	85 296	85 296
Závazky vůči nebankovním subjektům	585 343	585 343
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	15 748	15 748
Celkem	686 387	686 387

Aktiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladní hotovost a vklady u CB	60	60
Pohledávky za bankami	209 951	209 951
Pohledávky za nebankovními subjekty	665 997	678 370
Ostatní aktiva a náklady příštích období	72 917	72 917
Celkem	948 925	961 298

Pasiva k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	201 821	194 996
Závazky vůči nebankovním subjektům	363 224	363 105
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	16 275	16 275
Celkem	581 320	574 376

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

31.12.2020:

V tis. Kč. k 31.12.2020	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	0	64 397	0	64 379	64 397
Ostatní pasiva - záporná hodnota derivátů	0	48 562	0	48 562	48 562

31.12.2019:

V tis. Kč. k 31.12.2019	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	0	16 458	0	16 458	16 458
Ostatní pasiva - záporná hodnota derivátů	0	9 832	0	9 832	9 832

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

Pokladní hotovost a vklady 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. Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Závazky vůči bankám

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

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 blíží jejich reálné hodnotě.

Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

Ostatní aktiva/pasiva

Společnost oceňuje v reálné hodnotě finanční deriváty. Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky atd.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

U ostatních aktiv a pasiv se účetní hodnota rovná jejich reálné hodnotě.

C.26. Významné události po datu účetní závěrky

Pandemie COVID-19

V návaznosti na rychlé šíření koronaviru přijala vláda České republiky mimořádná opatření s cílem snížit rychlost šíření nákazy. Souviselo s tím i zavedení nouzového stavu s řadou omezení pro občany i podniky.

Koronavirová pandemie má na veškeré současné dění velký vliv a významně mění dosavadní výhledy pro světovou i českou ekonomiku. Opatření přijatá jednotlivými vládami zemí napříč světem cílená na zastavení koronavirové pandemie negativně dopadají na světový obchod a produkční i spotřební chování ekonomických subjektů. Dynamický vývoj situace s sebou nese vysokou míru nejistoty při tvorbě a aktualizaci výhledů.

Opatření provedená společností

Společnost v návaznosti na plošné šíření nákazy provedla preventivní opatření pro ochranu svých zaměstnanců i klientů spočívající ve vyšší míře využívání home office pro zaměstnance, svým klientům doporučila především elektronický kontakt a zvýšila hygienické standardy na pracovišti. Fungování společnosti a poskytování služeb nebyla těmito opatřeními významně ovlivněna.

Očekávané dopady pandemie COVID-19 na společnost

Vedení společnosti kontinuálně vyhodnocuje možné dopady epidemie na fungování Společnosti. Vzhledem k povaze poskytovaných služeb společnost neočekává negativní vliv na hospodaření a finanční výsledky

v roce 2021. Dle aktuálního vývoje pandemie COVID-19 není ohroženo fungování společnosti do následujících období z pohledu kapitálu, likvidity, hospodaření či jiných faktorů.

Z hlediska výše kapitálu vykazuje společnost díky pravidelnému navyšování kapitálu v předchozích letech dostatečnou kapitálovou vybavenost i pro případný negativní vývoj v roce 2021. Společnost neočekává významné dopady na kapitál, které by mohly ohrozit její fungování i v případě negativního vývoje v průběhu roku 2021.

Z pohledu likviditní pozice udržuje společnost vzhledem k povaze svých poskytovaných služeb vysoké procento svých aktiv ve formě vysoce likvidních aktiv a zároveň disponuje zdroji financování, které je schopná relativně flexibilně přizpůsobovat svým potřebám na základě aktuálního vývoje na trhu. Likvidní pozice tak není ohrožena ani negativními stresovými scénáři.

Hospodaření společnosti v roce 2020 pokračovalo ve svém pozitivním trendu z minulých let. Vedení společnosti tak nepředpokládá významné negativní dopady pandemie COVID-19 na výsledek společnosti za účetní období 2021.

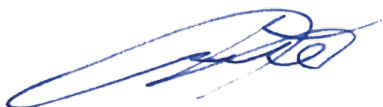
Na základě všech informací dostupných vedení společnosti k datu vydání této účetní závěrky neohrožuje výše popsaná situace předpoklad nepřetržitého trvání společnosti, na jehož základě byla tato účetní závěrka a výroční zpráva připravena. Za současné situace nelze vyloučit zpřísnění, případně znovuzavedení některých omezení, nebo další zpřísnění současných opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém společnost působí, jakož ani negativní dopad takové situace na společnost, její finanční stav a výkonnost, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení společnosti sleduje vývoj a je připraveno v případě potřeby přijmout odpovídající opatření zohledňující aktuální vývoj.

Vstup na Burzu Cenných papírů Praha

Česká národní banka v prosinci 2020 schválila prospekt zaknihovaných akcií společnosti SAB Finance a.s. a tím umožnila vstoupit na Standard Market Burzy Cenných papírů Praha a.s. Zahájení obchodování na burze je plánováno na konec ledna 2021 a bude se jednat o třetí největší emisi na trhu Standard. Předpokládané rozhodnutí vstoupit na pražskou burzu je přirozenou součástí růstu společnosti a cílem veřejné emise akcií SABF je zahraniční expanze společnosti a získání kapitálu pro další investice v rámci SAB Financial Group a.s.

Vedení společnosti nejsou kromě výše uvedených událostí známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky k 31. prosinci 2020.

25. ledna 2021



Představenstvo společnosti