

**INDIVIDUÁLNÍ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
SAB Finance a.s.
k 31.12.2023**

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31.12.2023	31.12.2022
Peníze a jiné peněžní ekvivalenty	D.1.	747 124	289 426
Pohledávky za bankami	D.2.	173 075	168 805
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	420 739	581 512
Kladná reálná hodnota derivátů	D.5.	370 112	681 184
Daňové pohledávky, z toho	D.11.	4 602	0
- <i>splatná daň</i>		4 602	0
Ostatní aktiva	D.7.	121 714	67 873
Majetkové účasti	D.4.	965 114	965 114
Dlouhodobý nehmotný majetek	D.6.	33 392	33 935
Dlouhodobý hmotný majetek	D.6.	6 680	7 984
Aktiva celkem		2 842 552	2 795 833

PASIVA (v tis. Kč)	Bod	31.12.2023	31.12.2022
Závazky			
Závazky vůči bankám	D.8.	247 349	242 236
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	566 622	826 487
Záporná reálná hodnota derivátů	D.5.	226 187	456 869
Daňové závazky, z toho	D.11.	21	19 753
- <i>splatná daň</i>		0	19 705
- <i>odložená daň</i>		21	48
Ostatní pasiva	D.10.	29 703	25 434
Rezervy	D.12.	2 050	2 050
Závazky celkem		1 072 317	1 572 829
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	D.13.	1 183 019	1 000 000
Emisní ážio	D.13.	323 337	6 356
Kapitálové fondy	D.13.	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období		264 264	216 648
Vlastní kapitál celkem		1 770 620	1 223 004
Pasiva celkem		2 842 552	2 795 833

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2023 DO 31. PROSINCE 2023

(v tis. Kč)	Bod	2023	2022
Čistý zisk z obchodních operací	D.18.	401 364	528 449
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	D.16.	18 323	2 406
Náklady na úroky a podobné náklady	D.16.	-21 818	-22 579
Čistý úrokový náklad		-3 495	-20 173
Výnosy z poplatků a provizí	D.17.	1 429	1 747
Náklady na poplatky a provize	D.17.	-40 226	-29 226
Čistý náklad z poplatků		-38 797	-27 479
Výnosy z akcií a podílů	D.4.	104 041	0
Ostatní provozní výnosy	D.19.	1 012	21
Ostatní provozní náklady	D.19.	-1 209	-842
Správní náklady	D.20.	-147 501	-201 383
v tom: a) náklady na zaměstnance		-101 262	-149 714
b) ostatní správní náklady		-46 239	-51 669
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	D.6.	-10 574	-10 281
Čisté znehodnocení finančních aktiv		-300	-63
Zisk před zdaněním		304 541	268 248
Daň z příjmů	D.11.	-40 277	-51 600
Zisk po zdanění		264 264	216 648
Ostatní úplný výsledek		0	0
Celkový úplný výsledek za účetní období		264 264	216 648
Zisk na akcii/zředěný zisk na akcii (v Kč)	D.14.	86,67	84,06

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2023

tis. Kč	Bod	2023	2022
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Hospodářský výsledek před zdaněním		304 541	268 248
Úprava:			
Odpisy a změna stavu opravných položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.6.	10 574	10 281
Změna stavu rezerv		0	2 050
Rozpuštění a tvorba opravných položek	D.1./D.7.	301	83
Čistá změna finančních nástrojů vykázaných do zisku a ztráty	D.18.	80 390	-127 323
Čistý úrokový náklad	D.16.	3 495	20 173
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.19.	-52	-19
Ostatní úpravy		4 254	1 995
		403 503	175 488
Změny v:			
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	207 773	-67 433
Pohledávky za bankami	D.2.	-4 465	-19 645
Ostatní aktiva	D.7.	-101 967	-6 781
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	-259 865	264 705
Ostatní pasiva	D.10.	5 986	-1 207
		250 965	345 127
Přijaté úroky	D.16.	18 323	2 406
Přijaté dividendy		48 020	0
Vyplacené úroky	D.16.	-21 434	-28 783
Zaplacená daň z příjmů	D.11.	-64 611	-49 254
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		231 263	269 496
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.6.	-9 172	-13 234
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.6.	52	19
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-9 120	-13 215
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené dividendy	D.13.	-216 648	-209 371
Splátky závazku z leasingu		-2 101	-2 652
Poskytnutí úvěrů	D.3.	-47 000	0
Čerpání bankovních úvěrů	D.8.	236 800	246 600
Splátka bankovních úvěrů	D.8.	-235 496	-226 872
Emise akcií	D.13.	500 000	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		235 555	-192 295
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		457 698	63 986

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu		289 426	225 440
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		747 124	289 426

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pokladní hotovost	D.1.	44	60
Běžné účty	D.1.	747 080	289 366
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		747 124	289 426

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2023

	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálo vé fondy	Nerozdělený zisk	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	1 000 000	6 356	47 477	395	0	161 499	1 215 727
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	41 499	0	-41 499	0
Výplata dividend	0	0	-47 477	-41 894	0	-120 000	-209 371
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	216 648	216 648
Ostatní výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2022	1 000 000	6 356	0	0	0	216 648	1 223 004
Zůstatek k 1.1.2023	1 000 000	6 356	0	0	0	216 648	1 223 004
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	74 896	0	-74 896	0
Výplata dividend	0	0	0	-74 896	0	-141 752	-216 648
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	264 264	264 264
Úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	183 019	316 981	0	0	0	0	500 000
Zůstatek k 31.12.2023	1 183 019	323 337	0	0	0	264 264	1 770 620

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za období

1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

Obsah

A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY	9
A.1.1. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM.....	9
A.2. IDENTIFIKACE SKUPINY.....	10
B.1. NOVÉ A NOVELIZOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE SCHVÁLENÉ EU K 12. LEDNU 2024, KTERÉ JSOU ÚČINNÉ PRO ROČNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ PO 1. LEDNU 2023	11
B.2. NOVÉ A NOVELIZOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO ROČNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ PO 1. LEDNU 2023, AVŠAK K 12. LEDNU 2024 ZATÍM NESCHVÁLENÉ EU	13
B.3. ROZHODOVÁNÍ A PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY	15
C.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	16
C.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	16
C.3. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM.....	19
C.4. FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY (FINANČNÍ NÁSTROJE)	19
C.5. REZERVY	27
C.6. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY.....	27
C.7. ZDANĚNÍ	28
C.8. POUŽITÍ ODHADŮ.....	28
C.9. DERIVÁTY	28
C.10. OPRAVY CHYB MINULÝCH ÚČETNÍCH OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	29
D.1. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKIVALENTY	30
D.2. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	30
D.3. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	32
D.4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	32
D.5. DERIVÁTY	33
D.6. DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	34
D.6.1. Struktura dlouhodobého majetku	34
D.6.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu	36
D.7. OSTATNÍ AKTIVA.....	37
D.8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM.....	39
D.9. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM.....	39
D.10. OSTATNÍ PASIVA.....	39
D.11. DAŇ Z PŘÍJMŮ	40
D.12. REZERVY	41
D.13. VLASTNÍ KAPITÁL.....	41
D.14. ZISK NA AKCII	43
D.15. PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY	43
D.16. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS/NÁKLAD.....	43
D.17. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	44
D.18. ČISTÝ ZISK Z OBCHODNÍCH OPERACÍ.....	44
D.19. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	45
D.20. SPRÁVNÍ NÁKLADY	46
D.21. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE PROVOZNÍCH SEGMENTŮ	48
D.22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	48
D.23. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ	49
D.24. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK.....	50
D.25. REÁLNÁ HODNOTA	59
D.26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	63
D.27. PROHLÁŠENÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ	63

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.

Ode dne 28. ledna 2021 jsou akcie společnosti obchodovány na trhu Standard Burzy cenných papírů Praha, a.s.

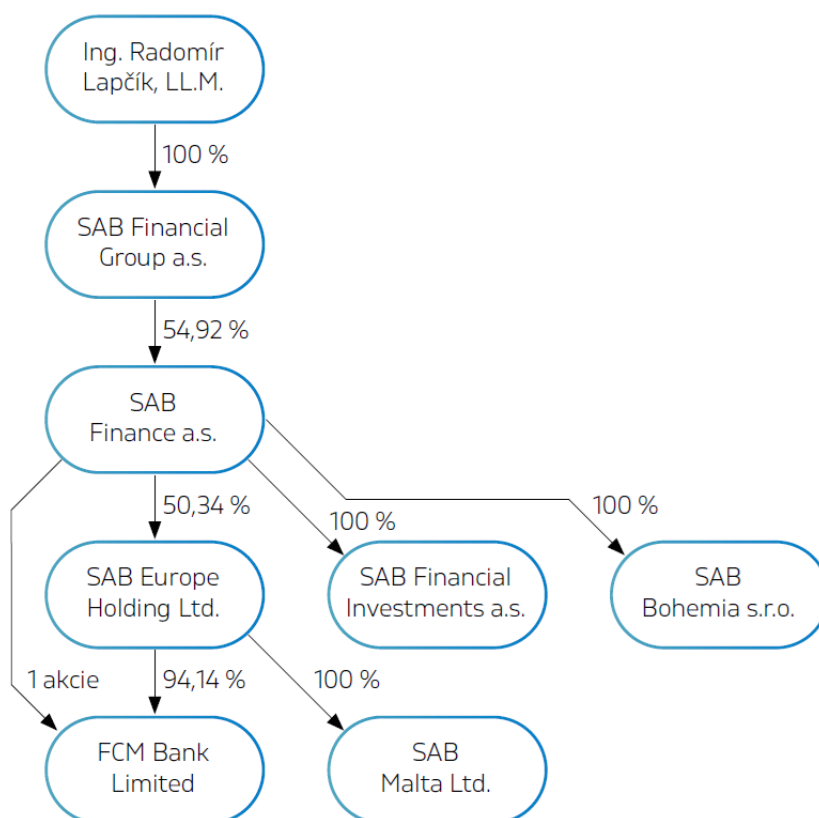
A.1.1. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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. 2023	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2022
SAB Financial Group a.s.	54,92 %	71,80 %

A.2. Identifikace skupiny

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



B. Východiska pro přípravu individuální účetní závěrky

Individuální účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě Nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Individuální 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.

Individuální účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Rozvahový den individuální účetní závěrky je 31. prosinec 2023. Běžné účetní období je od 1.1.2023 do 31.12.2023. Minulé účetní období je od 1.1.2022 do 31.12.2022.

Individuální účetní závěrka Společnosti je sestavena ve funkční měně, kterou je česká koruna (Kč). Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato individuální účetní závěrka je nekonsolidovaná.

B.1. Nové a novelizované standardy a interpretace schválené EU k 12. lednu 2024, které jsou účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2023

Standard/výklad [IAS 8.31 a), 8.31 c)]	Podstata nadcházející změny účetních pravidel [IAS 8.31 (b)]	Příklad formulace týkající se možného dopadu na účetní závěrku [IAS 8.30 b); 31 d), e)].
Novelizace IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později, použije se zpětně. Předčasné použití je povoleno)	Novelizace IFRS 16 Leasingy má dopad na to jak prodávající-nájemce účtuje o variabilních leasingových platbách v transakcích prodeje a zpětného leasingu. Novelizace zavádí nový účetní model pro variabilní platby a bude od prodávajících-nájemců požadovat, aby přehodnotili a případně znovu vykázali transakce prodeje a zpětného leasingu uzavřené od roku 2019. Novelizace potvrzuje: - při prvotním vykázání zahrne prodávající-nájemce variabilní leasingové platby při oceňování závazku z leasingu vyplývajícího z transakce prodeje a zpětného leasingu; - po prvotním vykázání prodávající-nájemce aplikuje obecné požadavky při následném vyúčtování závazku z leasingu tak, že nevykazuje zisk	Společnost plánuje aplikovat novelizaci od 1. ledna 2024. Společnost očekává, že při prvotní aplikaci bude mít tato novelizace nevýznamný dopad na účetní závěrku účetní jednotky.

	nebo ztrátu související s právem k užívání, které si ponechává. Prodávající-nájemce může přijmout různé přístupy, které splňují nové požadavky na následné ocenění. Tato novelizace nemění účtování o jiných leasinzích než těch, které vznikají při transakcích prodeje a zpětného leasingu.	
Novelizace IAS 1 Prezentace účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později¹ Předčasné použití je povoleno)	Viz níže uvedený popis	Viz níže uvedený popis
Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty (Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později a použije se zpětně. Dřívější použití je povoleno. Na účetní jednotky, které přistoupily k dřívější aplikaci již vydaných, ale dosud neúčinných změn pro rok 2020, se vztahují zvláštní	Podle stávajících požadavků IAS 1 účetní jednotky klasifikují závazek jako krátkodobý, pokud nemají nepodmíněné právo odložit vypořádání závazku na dobu nejméně dvanácti měsíců po skončení účetního období. Novelizace vydaná v roce 2020 odstranila požadavek na nepodmíněnost práva a namísto toho vyžaduje, aby právo na odložení vypořádání existovalo ke konci účetního období a mělo podstatu (klasifikace závazků není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení společnosti ohledně toho, zda společnost uplatní své právo na odložení vypořádání, nebo se rozhodne pro dřívější vypořádání). Novelizace vydaná v roce 2022 dále objasňuje, že pokud je právo odložit vypořádání podmíněno tím, že účetní jednotka dodrží podmínky (kovenanty) stanovené v ujednání o úvěru, ovlivňují klasifikaci závazku jako krátkodobého či dlouhodobého pouze ty kovenanty, které je účetní jednotka povinna dodržovat <i>ke či před</i> koncem účetního období. Kovenanty, které je účetní jednotka povinna dodržovat až po skončení účetního období klasifikaci závazku k tomuto datu neovlivňují. Novelizace však vyžaduje, aby účetní jednotky zveřejnily informace o těchto	Společnost má v plánu aplikovat novelizaci k 1. lednu 2024. Společnost očekává, že při prvotní aplikaci bude mít tato novelizace nevýznamný dopad na účetní závěrku účetní jednotky.

¹ Dne 31. října 2022 vydala IASB novelu, která odkládá datum účinnosti na 1. leden 2024.

přechodné požadavky.)	budoucích kovenantech, a umožnily tak uživatelům posoudit riziko, že závazky budou splatné během dvanáct měsíců po skončení účetního období. Novelizace také objasňuje, jak účetní jednotka klasifikuje závazek, který lze vypořádat ve vlastních akciích (tj. konvertibilní dluh).	
-----------------------	---	--

B.2. Nové a novelizované standardy a interpretace účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2023, avšak k 12. lednu 2024 zatím neschválené EU

Standard/výklad	Podstata nadcházející změny účetních zásad	Možný dopad na finanční výkazy
Novelizace IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (joint venture). (Datum účinnosti odloženo na neurčito. Použití v účetní závěrce podle IFRS je možné. Evropská komise se rozhodla odložit schválení na neurčito, je nepravděpodobné, že bude v dohledné době schválen EU)	Změny objasňují, že v případě transakce zahrnující přidružený nebo společný podnik závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná nebo vložená aktiva představují podnik, a to tak, že: • plný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje převod aktiva nebo aktiv, která tvoří podnikání (bez ohledu na to, zda se nachází v dceřiné společnosti, či nikoli), zatímco • částečný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnikání, i když jsou tato aktiva umístěna v dceřiné společnosti.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2024. Společnost očekává, že novely budou mít při prvotní aplikaci nevýznamný dopad na její účetní závěrku.
Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování: Ujednání o dodavatelském financování (Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později. Zveřejnění srovnatelných informací za všechna vykazovaná účetní období předcházející ročnímu účetnímu období, ve kterém účetní jednotka poprvé uplatní tyto novelizace, a informací k počátku tohoto období se nevyžaduje. Od účetní jednotky se rovněž nevyžaduje, aby zveřejnila informace, které jsou jinak novelizacemi vyžadovány za žádné mezitímní období vykazované v rámci	Novelizace zavádí další požadavky na zveřejňované informace, v rámci kterých je společnost povinna poskytnout informace o svých ujednáních o dodavatelském financování, které by uživatelům (investorům) umožnily posoudit dopad těchto ujednání na závazky a peněžní toky společnosti a na její expozici vůči likvidnímu riziku. Novelizace platí pro ujednání o dodavatelském financování (označovaném také jako financování dodavatelského řetězce, financování závazků nebo	Společnost má v plánu novelizaci použít k 1. lednu 2024. Společnost očekává, že při prvotní aplikaci bude mít tato novelizace nevýznamný dopad na účetní závěrku.

Standard/výklad	Podstata nadcházející změny účetních zásad	Možný dopad na finanční výkazy
ročního účetního období, v němž účetní jednotka poprvé použije tyto novelizace. Dřívější použití je povoleno.)	reverzní faktoring), která mají všechny tyto charakteristiky: • poskytovatel financování (označovaný také jako faktor) uhradí částky, které společnost dluží svým dodavatelům; • společnost se zaváže provést úhradu v souladu s podmínkami ujednání ke stejnému datu, k němuž se platí dodavatelům, nebo k datu pozdějšímu; • společnosti jsou poskytnuty prodloužené platební podmínky nebo dodavatelé využívají podmínky předčasné úhrady v porovnání s datem splatnosti příslušné faktury. Novelizace však neplatí pro ujednání o financování pohledávek nebo zásob.	
Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Chybějící směnitelnost Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později. Dřívější použití je povoleno.	Podle IAS 21 Dopady změn směnných kurzů používá společnost při přepočtu transakce v cizí měně spotový směnný kurz. V některých jurisdikcích není spotový kurz k dispozici, protože měnu nelze směnit za jinou měnu. IAS 21 byl novelizován za účelem vyjasnění: • kdy je měna směnitelná za jinou měnu; a • jak společnost odhaduje spotový kurz, když měna není směnitelná. Změny rovněž zahrnují dodatečné požadavky na zveřejnění, které mají uživatelům pomoci posoudit dopad použití odhadovaného směnného kurzu na účetní závěrku.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2025. Společnost neočekává, že novely by při prvotní aplikaci mohly mít významný dopad na její účetní závěrku.

B.3. Rozhodování a působnost valné hromady

Valná hromada jakožto nejvyšší orgán společnosti je schopná usnášení, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % základního kapitálu. Na valné hromadě se hlasuje zvednutím ruky. Pro evidenci hlasů může být použito elektronické hlasovací zařízení nebo jiný obdobný způsob evidence hlasů. Pokud s tím budou souhlasit všichni akcionáři, může se valná hromada konat i bez splnění požadavků stanovených zákonem pro svolání valné hromady. Rozhodování per rollam podle § 418 až 420 zákona o obchodních korporacích se nepřipouští.

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Dále do působnosti valné hromady patří rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku, jmenování a odvolávání likvidátora, schvalování smlouvy o výkonu funkce a plnění podle § 61 zákona o obchodních korporacích, volba a odvolání členů dozorčí rady, volba a odvolání členů výboru pro audit a schválení smluv o výkonu funkce členů výboru pro audit, schválení politiky odměňování a zprávy o odměňování podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, schválení významné transakce podle § 121s a násl. zákona o podnikání na kapitálovém trhu a případně rozhodnutí o dalších otázkách, které jí svěřují stanovy nebo příslušné právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích

C. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

C.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.

C.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	3-5

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.

a) Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu potřebného k používání aktiva v míře zamýšlené vedením účetní jednotky, a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Společnost následně po prvotním uznání za aktivum vykazuje dlouhodobý hmotný majetek v pořizovacích nákladech snížených o oprávky a veškeré kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Software pořízený Společností je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že Společnost je schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o oprávky a znehodnocení.

Software je odepisován po dobu jeho životnosti, která obvykle nepřesáhne 3 - 5 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

c) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka.

Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

Leasing z pohledu nájemce

Společnost aplikuje 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 v individuálním 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 individuální 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a rozlišovány za pomoci efektivní úrokové míry.

C.3. Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Dceřiný podnik (účasť s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Ocenění

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 v individuálním 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“.

C.4. Finanční aktiva a finanční závazky (finanční nástroje)

1. Zaúčtování a prvotní zaúčtování

SABF 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 ztráty, které byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu

vykázán v individuálním 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 individuálního 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků v individuálním 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 individuálního 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 systematicky časově rozlišován do individuálního výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně však 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.

6. 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:

- kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kótované 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 kótovaných 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 D.25 Reálná hodnota.

7. Znehodnocení

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

ECL představují pravděpodobnostmi vážený odhad úvěrových ztrát a jsou stanoveny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena: jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky a peněžními toky, které účetní jednotka očekává;
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena: jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevycerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky, pokud úvěrový příslib je načerpán, a peněžními toky, které účetní jednotka očekává získat;
- finanční záruky: jako rozdíl mezi očekávanými platbami nutnými k uspokojení držitele finanční záruky a platbami, které účetní jednotka očekává, že přijme.

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):

- Peníze a peněžní ekvivalenty;
- Pohledávky za bankami;
- Pohledávky za nebankovními subjekty;
- Ostatní pohledávky.

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.

8. Efektivní úroková míra

Úrokové výnosy a náklady jsou vykázány v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo odeslané peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva;
- naběhlou hodnotu finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční nástroje (jiné než úvěrově znehodnocená finanční aktiva) účetní jednotka odhaduje budoucí peněžní toky, kdy bere do úvahy smluvní podmínky finančního instrumentu, nikoliv však očekávané úvěrové ztráty. Pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko je vypočtena na základě odhadnutých budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát.

Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje transakční náklady, poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

9. Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota

„Naběhlá hodnota“ finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, již jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižovaná o kumulativní amortizaci prémie či diskontu za použití efektivní úrokové míry (tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti), a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

„Hrubá účetní hodnota“ finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Výpočet úrokového výnosu a úrokového nákladu

Při výpočtu úrokového výnosu a úrokového nákladu efektivní úroková míra je aplikována na:

- hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené) nebo
- naběhlou hodnotu závazku.

U finančních aktiv, která se stala úvěrově znehodnocenými až následně po okamžiku prvotního zaúčtování, tak úrokový výnos je vypočten za použití efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud takové aktivum již není dále úvěrově znehodnocené, pak je zpět aplikována efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu.

U finančních aktiv, která byla úvěrově znehodnocená již při okamžiku prvotního zaúčtování, tak úrokový výnos je vypočten za použití efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. U těchto finančních aktiv se výpočet úrokového výnosu již nemění na aplikaci efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu, i kdyby následně došlo ke zlepšení úvěrového rizika daného aktiva.

Prezentace

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ zahrnují následující:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány společně se změnami v reálné daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ v individuálním výkazu zisku a ztráty.

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 v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“.

Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepsány (buď částečně nebo plně), pokud neexistuje reálná a dosažitelná možnost výtěžku z vymáhání. Toto obecně nastává v případě, když účetní jednotka zjistí, že dlužník nemá majetek nebo zdroje příjmu, které by mohly vygenerovat dostatečné peněžní toky ke splacení dlužné částky, která je předmětem odpisu. Nicméně, odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání, aby byly dodrženy postupy účetní jednotky pro vymáhání dlužných částek.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“ individuálního 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 individuálního výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“.

C.5. Rezervy

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.

Daňový závazek

Jelikož k datu sestavení individuální účetní závěrky ještě nedošlo k podání daňovému přiznání k dani z příjmů právnické osoby, tak daňový závazek představuje kladný rozdíl mezi vypočtenou splatnou daňovou povinností a zaplacenými zálohami.

C.6. Přepočet cizí měny

Individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Společnosti. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Společnost působí.

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 v individuálním výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

C.7. 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.

C.8. Použití odhadů

Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s mezinárodními 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.

Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni individuální účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot v individuálním výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekotovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- částky snížení hodnoty finančních aktiv.

C.9. 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.

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.

Společnost uzavírá i forwardové obchody, jejichž vypořádání je možné po částech v čase. Reálná hodnota těchto derivátů je stanovena jako součet opční a forwardové složky. Ocenění forwardové složky vychází z klasického ocenění forwardového kontraktu. Pro výpočet opční složky se provádí simulace náhodné cesty FX kurzu pro jednotlivé dny od data ocenění až do data maturity derivátu. Součet reálné hodnoty obou složek tvoří celkovou reálnou hodnotu derivátu.

C.10. Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

V účetním období končícím 31.12.2023 a 31.12.2022 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.

D. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

D.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

V tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pokladní hotovost	44	60
Běžné účty	747 441	289 532
Opravné položky	-361	-166
Celkem	747 124	289 426

Peníze a peněžní ekvivalenty k 31.12.2023 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 57 291 tis. Kč (2022: 55 258 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

V rámci výpočtu ECL byly všechny peníze a peněžní ekvivalenty kategorizovány k 31.12.2023 a 31.12.2022 v rámci Stupně 1. K 31.12.2023 a 31.12.2022 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

D.2. Pohledávky za bankami

V tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Složený kolaterál	173 075	168 805
Celkem	173 075	168 805

Pohledávky za bankami představují složené peněžní prostředky na účtech bank ve výši 173 075 tis. Kč (2022: 168 805 tis. Kč), které slouží jako kolaterál k zajištění rizika nevypořádání forwardových obchodů.

Všechny peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami k 31.12.2023 a k 31.12.2022 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 31.12.2023 a 31.12.2022 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31.12.2023 a 31.12.2022 v rámci Stupně 1. K 31.12.2023 a 31.12.2022 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty. Z titulu nevýznamnosti vypočtené očekávané úvěrové ztráty Společnost o ECL neúčtovala.

31.12.2023:

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
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	920 516*	-	-	920 516
Opravná položka	-361	-	-	-361
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami v čisté výši	920 155	-	-	920 155

*Součástí této sumy není pokladní hotovost ve výši 44 tis. Kč.

31.12.2022:

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
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	458 337*	-	-	458 337
Opravná položka	-166	-	-	-166
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami v čisté výši	458 171	-	-	458 171

*Součástí této sumy není pokladní hotovost ve výši 60 tis. Kč.

D.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

V tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky za nebankovními subjekty	373 325	581 512
Z toho: Pohledávky z nevypořádaných devizových obchodů	373 325	581 512
Ostatní pohledávky	47 414	0
Celkem	420 739	581 512

Pohledávky za nebankovními subjekty představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů.

Ostatní pohledávky představují pohledávky z titulu zápůjčky mateřské společnosti.

Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání představují zejména závazky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti.

K pohledávkám splatným na požádání, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů, společnost nevytváří 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.

D.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2023

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Vlastní kapitál*	Podíl na ZK (%)	Počet akcií ve vlastnictví Společnosti (ks)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	360 582	1 170 317	50,34	14 682 330	50,34	650 114	650 114
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00	1 000	11 095	100	n/a	100	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	166 000	331 423	100	22	100	314 000	314 000
Celkem	527 582	1 512 835				965 114	965 114

*Neauditované zůstatky, v případě cizí měny přeceněno kurzem k 31.12.

SAB EUROPE HOLDING Ltd. v roce 2023 rozhodl o distribuci dividendy ve výši 48 020 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč) ve prospěch SAB Finance a.s.

SAB Financial Investments a.s. v roce 2023 rozhodl o distribuci dividendy ve výši 56 021 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč) ve prospěch SAB Finance a.s.

K 31. prosinci 2022

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Vlastní kapitál*	Podíl na ZK (%)	Počet akcií (ks)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Požizovací cena	Účetní hodnota
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	187 091	405 608	100	14 682 330	100	650 114	650 114
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00	1 000	5 319	100	n/a	100	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	166 000	149 781	100	22	100	314 000	314 000
Celkem	354 091	560 708				965 114	965 114

*Neauditované zůstatky, v případě cizí měny přeceněno kurzem k 31.12.

D.5. Deriváty

K 31.12.2023

v tis. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	18 428 722	-	370 112	-
Z toho: produkt Forward+	7 128 233	-	102 578	-
Záporná hodnota měnových forwardů	-	18 263 788	-	226 187
Z toho: produkt Forward+	-	7 198 998	-	119 416
Deriváty k obchodování celkem	18 428 722	18 263 788	370 112	226 187

K 31.12.2022

v tis. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	23 404 264	-	681 184	-
Z toho: produkt Forward+	8 888 309	-	47 306	-
Záporná hodnota měnových forwardů	-	23 151 976	-	456 869
Z toho: produkt Forward+	-	9 315 751	-	317 271
Deriváty k obchodování celkem	23 404 264	23 151 976	681 184	456 869

D.6. Dlouhodobý majetek

D.6.1. Struktura dlouhodobého majetku

A) Dlouhodobý nehmotný majetek

V tis. Kč	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
K 1.1.2022	44 841	1 895	46 736
Přírůstky	8 329	0	8 329
Úbytky	0	1 476	1 476
K 31.12.2022	53 170	419	53 589
K 1.1.2023	53 170	419	53 589
Přírůstky	6 834	0	6 834
Úbytky	0	419	419
K 31.12.2023	60 004	0	60 004

Oprávky a opravné položky v tis. Kč	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
K 1.1.2022	12 761	0	12 761
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	6 893	0	6 893
Úbytky	0	0	0
K 31.12.2022	19 654	0	19 654
K 1.1.2023	19 654	0	19 654
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	6 958	0	6 958
Úbytky		0	0
K 31.12.2023	26 612	0	26 612

Zůstatková cena v tis. Kč	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
K 31.12.2022	33 516	419	33 935
K 31.12.2023	33 392	0	33 392

V průběhu roku 2023 a 2022 společnost částečně vytvářela vlastní činností a ve spolupráci se společností mediaport solutions s.r.o. software napomáhající zefektivňování a automatizaci činnosti společnosti.

Úbytky v položce Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek představují zařazení majetku do užívání.

B) Dlouhodobý hmotný majetek

V tis. Kč	Přístroje a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
K 1.1.2022	6 722	0	6 722
Přírůstky	1 581	0	1 581
Úbytky	703	0	703
K 31.12.2022	7 600	0	7 600
K 1.1.2023	7 600	0	7 600
Přírůstky	588	39	627
Úbytky	642	0	-642
K 31.12.2023	7 546	39	7 585

Oprávky a opravné položky v tis. Kč	Přístroje a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1.1.2022	4 213	0	4 213
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 335	0	1 335
Úbytky	700	0	700
K 31.12.2022	4 848	0	4 848
K 1.1.2023	4 848	0	4 848
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 540	0	1 540
Úbytky	640	0	640
K 31.12.2023	5 748	0	5 748

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku v tis. Kč	Přístroje a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31.12.2022	2 752	0	2 752
K 31.12.2023	1 798	39	1 837

D.6.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

V tis. Kč	Budovy a pozemky	Celkem
Pořizovací cena		
K 1.1.2022	9 223	9 223
Přírůstky	3 323	3 323
Úbytky	434	434
K 31.12.2022	12 112	12 112
K 31.1.2023	12 112	12 112
Přírůstky	1 711	1 711
Úbytky	0	0
K 31.12.2023	13 823	13 823

Oprávky a opravné položky v tis. Kč		
K 1.1.2022	5 074	5 074
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 053	2 053
Úbytky	247	247
K 31.12.2022	6 880	6 880
K 1.1.2023	6 880	6 880
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 100	2 100
Úbytky	0	0
K 31.12.2023	8 980	8 980

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku pořízeného v rámci leasingu v tis. Kč		
K 31. 12.2022	5 232	5 232
K 31. 12.2023	4 843	4 843

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, s tím, že odhadovaná doba leasingu je stanovena na 4 roky. Odhadovaná doba je stanovena na základě úsudku vrcholného vedení Společnosti a vychází se střednědobého horizontu, na který společnost připravuje finanční plán. K renegotiaci leasingových plateb dochází v případě změny velikosti pronajímané plochy.

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku celkem v tis. Kč	
K 31. 12.2022	7 984
K 31. 12.2023	6 680

D.7. Ostatní aktiva

V tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky za různými dlužníky	79 240	2 848
Poskytnuté zálohy	41 565	63 409
Ostatní aktiva	531	419
Náklady a příjmy příštích období	1 021	1 734
Opravné položky	-643	-537
Celkem	121 714	67 873

Největšími položkami řádku poskytnuté zálohy jsou kauce na nákup vozidel v částce 28 599 tis. Kč (2022: 28 599 tis. Kč), zálohy na IT služby ve výši 12 890 tis. Kč (2022: 13 690 tis. Kč). Pohledávky za různými dlužníky představují zejména pohledávku z titulu distribuce dividend od dceřiné společnosti ve výši 56 021 tis. Kč (k 31.12.2022: 0 Kč) a postoupené pohledávky mateřské společnosti ve výši 20 000 tis. Kč (k 31.12.2022: 0 Kč).

Všechna ostatní aktiva k 31.12.2023 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. V rámci výpočtu ECL byla všechna ostatní aktiva kategorizována k 31.12.2023 a 31.12.2022 v rámci Stupně 1. K 31.12.2023 a 31.12.2022 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

31.12.2023:

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Ostatní aktiva	64 682	-	-	64 682
Opravná položka	-643	-	-	-643
Ostatní aktiva v čisté výši	64 039	0	0	64 039

Opravná položka k ostatním aktivům je tvořena zejména z titulu poskytnutých kaurcí na nákup vozidel, postoupených pohledávek a poskytnutých záloh na IT služby.

Položky ostatních aktiv, ke kterým Společnost nekalkuluje opravnou položku, jsou představovány zejména pohledávkou z titulu distribuce dividend od dceřiné společnosti.

31.12.2022:

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Ostatní aktiva	66 357	-	-	66 357
Opravná položka	-537	-	-	-537
Ostatní aktiva v čisté výši	65 820	-	-	65 820

Opravná položka k ostatním aktivům je tvořena zejména z titulu poskytnutých kaucí na nákup vozidel, postoupených pohledávek a poskytnutých záloh na IT služby,

D.8. Závazky vůči bankám

	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2023 v tis. CZK	Zůstatek 31. 12. 2022 v tis. CZK
Splatné na požádání		EUR/CZK	99	1 086
Přijaté úvěry	31.5.2024	EUR	247 250	241 150
Celkem			247 349	242 236

Přijaté úvěry představují úvěr od banky poskytnutý 20. května 2022 o jistíně ve výši 10 mil. EUR (2022: 10 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sazbou.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků závazků vůči bankám

V tis. Kč	2023	2022
Zůstatek k 1. lednu	242 236	228 712
Naběhlý úrok	10 938	7 671
Čerpání	236 800	246 600
Splacení	-247 738	-240 847
Kurzový rozdíl	5 113	100
Zůstatek k 31. prosinci	247 349	242 236

D.9. Závazky vůči nebankovním subjektům

V tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Splatné na požádání	430 437	635 183
Z toho: Závazky z nevypořádaných devizových obchodů	385 856	597 578
Ostatní závazky	136 185	191 304
Celkem	566 622	826 487

Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání představují zejména závazky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti.

Ostatní závazky k 31. 12. 2023 tvoří především kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 136 185 tis. Kč (31.12. 2022: 191 169 tis. Kč).

D.10. Ostatní pasiva

V tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Závazky za zaměstnanci	5 896	6 475
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 947	2 101
Dohadné účty pasivní	10 422	3 849
Závazky z titulu leasingu	4 843	5 233
Ostatní	5 595	7 776
Celkem	29 703	25 434

V účetním období 2023 a 2022 nepřekračoval žádný závazek dobu splatnosti delší než 5 let.

Dohadné účty pasivní k 31.12.2023 představují zejména dohadné položky na roční odměny a poradenství (2022: dohadné položky na roční odměny a poradenství).

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2023 ve výši 4 843 tis. Kč (2022: 5 233 tis. Kč) představují závazky z leasingu dle IFRS 16. Nediskontovaná hodnota těchto závazků leasingu k 31. 12. 2023 byla ve výši 7 080 tis. Kč (2022: 7 666 tis. Kč).

D.11. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmu zahrnují

V tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	40 600	52 300
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-296	-730
Daň odložená	-27	30
Celkem	40 277	51 600

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Společnosti jsou následující:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	304 541	268 248
Daň vypočtena na základě sazby DPPO (19 %)	57 863	50 967
Daňový efekt:		
Nedaňových nákladů	11 052	5 218
Nedaňových výnosů	104 041	0
Ostatní	3 309	1 396
Daň z příjmů za běžné období	40 600	52 300
Oprava daně minulých let	-296	-730
Pohyby odložené daně	-27	30
Celkový náklad daně z příjmů	40 277	51 600
Efektivní sazba daně	13,2 %	19,2 %

Rezerva na daň z příjmů

Společnost vytvořila k 31.12.2023 daňovou rezervu ve výši 40 600 tis. Kč (k 31.12.2022 ve výši 52 300 tis. Kč), a rozpustila celkovou daňovou rezervu ve výši 52 015 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 38 371 tis. Kč).

Rezerva na daň z příjmů je v individuálních finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň ve výši 45 193 tis. Kč (2022: 32 595 tis. Kč) byly vyšší než samotná rezerva, vykazuje Společnost z tohoto titulu pohledávku ve výši 4 602 tis. Kč (2022: závazek 19 705 tis. Kč). Zároveň byl Společnosti doměřen doplatek daně z příjmu ve výši 19 420 tis. Kč.

V tis. Kč	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2022	39 101
Tvorba v průběhu roku	51 570
Rozpuštění	-38 371
Zůstatek k 31. 12. 2022	52 300
Tvorba v průběhu roku	40 315
Rozpuštění	-52 015
Zůstatek k 31. 12. 2023	40 600

Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	31.12.2023	31.12.2022	1.1.2022	Změna
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	21	48	18	-27
Celkem odložená daňová pohledávka/závazek	21	48	18	-27

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. 21 % (k 31.12.2022: 19 %).

D.12. Rezervy

Rezervy představují rezervu na nevyčerpanou dovolenou ve výši 2 050 tis. Kč (2022: 2 050 tis. Kč).

D.13. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti tvoří 3 049 018 ks (2022: 2 577 320 ks) kmenových akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 388 Kč (2022: 388 Kč). V roce 2023 došlo k emisi 471 699 kusů akcií SAB Finance a.s. znějících na jméno v zaknihované podobě v nominální hodnotě 388 Kč na jednu akcii. Následně v roce 2023 proběhlo tzv. SPO (Secondary Public Offering), které proběhla ve dvou tranších, přičemž každá z tranší měla dvě kola, ve kterých bylo možné akcie upsat. V rámci první tranše bylo upsáno 471 698 kusů akcií, v rámci druhé tranše, která proběhla v termínu 4.1.2024 – 19.2.2024 a v rámci této tranše byla nabízena k úpisu 1 akcie.

Celkový objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci veřejné nabídky k 31. 12. 2022 je 726 644 ks akcií. K 30. 9. 2022 došlo k ukončení veřejné nabídky akcií společnosti. Celkový objem emitovaných akcií upsaných v rámci veřejné nabídky k 31.12.2023 je 471 698 ks akcií.

Údaje o cenných papírech

Druh	Akcie kmenová
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů k 31.12.2023	3 049 018
Počet kusů ve vlastnictví osob s řídící pravomocí	160
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci veřejné nabídky k 31.12.2022*	726 844
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. emitovaných a prodaných v rámci druhé veřejné nabídky k 31.12.2023	471 698
ISIN	CZ0009009940
Jmenovitá hodnota	388
Zdanění akcií	Výnosy z cenných papírů jsou zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Plátce daně sražené z výnosu cenného papíru	Emitent
Způsoby převodu cenného papíru	Prostřednictvím CDCP
Omezení převoditelnosti	Převoditelnost akcií není nijak omezena
Omezení hlasovacích práv	Společnosti nejsou známa žádná omezení hlasovacích práv u akcií emitovaných Společností.
Dividendová strategie	8,2 % p.a. z tržní ceny akcií při přijetí k obchodování
Výplata dividendy	Pololetně

*Nejedná se o emisi nových akcií, ale veřejnou nabídku stávajících. V rámci veřejné nabídky k 31.12.2022 tedy nedošlo ke zvýšení hodnoty základního kapitálu Společnosti.

Rozdělení zisku

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk po zdanění za rok 2023 ve výši 264 264 072 Kč následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 183 520 454 Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 80 743 618 Kč ve prospěch účtu nerozděleného zisku.

Dne 13.11.2023 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o rozdělení vlastních zdrojů společnosti v celkové výši 74 896 tis. Kč ve prospěch akcionářů. Mezitímní dividendu v přepočtu na jednu akcii (po úpisu první tranše nové emise v roce 2023) činila částku 24,56 Kč před zdaněním.

Dne 26.4. 2023 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o návrhu rozdělení zisku za rok 2022. Ve prospěch akcionářů bylo rozhodnuto o rozdělení 141 752 tis. Kč, ve prospěch účtu nerozděleného zisku bylo převedeno 74 896 tis. Kč.

Dne 16.9.2022 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o rozdělení vlastních zdrojů společnosti v celkové výši 89 371 tis. Kč ve prospěch akcionářů. Mezitímní dividendu v přepočtu na jednu akcii činila částku 34,68 Kč před zdaněním.

Dne 25. 4. 2022 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o návrhu rozdělení zisku za rok 2021. Ve prospěch akcionářů bylo rozhodnuto 120 000 tis. Kč, ve prospěch účtu nerozděleného zisku bylo převedeno 41 499 tis. Kč.

Dlouhodobě uplatňovaná a realizovaná dividendová politika společnosti byla vyplácet akcionářům všechen zisk po odvodech do zákonných fondů. Plánovaná dividendová strategie je vyplácet dividendu dvakrát ročně, a to odpovídající nejméně 8,2 % p.a. z ceny Akcie při veřejné nabídce, tedy z ceny 1 060 Kč za akcii.

D.14. Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

Zisk na akcii byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný držitelům vlastního kapitálu byl vydělen váženým počtem emitovaných akcií.

tis. Kč	2023	2022
Zisk nebo ztráta po zdanění	264 264	216 648
Počet emitovaných akcií	3 049 018	2 577 320
Zisk na akcii	86,67	84,06

D.15. Přijaté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2023 eviduje společnost přijaté přísliby a záruky ve výši 500 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 500 000 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností TRINITY BANK a.s. Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry.

D.16. Čistý úrokový výnos/náklad

v tis. Kč	2023	2022
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	18 323	2 406
Celkem	18 323	2 406

v tis. Kč	2023	2022
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	12	145
Úroky z úvěrů	12 230	17 812
Z leasingu	384	411
Úroky z kolaterálu	9 192	4 211
Celkem	21 818	22 579

Úroky z úvěrů představují zejména úrokové náklady z úvěrů přijatých od společností FCM Bank Limited a SAB Financial Group a.s.

Veškeré úroky byly vypočteny metodou efektivní úrokové míry, v případě nákladů na úroky z finančního leasingu implicitní sazbou leasingu.

D.17. Výnosy a náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2023	2022
Výnosové poplatky z uzavřených obchodů	1 429	1 747
Celkem	1 429	1 747

v tis. Kč	2023	2022
Náklady na bankovní poplatky	32 537	29 226
Ostatní	7 689	0
Celkem	40 226	29 226

Položka náklady na poplatky a provize obsahuje náklady na bankovní poplatky za kontokorentní úvěry u společnosti TRINITY BANK a.s. Kontokorentní rámec byl k 31.12.2023 ve výši 500 mil. Kč a nebyl čerpán (2022: 500 mil. Kč). Společnost může tento rámec čerpat ve třech měnách – CZK, EUR a USD v závislosti na aktuální potřebě likvidity v dané měně. Kontokorentní úvěr je uzavřený na dobu neurčitou s tříměsíční výpovědní lhůtou. Dále položka náklady na poplatky a provize zahrnuje poplatky za běžné účty u jiných bank.

Položka Ostatní představuje provizi za zprostředkování emise akcií společnosti.

D.18. Čistý zisk z obchodních operací

v tis. Kč	2023	2022
Kurzový zisk / ztráta	-8 506	10 689
Zisk / ztráta z obchodování	490 260	390 437
Přecenění finančních derivátů	-80 390	127 323
Celkem	401 364	528 449

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.

D.19. Ostatní provozní náklady a výnosy

Ostatní provozní výnosy

v tis. Kč	2023	2022
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	52	19
Ostatní výnosy	960	2
Celkem	1 012	21

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

Ostatní provozní náklady

v tis. Kč	2023	2022
Dary	571	145
Pojištění	566	668
Ostatní náklady	72	29
Celkem	1 209	842

D.20. Správní náklady

v tis. Kč	2023	2022
Mzdy a odměny	75 612	115 454
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	24 320	30 712
Ostatní náklady na zaměstnance	1 330	3 548
Ostatní správní náklady	46 239	51 669
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	9 582	17 926
z toho*: povinný audit individuální účetní závěrky	1 536	1 700
jiné ověřovací zakázky	70	67
daňové poradenství	206	157
regulatorní poradenství	750	417
Celkem	147 501	201 383

* Služby poskytnuté společnosti společnostmi KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a KPMG Česká republika, s.r.o. jsou včetně DPH.

K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 společnost neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období

Ukazatel	2023	2022
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	64	64
Z toho: členové představenstva*	3	3
členové dozorčí rady	2	2

*K 31.12.2023 byly obsazeny pouze dvě pozice ve tříčlenném představenstvu

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

Účetní jednotka vyplatila členům statutárního orgánu v roce 2023 odměnu za jejich činnost v těchto orgánech na základě Smlouvy o výkonu funkce v částce 511 tis. Kč (2022: 530 tis. Kč) - viz poznámka C.20.

Členům dozorčí rady společnost v roce 2023 ani v roce 2022 nevyplatila žádnou odměnu.

Jako vedoucí pracovníci jsou definováni pracovníci na úrovni vyššího managementu (úrovně B-1 a B-2).

Mzdy a odměny	75 612	115 454
z toho: vedoucí pracovníci	17 571	29 399
členové představenstva	511	530
členové dozorčí rady	0	0

Osoby s řídicí pravomocí

Principy odměňování

Při odměňování zaměstnanců a pracovníků s řídicí pravomocí se společnost řídí obecně závaznou právní úpravou, a to především zákonem č. 262/2006 Sb., Zákoníkem práce a zákonem č. 90/2012 Sb., Zákon o obchodních korporacích. Mimo zmíněné je odměňování upraveno interními předpisy. Zásady odměňování mají za cíl zajistit zejména transparentnost, předvídatelnost, soulad se zákonnými požadavky a spravedlivý přístup ke všem zaměstnancům.

Základní odměna za výkon funkce náleží členům statutárního orgánu na základě se společností uzavřené Smlouvy o výkonu funkce. Členové představenstva společnosti jsou za výkon své funkce odměňováni v souladu s platnými ustanoveními Zákona o obchodních korporacích a Zákoníku práce. Výše uvedená odměna má charakter pevné měsíční odměny.

Smlouva o výkonu funkce současně ukládá společnosti hradit členovi orgánu všechny účelné výdaje skutečně vynaložené při plnění povinností vyplývajících z plnění výkonu své funkce. Rozsah náhrady nákladů a další podmínky se řídí interními předpisy a příslušnými právními předpisy upravujícími náhrady zaměstnanců. Mezi zmíněné náhrady se řadí např. cestovní náklady, cestovní pojištění apod.

Za účelem výkonu funkce poskytuje společnost na své náklady členovi představenstva, který není současně zaměstnancem společnosti a nemá tyto prostředky k dispozici již z titulu své pracovní pozice, takové pracovní vybavení, které bude považovat nezbytným pro výkon jeho úkolů. Mezi zmíněné prostředky pro výkon funkce se řadí např. služební automobil, notebook, mobilní telefon, SIM karta, datové tarify apod.

V poslední řadě se společnost zavazuje členovi představenstva uhradit náklady na vzdělávací a jiné aktivity, související s výkonem funkce člena představenstva a obchodním vedením společnosti. Tyto vynaložené náklady si kladou za cíl prohloubení profesní znalostí a dovedností uvedených řídicích pracovníků.

Po ukončení výkonu funkce nepřísluší členovi statutárního orgánu žádné peněžité ani nepeněžité plnění. Jedinou výjimku tvoří případ, kdy je člen představenstva zároveň zaměstnancem společnosti a vzniká mu tedy nárok na odměnu z titulu tohoto pracovněprávního vztahu.

Společnost nemá další osoby s řídicí pravomocí mimo členy představenstva.

Dozorčí rada společnosti nemá sjednanou odměnu plynoucí z výkonu své funkce.

V průběhu účetního roku 2023 a 2022 nebyly uzavřeny žádné významné smlouvy kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, ve kterých je smluvní stranou společnost.

D.21. Výnosy a náklady podle provozních segmentů

	Česká republika		Evropská unie kromě ČR		Ostatní	
tis. Kč	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	18 323	2 406	0	0	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	11 289	14 497	10 529	7 671	0	0
Čistý zisk z obchodních operací	384 060	505 972	17 298	22 411	7	66
Odpisy a amortizace	10 574	10 281	0	0	0	0
Daňový náklad nebo výnos	40 277	51 600	0	0	0	0

Společnost působí v jednom segmentu. Žádné další segmenty nejsou Společností samostatně sledovány. Výše uvedené členění je založené na geografickém působení klientů Společnosti.

D.22. Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Peníze a jiné peněžní ekvivalenty	575 497	146 328
Pohledávky za nebankovními subjekty	47 414	0
Ostatní aktiva	119 708	43 687
Závazky vůči bankám	247 250	241 270
Ostatní pasiva	1 348	4 149

Peníze a jiné peněžní ekvivalenty představují především zůstatky na běžných účtech, Ostatní aktiva pak poskytnuté zálohy. Závazky představují především závazky z přijatých půjček a bankovních úvěrů.

Na konci roku 2023 měla Společnost pohledávku ve výši 47 414 tis. Kč vůči své mateřské společnosti z titulu poskytnuté půjčky a souvisejících naběhlých úroků.

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Čistý zisk z obchodních operací	4 286	150
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 803	408
Náklady na úroky a podobné náklady	11 109	17 274
Výnosy z akcií a podílů	104 041	0
Výnosy z poplatků a provizí	288	0
Náklady na poplatky a provize	35 073	18 402
Ostatní provozní náklady	0	57
Správní náklady	17 959	23 393

Uvedené náklady se vztahují zejména k nájům osobních automobilů, IT službám a k úrokům k přijatým půjčkám a bankovním poplatkům.

Mezi Společností a její mateřskou společností SAB Financial Group a.s. byly v roce 2023 a 2022 učiněny následující transakce:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	566	396
Náklady na úroky a podobné náklady	579	8 146
Správní náklady	0	785

Náklady mezi Společností a SAB Financial Group a.s. představují úrokové náklady, které byly generovány krátkodobými půjčkami, které SAB Financial Group a.s. poskytla Společnosti v průběhu roku 2023. Výnosy představují úrokové výnosy z krátkodobých půjček poskytnutých Společností společnosti SAB Financial Group a.s. Společnost využívala tyto krátkodobé půjčky pro pokrytí svých krátkodobých likviditních potřeb.

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.

D.23. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů.

31.12.2023

31. prosince 2023	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
v tis. Kč				
Peníze a peněžní ekvivalenty	D.1.	0	747 124	747 124
Pohledávky za bankami	D.2.	0	173 075	173 075
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	370 112	0	370 112
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	0	420 739	420 739
Ostatní aktiva	D.7.	0	121 714	121 714
Finanční aktiva celkem		370 112	1 462 653	1 832 764

31. prosince 2023	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
v tis. Kč				
Závazky vůči bankám	D.8.	0	247 349	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	0	566 622	566 622
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	226 187	0	226 187
Ostatní pasiva	D.10.	0	29 703	29 702
Finanční aktiva celkem		226 187	843 674	1 069 860

31.12.2022

31. prosince 2022	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
v tis. Kč				
Peníze a peněžní ekvivalenty	D.1.	0	289 426	289 426
Pohledávky za bankami	D.2.	0	168 805	168,805
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	681 184	0	681 184
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	0	581 512	581 512
Ostatní aktiva	D.7.	0	67 873	67 873
Finanční aktiva celkem		681 184	1 107 616	1 620 164

31. prosince 2022	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
v tis. Kč				
Závazky vůči bankám	D.9.	0	242 236	242 236
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	0	826 487	826 487
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	456 869	0	456 869
Ostatní pasiva	D.11.	0	25 434	25 434
Finanční aktiva celkem		456 869	1 097 157	1 554 026

D.24. Finanční nástroje – řízení rizik

Přehled hlavních rizik, které mohou provázet podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření společnosti a způsob jejich řízení:

a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko společnosti je definováno jako nesplacení poskytnutých prostředků klientům v dohodnutém objemu a čase. 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, 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, 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))

Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami:

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.

Použité hodnoty PD

Rating ekvivalent	PD
Aaa-Aa	0-0,04 %
A	0,04-0,06 %
Baa	0,10-0,21 %
Ba	0,39-1,19 %
B	1,78-4,24 %
Caa	3,93-17,33 %
Ca-C	30,04 %

- ii) Hodnota expozice v čase selhání (exposure at default (EAD))

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

Ztrátovost ze selhání (loss given default (LGD))

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

Rozdělení pohledávek do jednotlivých stupňů znehodnocení

Výpočet ECL pro pohledávky dle jednotlivých stupňů znehodnocení je následující:

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

Aktiva ve stupni znehodnocení 1:

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

Aktiva ve stupni znehodnocení 2:

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

Aktiva ve stupni znehodnocení 3:

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

Peníze a peněžní prostředky, pohledávky za bankami k 31.12.2023 jsou oceněny v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	216	-	-	216
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-50	-	-	-50
Zůstatek k 31.12.2022	166	-	-	166
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	195	-	-	195
Zůstatek k 31.12.2023	361	-	-	361

Pohledávky za nebankovními subjekty a ostatní aktiva k 31.12.2023 jsou oceněny v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

b) Tržní riziko

Tržní riziko je definováno jako potenciální zisk či ztráta z pohybu cen aktiv na světových trzích. Tržní riziko je řízeno obezřetnou a efektivní správou otevřených devizových a úrokových pozic a stanovením vnitřních limitů pro maximální výše celkové otevřené devizové a úrokové 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 31.12.2023 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	73 677	58 588	30 121	14 976	561 434	8 329	747 125
Pohledávky za bankami	173 075	0	0	0	0	0	173 075
Pohledávky za nebankovními subjekty	210 488	88 819	9 823	5	110 061	1 545	420 741
Účasti s rozhodujícím vlivem	650 114	0	0	0	315 000	0	965 114
Ostatní	0	0	0	0	536 500	0	536 500
Celkem rozvaha	1 107 354	147 407	39 944	14 981	1 522 995	9 874	2 842 555

Pasiva k 31.12.2023 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	247 349	0	0	0	0	0	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	82 603	51 642	20 983	560	406 132	4 702	566 622
Ostatní	23	0	0	0	1 764 294	0	1 764 317
Celkem rozvaha	329 975	51 642	20 983	560	2 170 426	4 702	2 578 288

Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	7 419 515	467 092	698 121	5 689	9 288 159	550 145	18 428 722
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	7 563 937	562 836	716 811	19 344	9 346 249	554 610	18 763 788

Čistá devizová pozice	632 957	21	271	766	-705 521	707	
------------------------------	----------------	-----------	------------	------------	-----------------	------------	--

Aktiva k 31.12.2022 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	143 928	19 184	41 863	5 194	65 812	13 445	289 426
Pohledávky za bankami	168 805	0	0	0	0	0	168 805
Pohledávky za nebankovními subjekty	397 332	20 480	2 757	3 295	152 923	4 725	581 512
Účasti s rozhodujícím vlivem	650 114	0	0	0	315 000	0	965 114
Ostatní	258	0	0	0	790 718	0	790 976
Celkem rozvaha	1 360 437	39 664	44 620	8 489	1 324 453	18 170	2 795 833

Pasiva k 31.12.2022 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	242 139	0	0	0	97	0	242 236
Závazky vůči nebankovním subjektům	224 883	115 287	11 009	7 639	459 634	8 035	826 487
Ostatní	32	0	0	0	1 727 078	0	1 727 110
Celkem rozvaha	467 054	115 287	11 009	7 639	2 186 809	8 035	2 795 833

Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	10 014 499	865 318	83 871	0	12 169 884	270 692	23 404 264
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	10 220 680	789 477	115 824	0	12 245 962	280 033	23 651 976

Čistá devizová pozice	687 202	218	1 658	850	-938 434	794	
------------------------------	----------------	------------	--------------	------------	-----------------	------------	--

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

Následující tabulka obsahuje citlivostní analýzu EUR aktiv a závazků, jejichž hodnota se odvíjí od výše měnového kurzu:

31.12.2023

tis. Kč	Růst měnového kurzu o 10 %	Pokles měnového kurzu o 10 %
Dopad na individuální výkaz zisku a ztráty	62 634	-62 634
Dopad na vlastní kapitál	0	0
Celkem rozvaha	62 634	-62 634

31.12.2022

tis. Kč	Růst měnového kurzu o 10 %	Pokles měnového kurzu o 10 %
Dopad na individuální výkaz zisku a ztráty	68 720	-68 720
Dopad na vlastní kapitál	0	0
Celkem rozvaha	68 720	-68 720

d) 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 31.12.2023 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	747 124	0	0	0	747 124
Pohledávky za bankami	0	173 075	0	0	173 075
Pohledávky za nebankovními subjekty	373 325	47 414	0	0	420 739
Celkem	1 120 449	220 489	0	0	1 340 938

Derivátová aktiva					
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	118 196	194 678	57 238	0	370 112

Pasiva k 31.12.2023 (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	99	247 250	0	0	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	430 437	136 185	0	0	566 622
Ostatní pasiva	24 860	0	0	4 843	29 703
Celkem	455 396	383 435	0	4 843	843 674

Derivátová pasiva					
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	73 791	114 877	37 519	0	226 187

Gap	709 458	-83 145	19 719	-4 843	641 189
Kumulativní gap	709 458	626 313	646 032	641 189	641 189

Aktiva k 31.12.2022 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	289 592	0	0	0	289 592
Pohledávky za bankami	0	168 805	0	0	168 805
Pohledávky za nebankovními subjekty	581 512	0	0	0	581 512
Celkem	871 104	168 805	0	0	1 039 909

Derivátová aktiva					
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	177 159	308 473	195 552	0	681 184

Pasiva k 31.12.2022 (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	1 086	241 150	0	0	242 236
Závazky vůči nebankovním subjektům	635 183	191 304	0	0	826 487
Ostatní pasiva	25 433	0	0	0	25 433
Celkem	661 702	432 454	0	0	1 094 156

Derivátová pasiva					
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	123 653	217 368	115 848	0	456 869

Gap	262 908	-172 544	79 704	0	170 068
Kumulativní gap	262 908	90 364	170 068	170 068	170 068

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

Úrokovému riziku je společnost vystavena na více úrovních:

Náklady na cizí kapitál

Společnost pro financování krátkodobé likvidity využívá úvěry od bank. Náklady na tyto úvěry jsou přímo odvozeny od aktuálně platných úrokových sazeb pro měny, v nichž jsou poskytnuty, a jejich nárůst znamená negativní dopad do HV společnosti.

Úrokový diferenciál

Společnost je v omezené míře vystavena úrokovému riziku plynoucímu z produktu Forward+. Tento produkt, odvozený od standardního produktu FWD, umožňuje klientům flexibilní vypořádání těchto obchodů v předem dohodnutém období. Tento druh FWD však není nabízen všem klientům a tvoří méně než polovinu všech FWD obchodů. Pravděpodobnost ztráty je však nízká i vzhledem k tomu, že tento produkt je využíván převážně exportéry pro zajištění prodeje cizích měn. Tato skutečnost vytváří společnosti úrokovou pozici, kterou pozitivně ovlivňuje rozdíl mezi úrokovými sazbami v ČR a eurozóně (tzv. úrokový diferenciál). Jak ČNB, tak i ECB, ujišťují trhy o tom, že tento stav přetrvá minimálně po dobu dalších 12 měsíců.

Produkt Forward+ je v rámci hierarchie reálné hodnoty zařazen v rámci úrovně 3. Reálná hodnota těchto derivátů je stanovena jako součet opční a forwardové složky. Forwardová složka 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. Pro výpočet opční složky se provádí simulace náhodné cesty FX kurzu pro jednotlivé dny od data ocenění až do data maturity derivátu.

e) 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 individuální účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo závazku.

Nederivátová aktiva k 31.12.2023 (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
Peníze a peněžní ekvivalenty	747 124	747 124	747 124	0	0	0
Pohledávky za bankami	173 075	177 274	0	177 274	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	420 739	423 655	373 325	50 330	0	0
Ostatní aktiva	126 317	126 960	58 821	48 139	20 000	0
Celkem	1 467 255	1 475 013	1 179 270	275 743	20 000	0

Derivátová aktiva						
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	370 112	399 592	141 562	197 104	60 926	0
Celkem	1 837 367	1 874 605	1 320 832	472 847	80 926	0

Nederivátové závazky k 31.12.2023 (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	247 349	252 285	0	252 285	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	566 622	571 260	430 437	140 823	0	0
Ostatní pasiva	29 702	31 599	24 859	0	0	6 740
Celkem	843 673	855 144	455 296	393 108	0	6 740

Derivátové závazky						
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	226 187	228 528	72 963	115 718	39 847	0

Celkem	1 069 860	1 083 672	528 259	508 826	39 847	6 740
---------------	------------------	------------------	----------------	----------------	---------------	--------------

Čisté riziko likvidity	767 507	790 933	792 573	-35 981	41 079	-6 740
-------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---------------

31.12.2022

Nederivátová aktiva k 31.12.2022 (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
Peníze a peněžní ekvivalenty	289 426	289 592	289 592	0	0	0
Pohledávky za bankami	168 805	171 198	0	171 198	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	581 512	581 512	581 512	0	0	0
Ostatní aktiva	67 873	68 411	5 003	63 408	0	0
Celkem	1 107 616	1 110 713	876 107	234 606	0	0

Derivátová aktiva						
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	681 184	716 111	182 844	322 818	210 449	0

Celkem	1 788 800	1 826 824	1 058 951	557 424	210 449	0
---------------	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------

Nederivátové závazky k 31.12.2022 (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	242 236	247 987	1 086	246 901	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	826 487	832 366	635 318	197 048	0	0
Ostatní pasiva	25 434	25 433	25 433	0	0	0
Celkem	1 094 157	1 105 786	661 837	443 949	0	0

Derivátové závazky						
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	456 869	460 653	124 240	218 626	117 787	0

Celkem	1 551 026	1 566 439	786 077	662 575	117 787	0
---------------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	----------

Čisté riziko likvidity	237 774	260 385	272 874	-105 151	92 662	0
-------------------------------	----------------	----------------	----------------	-----------------	---------------	----------

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

f) Riziko selhání protistrany

Riziko selhání protistrany je definováno jako možnost ztráty nebo zisku z nesplnění závazků klientů, s nimiž byl uzavřen smluvní vztah. Společnost je ve svém podnikání vystavena riziku selhání protistrany zejména u FWD obchodů. Toto riziko je vyšší u obchodů sjednaných bez zajištění. Uzavření takového FWD obchodu je podmíněno provedením interního vyhodnocení bonity nového klienta, které je postaveno na analýze finančních a nefinančních ukazatelů a pravidelném vyhodnocování bonity u stávajících klientů. U klientů, kteří nejsou vyhodnoceni jako způsobilí pro obchodování bez zajištění, je stanoven požadavek na složení zajištění v podobě peněžních prostředků převedených na účet společnosti. Dostatečnost tohoto zajištění je průběžně sledována vzhledem k potenciální ztrátě z otevřených pozic a v případě nutnosti je od klienta požadováno navýšení zajištění na dostatečnou úroveň.

D.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;
- znovuprovedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;

Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

Aktiva k 31.12.2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	747 124	747 124
Pohledávky za bankami	173 075	173 075
Pohledávky za nebankovními subjekty	420 739	420 739
Ostatní aktiva	126 316	126 316
Celkem	1 467 254	1 467 254

Pasiva k 31.12.2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	247 349	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	566 622	566 622
Ostatní pasiva	29 702	29 702
Celkem	843 673	843 673

Aktiva k 31.12.2022 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	289 426	289 426
Pohledávky za bankami	168 805	168 805
Pohledávky za nebankovními subjekty	581 512	518 512
Ostatní aktiva	25 001	25 001
Celkem	1 064 744	1 064 744

Pasiva k 31.12.2022 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	242 236	242 236
Závazky vůči nebankovním subjektům	826 487	826 487
Ostatní pasiva	25 434	25 434
Celkem	1 094 157	1 094 157

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

31.12.2023:

V tis. Kč. k 31.12.2023	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Kladná reálná hodnota derivátů	0	267 534	102 578	370 112	370 112
Záporná reálná hodnota derivátů	0	106 771	119 416	226 187	226 187

31.12.2022:

V tis. Kč. k 31.12.2022	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Kladná reálná hodnota derivátů	0	633 878	47 306	681 184	681 184
Záporná reálná hodnota derivátů	0	139 652	317 217	456 869	456 869

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3:

V tis. Kč. k 31.12.2023	Kladná reálná hodnota derivátů	Záporná reálná hodnota derivátů	Celkem
Zůstatek k 1.1.2023	47 306	-317 217	-269 911
Nově uzavřené obchody	251 582	-122 387	129 195
Přecenění nevypořádaných derivátů vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	2 473	-9 073	-6 601
Vypořádání obchodů	-198 782	329 261	130 479
Zůstatek k 31.12.2023	102 578	-119 416	-16 838

V tis. Kč. k 31.12.2022	Kladná reálná hodnota derivátů	Záporná reálná hodnota derivátů	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	51 373	-50 816	557
Nově uzavřené obchody	46 013	-236 753	-190 741
Přecenění nevypořádaných derivátů vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	-26 549	-79 159	-105 705
Vypořádání obchodů	-23 533	49 436	25 903
Zůstatek k 31.12.2022	47 306	-317 217	-269 911

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

Peníze a peněžní ekvivalenty

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 2.

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 2.

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 jejich účetní hodnota odpovídá jejich reálné hodnotě.

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

Kladná reálná hodnota derivátů/záporná reálná hodnota derivátů

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.

Společnost uzavírá i derivátové obchody, jejichž vypořádání je možné po částech v čase. Reálná hodnota těchto derivátů je stanovena jako součet opční a forwardové složky. Ocenění forwardové složky vychází z klasického ocenění forwardového kontraktu. Pro výpočet opční složky se provádí simulace náhodné cesty FX kurzu pro jednotlivé dny od data ocenění až do data maturity derivátu. Součet reálné hodnoty obou složek

tvoří celkovou reálnou hodnotu derivátu a tato hodnota je zobrazena v rozvaze. Kladné reálné hodnoty v položce „Kladná reálná hodnota derivátů“. Záporné reálné hodnoty v položce „Záporná reálná hodnota derivátů“.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2 a 3.

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

D.26. Významné události po datu individuální účetní závěrky

Po datu účetní závěrky proběhla druhá tranše úpisu akcií Společnosti, ve které byla upsána jedna akcie na majitele v zaknihované podobě a základní kapitál Společnosti byl navýšen o 388,- Kč.

D.27. Prohlášení osob s řídicí pravomocí

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato individuální účetní závěrka věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2023 a za rok 2023.

V Praze dne 6. března 2024



Mgr. Petra Bilerová

Předsedkyně představenstva



Ing. Dana Hübnerová

Člen představenstva



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.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2023 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

Hlavní záležitosti auditu

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

Výpočet zisků a ztrát ze spotových transakcí

Za rok končící 31. prosince 2023 činila výše zisků ze spotových transakcí 490 230 tis. Kč (za rok končící 31. prosince 2022: 390 437 tis. Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v účetní závěrce: bod C.1. (Den uskutečnění účetního případu), bod D.18. (Čistý zisk z obchodních operací).

Hlavní činností Společnosti je uzavírání transakcí, kdy dochází k nákupu a prodeji finančního aktiva v dohodnutém směnném kurzu. Nejčastějším typem uzavíraných transakcí Společností jsou případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání – tzv. spotové operace.

Společnost uzavře v průběhu účetního období významné množství spotových transakcí s různými kombinacemi měnových párů. Údaje o spotových transakcích jsou zadávány zaměstnanci Společnosti do provozního systému Společnosti. Pro účetní zachycení výše uvedených obchodů zvolila Společnost metodu dne obchodu. 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. Cizoměnová pohledávka či závazek ze spotové transakce jsou následně přečteny aktuálním kurzem do data vypořádání.

Účetní zachycení výše uvedených spotových transakcí představuje komplexní proces, v rámci něhož dochází k účtování vysokého množství individuálních transakcí generujících zisk nebo ztrátu v malém rozsahu. Díky této skutečnosti jsou existence a přesnost uznaných zisků a ztrát inherentním rizikem podnikání Společnosti.

Na základě výše uvedených faktorů se domníváme, že tato oblast je spojena s významným rizikem významné nesrovnalosti. Toto riziko si při auditu vyžádalo naši zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty v oblasti informačních technologií jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme kriticky posoudili účetní metody a procesy vztahující se k přesnosti výpočtu výnosů ze spotových operací.

Testovali jsme design, implementaci a provozní účinnost IT kontrol a manuálních kontrol vztahujících se k ověření správnosti vstupních dat zadávaných do provozního systému, přesnosti výpočtu zisků a ztrát ze spotových transakcí v provozním systému, transferu dat mezi provozním a účetním systémem.

Provedli jsme přepočty zisků a ztrát ze spotových operací na vzorku uzavřených transakcí v roce 2023 a naše výsledky jsme porovnali se zaúčtovanými hodnotami Společností.

Posoudili jsme dostatečnost a adekvátnost zveřejněných informací o ziscích a ztrátách ze spotových transakcí v účetní závěrce dle legislativních požadavků.

Ocenění produktu Forward+

K 31. prosinci 2023 činila kladná reálná hodnota nevypořádaných obchodů s produktem Forward+ 102 578 tis. Kč (31. prosince 2022: 47 306 tis. Kč) a záporná reálná hodnota nevypořádaných obchodů s produktem Forward+ -119 416 tis. Kč (31. prosince 2022: -317 217 tis. Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v účetní závěrce: bod C.1. (Den uskutečnění účetního případu), bod D.5. (Deriváty).



Společnost nabízí v rámci své obchodní činnosti produkt Forward+, který představuje měnový forwardový obchod, jež umožňuje protistraně postupné a částečné vypořádávání měnového obchodu v předem definované časové periodě. Společnost měla k 31. prosinci 2023 uzavřeno významné množství nevypořádaných obchodů v různých měnových párech s produktem Forward+ a účtovala o jejich reálné hodnotě.

Pro účely účetního zachycení Společnost používá vlastní oceňovací model pro stanovení reálné hodnoty, která se skládá z forwardové i opční složky. Model simuluje dostatečné množství scénářů možného vývoje vypořádání obchodu. Klíčová data a klíčové předpoklady použité v rámci oceňovacího modelu zahrnují očekávanou výnosovou křivku, diskontní sazbu a očekávané datum vypořádání obchodů. Z výše uvedeného plyne, že výstupy modelu zahrnují významnou komplexitu, použitý manažerský úsudek a nejistotu odhadu.

Na základě výše uvedených faktorů se domníváme, že tato oblast je spojena s významným rizikem významné nesrovnalosti. Toto riziko si při auditu vyžádalo naši zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty v oblasti oceňování finančních nástrojů jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme kriticky posoudili procesy, účetní metody, předpoklady, data a oceňovací metody vztahující se ke stanovení reálné hodnoty nevypořádaných obchodů s produktem Forward+.

Ověřili jsme relevanci a spolehlivost použitých vstupů a úsudků použitých při výpočtu reálné hodnoty nevypořádaných obchodů s produktem Forward+. Posoudili jsme vhodnost oceňovacího modelu a pro vzorek nevypořádaných obchodů s produktem Forward+ jsme stanovili náš vlastní nezávislý odhad reálné hodnoty. Pro forwardovou složku reálné hodnoty jsme použili tržní výnosovou křivku, diskontní sazbu a předpoklad normálního rozdělení pro datum vypořádání obchodu. Pro opční složku jsme použili předpoklad náhodného pohybu spotového kurzu pro simulaci vývoje vypořádání obchodů.

Posoudili jsme dostatečnost a adekvátnost zveřejněných informací o ziscích a ztrátách z obchodování v účetní závěrce dle legislativních požadavků.

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

Ostatní informace jsme do data naší zprávy neobdrželi, a proto se k nim nevyjadřujeme. Pokud po seznámení s nimi usoudíme, že obsahují významnou (materiální) nesprávnost, jsme povinni předat tuto informaci statutárnímu orgánu a dozorčí radě Společnosti.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií 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 účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení 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. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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 účetní závěrky, 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 13. listopadu 2023 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 13 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 29. února 2024 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 6. března 2024

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

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059