



Výroční zpráva
31. 12. 2016

Úvodní slovo představenstva

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři

představenstvo společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „SABF“ nebo „společnost“) si Vám tímto dovoluje předložit výroční zprávu za účetní období roku 2016.

Společnost SABF se od roku 1999, do něhož se datuje historie jeho právního předchůdce, vypracovala do pozice lídra českého devizového trhu v oblasti spotových obchodů a v loňském roce tuto pozici potvrdila. Přestože byl devizový trh po celý rok ovlivněn intervencemi ČNB na udržení kurzu koruny poblíž hladiny 27 CZK/EUR, dosáhla společnost zisku 32,76 mil. Kč. V roce 2016 došlo k významnému technologickému posunu společnosti. Zaměřením značné části kapacit vedle obchodování také na vývoj informačních systémů a interní rozvoj, představuje přes dopad na meziroční pokles čistého zisku významnou investici do budoucna.

Zisk společnosti byl generován především z bezhotovostních devizových obchodů. V roce 2016 SABF zopakoval dvouciferné tempo přírůstků nových klientů, meziročně vzrostl jak počet uzavřených obchodů, tak obrát, který již několik let výrazně převyšuje 100 mld. Kč.

V roce 2016 se zaměstnancům společnosti SABF dařilo nadále prohlubovat vztahy s klienty s cílem přiblížit se maximálně jejich potřebám a zajistit dokonalý a profesionální servis. Personálně byly posíleny týmy manažerů devizových obchodů i ostatních odborů. Díky schopnosti nabídnout nejvýhodnější kurzy na trhu, okamžité vypořádání obchodů, zaslání a příjem zahraničních plateb za nulové poplatky jsme mohli klientům opětovně nabídnout mnohem lepší podmínky pro transakce, uskutečňované naším prostřednictvím, a to i díky výhodným podmínkám, vyjednaným se spolupracujícími bankami.

V roce 2016 proběhla úspěšná implementace a uvedení do provozu výsledků několika projektů. Z nich lze vyzdvihnout zejména nový informační systém SABFIS, na kterém probíhaly intenzivní práce několik let. Nový informační systém, pokračování modernizace celkové infrastruktury obsluhy klientů, spuštění nových produktů a služeb i automatizace řady procesních prvků byly designovány tak, aby jejich výstupy splňovaly nejvyšší požadavky na rychlost, efektivitu, bezpečnost, jednoduchost a transparentnost. Lze konstatovat, že úspěšná realizace většiny projektů představuje pro společnost významný kvalitativní posun.

Závěrem bychom rádi poděkovali zaměstnancům a spolupracovníkům, kteří se přičinili o to, že se nám neustále daří zvyšovat prestiž jména společnosti SAB Finance a.s. na českém trhu a že jméno naší společnosti je spojováno se zárukou nadstandardních služeb.

Rovněž děkujeme všem klientům za opakovanou důvěru v naše služby a věříme v zachování a další rozvoj oboustranně prospěšné spolupráce. Zvyšování kvality poskytovaných služeb pro nás zůstává jednoznačnou prioritou a jedním z ambiciózních cílů, které jsme si do budoucích let stanovili.

V Praze, dne 18. dubna 2017
Ing. Petr Čumba a Ing. Martin Farský, FCCA
členové představenstva



Návrh představenstva na vypořádání výsledku hospodaření za uplynulé účetní období

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk za rok 2016 následujícím způsobem:

- | | | |
|-------------------|---------------|-------------------------------|
| 1) Částka ve výši | 31 119 177 Kč | ve prospěch akcionářů. |
| 2) Částka ve výši | 1 637 851 Kč | ve prospěch rezervního fondu. |

V Praze, dne 18. dubna 2017
Ing. Petr Čumba a Ing. Martin Farský, FCCA
členové představenstva



Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě

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

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

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost v roce 2016 pracovala pouze na vývoji nového informačního systému.

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

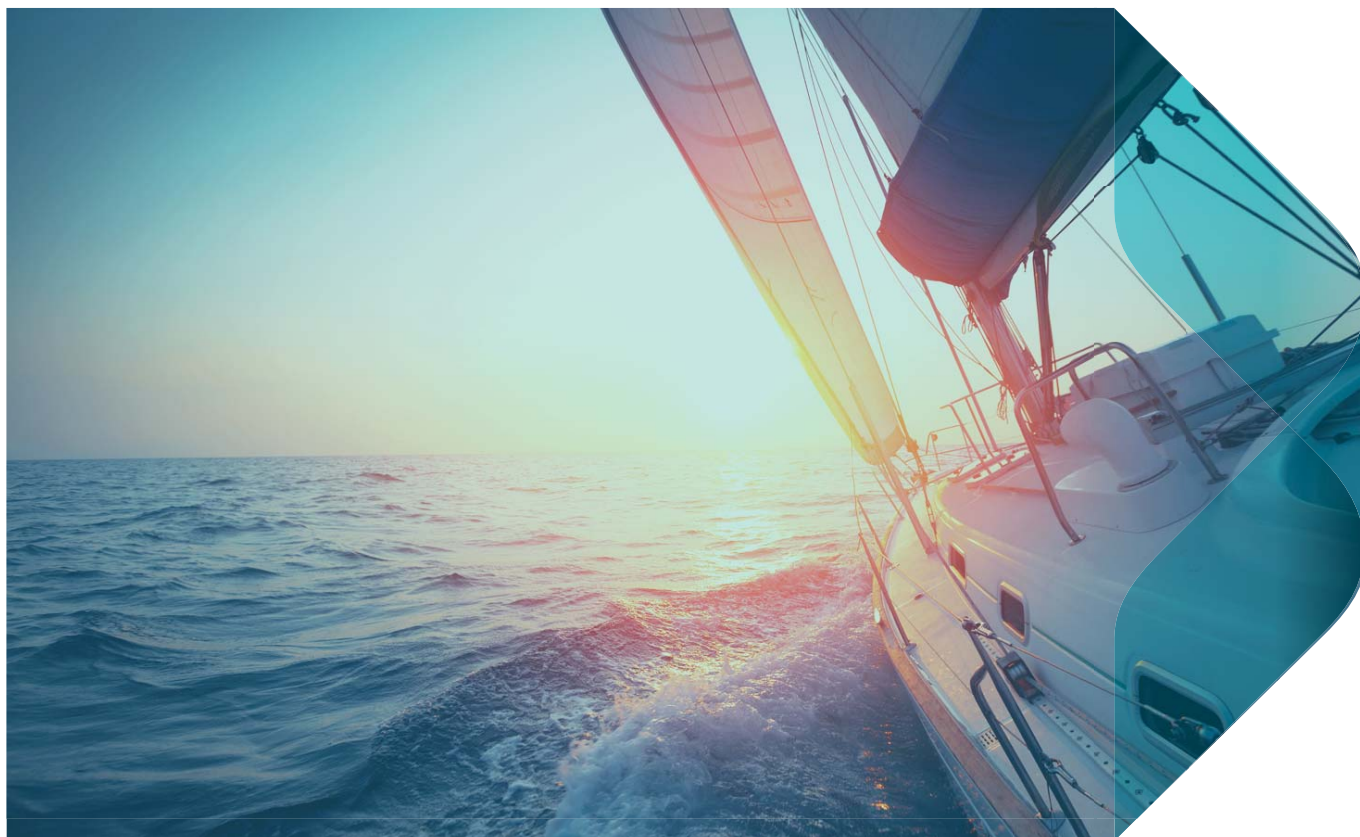
Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Informace o tom, zda účetní jednotka nabyla vlastní akcie

Společnost v roce 2016 nenabyla žádné vlastní akcie.

Události k datu sestavení výroční zprávy

K datu sestavení výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy, kromě událostí uvedených v příloze účetní závěrky, žádné další významné následné události, které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2016.



Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, pro účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016

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

Výčet ovládajících osob:

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

Společnost SAB Financial Group a.s., jakožto ovládající osoba (dále také jen „ovládající osoba“), vlastní 1 900 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč a 4 000 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnoty 1 000,- Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Finance a.s. v celkové výši 100 %.

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

- Dohody o převzetí dluhu a započtení pohledávek z 19. prosince 2016
- Smlouva o převodu cenných papírů ze dne 9. května 2016.

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

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

Mateřská společnost ovládající osoby je společnost Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s., se sídlem na Praze I, Senovážné nám. 1375/19, PSČ 110 00, IČO 255 51 655.

Mezi společností Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. a společností SAB Finance a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouva o převodu cenných papírů ze dne 10. srpna 2016.

Výčet osob ovládaných stejnou ovládající osobou:

SAB Holding a.s., se sídlem na Praze I, Senovážné nám. 1588/4, PSČ 110 00, IČO 036 68 118.

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

Mezi společnostmi SAB Holding a.s. a SAB Finance a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě Smlouvy o platebních službách ze dne 30. června 2016.

Smlouva byla uzavřena za podmínek obvyklých a žádná z výše uvedených osob není touto smlouvou tržně zvýhodněna.

SAB Energy s.r.o., se sídlem na Praze I, Senovážné nám. 1588/4, PSČ 110 00, IČO 043 47 072.

Společnost SAB Energy s.r.o. je vlastněna společností SAB Holding a.s., která je vlastněna společností SAB Financial Group a.s. Mezi společnostmi SAB Energy s.r.o. a SAB Finance a.s. neexistují vzájemné smluvní vztahy.

Mediport solutions s.r.o., se sídlem Zlín, třída Tomáše Bati 2132, PSČ 760 01; IČO 291 92 790.

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

- Smlouva o outsourcingu ze dne 1. dubna 2012
- Smlouva o platebních službách ze dne 21. prosince 2011

V účetním období roku 2016 nebyla ze strany společnosti SAB Finance a.s. učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby. Společnosti SAB Finance a.s. nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období roku 2016 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady

V Praze, dne 18. dubna 2017
Ing. Petr Čumba a Ing. Martin Farský, FCCA
členové představenstva



SAB Finance a.s.
se sídlem Senovážné náměstí 1375/19
110 00 Praha 1 – Nové Město
IČ 247 17 444

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada se seznámila a prostudovala následující dokumenty vypracované za rok 2016: účetní závěrku, zprávu představenstva, návrh představenstva na rozdělení zisku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „společnost“).

Zpráva o auditu roční účetní závěrky od společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. prokázala, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv i celkové finanční situace společnosti k 31. prosinci 2016, a to včetně nákladů, výnosů a výsledku hospodaření společnosti za rok 2016 v souladu s českými účetními předpisy. Výsledek auditu byl shledán dozorčí radou jako uspokojivý a dozorčí rada k němu nemá výhrad.

Dozorčí rada může prohlásit, že spolupráce s představenstvem byla na dobré úrovni a probíhala k plné spokojenosti a dále, že pro plnění svých úkolů měla potřebné podmínky stanovené zákonem.

Dozorčí rada tímto konstatuje, že v předložených dokumentech neshledala žádné závažné nedostatky a schvaluje řádnou účetní závěrku, zprávu představenstva, návrh představenstva na rozdělení zisku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

V Praze, dne 19. dubna 2017

Jana Ježková
člen dozorčí rady





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě A.1. přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra



(materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské



postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditorského.

V Praze, dne 18. dubna 2017

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



ROZVAHA

k 31. prosinci 2016

	AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2016	31. 12. 2015
I	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	C. 1.	30	8
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	C. 2.	263 913	88 014
	v tom: a) splatné na požádání		263 913	88 014
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	C. 3.	801 082	487 801
	v tom: a) splatné na požádání		747 165	188 131
	b) ostatní pohledávky		53 917	299 670
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	C. 5.	35 502	34 232
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	C.6.I.	2 773	6 432
	z toho: a) goodwill		–	5 568
10	Dlouhodobý hmotný majetek	C.6.I.	1 125	2 313
11	Ostatní aktiva	C.7.	10 670	1 455
13	Nálady a příjmy příštích období	C.8.	667	476
	Aktiva celkem		1 115 762	620 731

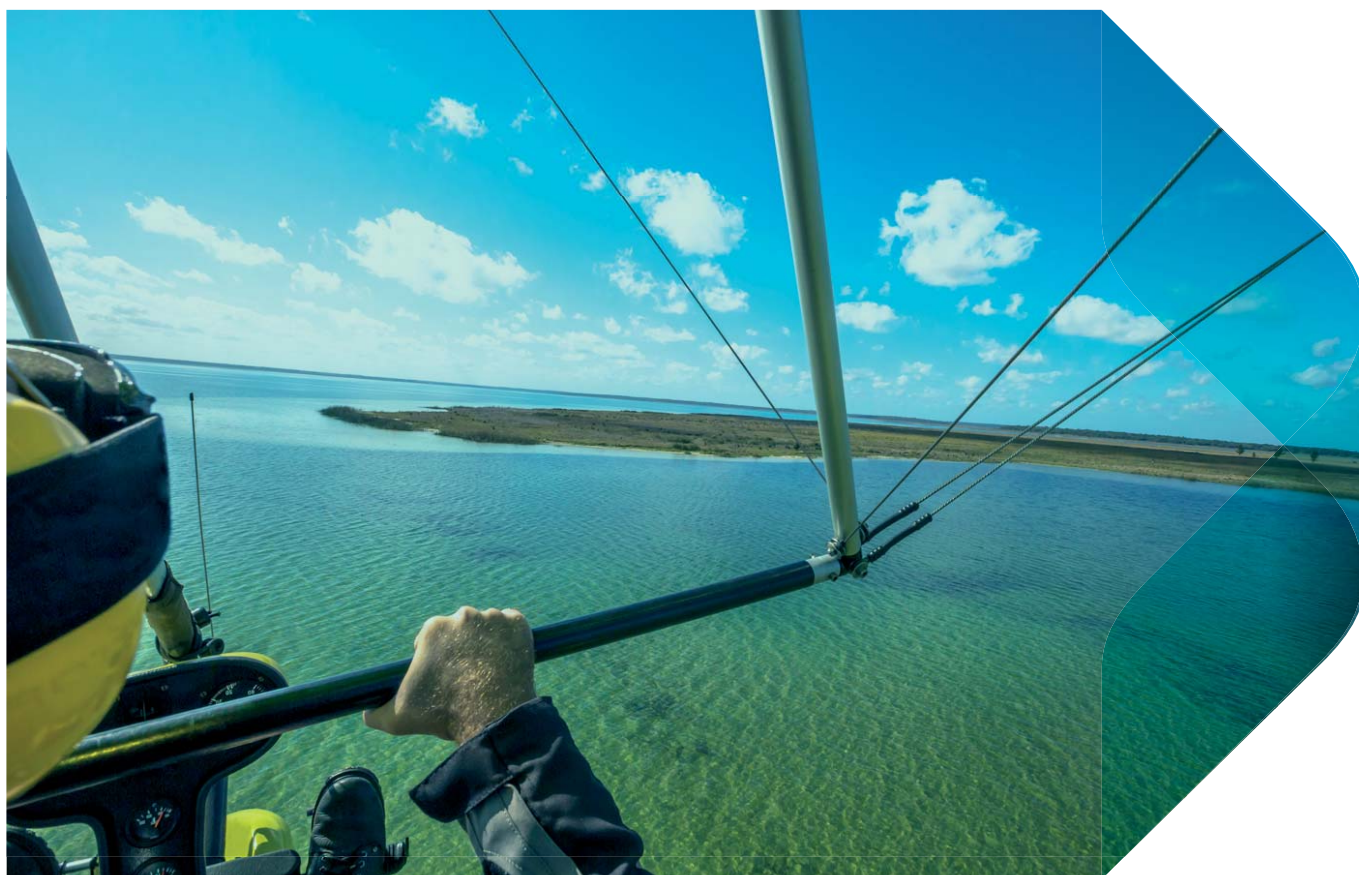
	PASIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2016	31. 12. 2015
I	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.9.	66 490	84 683
	v tom: a) splatné na požádání		66 490	84 683
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	C.10.	795 751	203 547
	v tom: a) splatné na požádání		775 762	193 547
	b) ostatní závazky		19 981	10 000
3	Závazky z dluhových cenných papírů	C.11.	–	71 200
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		–	71 200
4	Ostatní pasiva	C.12.	6 393	10 141
5	Výnosy a výdaje příštích období		79	69
6	Rezervy	C.13.	–	1 431
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		–	1 431
8	Základní kapitál	C.15.	194 000	194 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		194 000	194 000
9	Emisní ážio	C.15.	6 356	6 356
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	C.15.	13 936	12 075
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		13 936	12 075
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		32 757	37 229
	Pasiva celkem		1 115 762	620 731

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)		Bod	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Podrozvahová aktiva				
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	C.16.	123 510	85 318

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	C.17.	4 236	15 620
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		3 997	828
2 Náklady na úroky a podobné náklady	C.18.	5 287	7 909
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		2 811	3 709
4 Výnosy z poplatků a provizí	C.19.	2 592	2 371
5 Náklady na poplatky a provize	C.20.	15 101	15 762
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	C.21.	134 259	145 848
7 Ostatní provozní výnosy	C.22.	2 639	178 603
8 Ostatní provozní náklady	C.22.	7 179	182 328
9 Správní náklady	C.23.	67 994	68 808
v tom: a) náklady na zaměstnance		49 074	51 017
z toho: aa) mzdy a platy		36 764	38 714
ab) sociální a zdravotní pojištění		11 599	11 414
b) ostatní správní náklady		18 920	17 791
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		6 818	17 942
16 Rozpuštění ostatních rezerv		1 431	–
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		–	- 86
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		42 778	49 779
23 Daň z příjmů	C.24.	10 021	12 550
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		32 757	37 229

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2016

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2015	194 000	6 356	10 354	34 411	245 121
Čistý zisk/ztráta za účetní období	–	–	–	37 229	37 229
Podíly na zisku	–	–	–	-32 690	-32 690
Převody do fondů	–	–	1 721	-1 721	–
Zůstatek k 31.12.2015	194 000	6 356	12 075	37 229	249 660
Zůstatek k 1.1.2016	194 000	6 356	12 075	37 229	249 660
Čistý zisk/ztráta za účetní období	–	–	–	32 757	32 757
Podíly na zisku	–	–	–	-35 368	-35 368
Převody do fondů	–	–	1 861	-1 861	–
Zůstatek k 31.12.2016	194 000	6 356	13 936	32 757	247 049

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH za rok končící 31. 12. 2016

tis. Kč	Bod	2016	2015
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		42 778	49 779
Úprava o nepeněžní operace:			
Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		6 818	17 942
Změna stavu rezerv		-1 431	-86
Čistý úrokový výnos		1 051	-6 883
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-561	27
		48 655	60 779
Změny v:			
Pohledávky za nebankovními subjekty		-313 281	578
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období		4 917	-463
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		-18 193	51 287
Závazky vůči nebankovním subjektům		571 232	-57 011
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období		-3 738	17 430
		289 592	72 600
Přijaté úroky		81	14 792
Přijaté podíly na zisku		-	828
Vyplacené úroky		-5 287	-7 909
Zaplacená daň z příjmů		-14 323	-13 593
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		270 063	66 717
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím cenných papírů realizovatelných a držených do splatnosti		-6 000	-
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí		-1 000	-
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-2 781	-961
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		2 218	179
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-7 563	-782
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z emise dluhových cenných papírů		-	32 200
Výdaje spojené se splacením dluhových cenných papírů		-51 211	-32 200
Vyplacené podíly na zisku		-35 368	-32 690
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-86 579	-32 690
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		175 921	33 245
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu		88 022	54 777
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		263 946	88 022
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		30	8
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami l. splatné na požádání		263 913	88 014
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		263 943	88 022

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY za období 1. 1. 2016 – 31. 12. 2016



Obsah

A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY	18	C.1. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY	26
A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2016	18	C.2. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI	26
A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	18	C.3. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	26
A.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2016	19	C.4. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	26
A.5. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	19	C.5. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	27
A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM	19	C.6. DLOUHODOBÝ MAJETEK	28
A.7. IDENTIFIKACE SKUPINY	20	C.6.1. Struktura dlouhodobého majetku	28
A.8. PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY	21	C.6.2. Najatý majetek	29
A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	21	C.7. OSTATNÍ AKTIVA	30
A.8.2. Odměny osobám, které jsou stat. orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů	21	C.8. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	30
A.9. PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI	21	C.9. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM	30
A.10. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	21	C.10. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM	30
B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	22	C.11. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	31
B.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	22	C.12. OSTATNÍ PASIVA	31
B.3. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM	23	C.13. REZERVY	31
B.4. CENNÉ PAPÍRY	23	C.14. ODLOŽENÁ DAŇ	31
B.5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY	24	C.15. VLASTNÍ KAPITÁL	32
B.6. TVORBA REZERV	25	C.15.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu	32
B.7. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY	25	C.16. CHARAKTERISTIKA ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE	32
B.8. LEASING	25	C.17. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	32
B.9. ZDANĚNÍ	25	C.18. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	33
B.10. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	25	C.19. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	33
B.11. POUŽITÍ ODHADŮ	25	C.20. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	33
B.12. OPRAVY CHYB MINULÝCH ÚČETNÍCH OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	25	C.21. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	33
		C.22. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	33
		C.23. SPRÁVNÍ NÁKLADY	34
		C.24. DAŇ Z PŘÍJMŮ	35
		C.25. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	35
		C.26. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK	36
		C.27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	39

A. Obecné údaje

A.1. Popis účetní jednotky

název:	SAB Finance a.s.
sídlo:	Praha I - 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. červenec 2010
IČ:	247 17 444 (dále jen jako „SAB“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)

Od 27. dubna 2011 společnost provádí výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Do obchodního rejstříku bylo zapsáno 15. února 2013.

Od 2. dubna 2014 je dalším předmětem činnosti společnosti pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Od 2. dubna 2014 se obchodní korporace podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2016

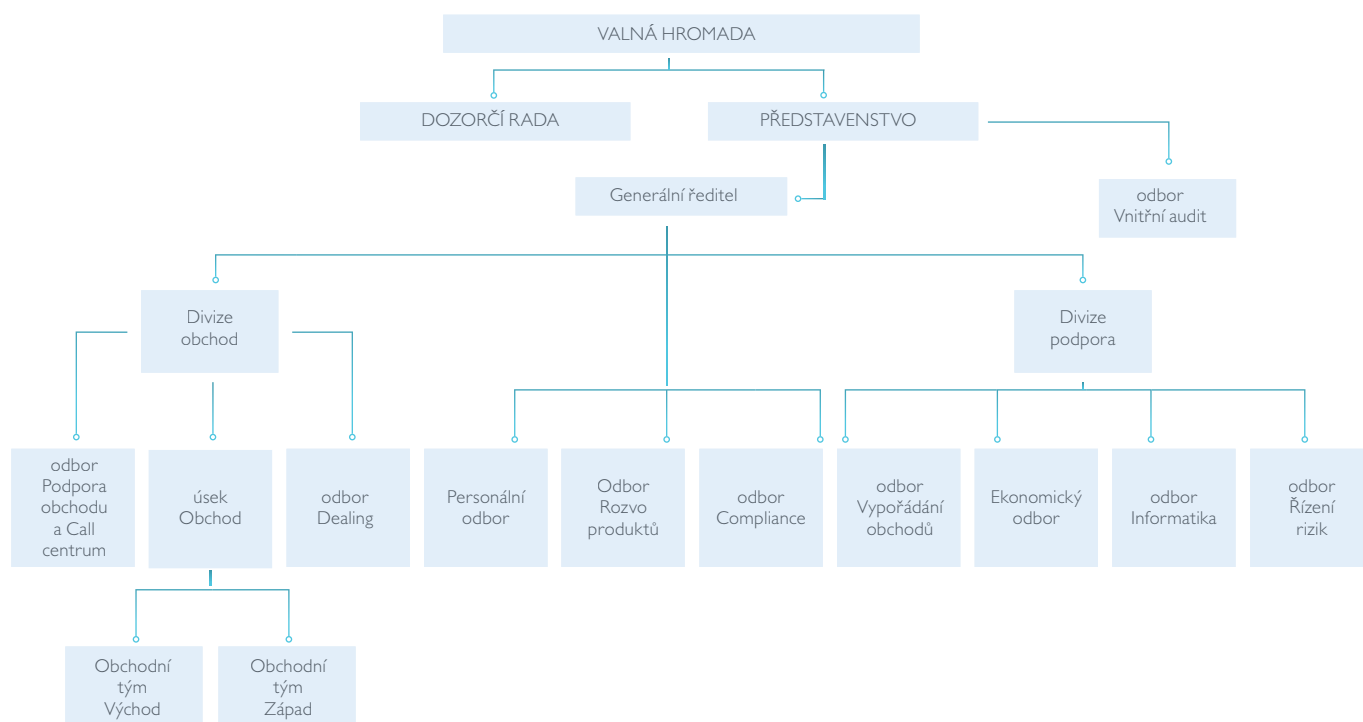
Stav k 31. 12. 2016	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán - představenstvo	Ing. Petr Čumba	člen představenstva
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje jediný člen představenstva.

A.3. Změny v obchodním rejstříku

V roce 2016 nebyly provedeny změny v obchodním rejstříku vyjma změn u osob s podstatným vlivem popsanych v části A.5.

A.4. Organizační struktura k 31. 12. 2016



A.5. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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

Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2016
SAB Financial Group a.s.	100%

Dne 12. července 2016 došlo ke změně akcionáře - společnost SAB Financial Group a.s. nahradila Správu Aktiv a Bankovní Poradenství a. s.

A.6. Majetkové účasti s podstatným vlivem

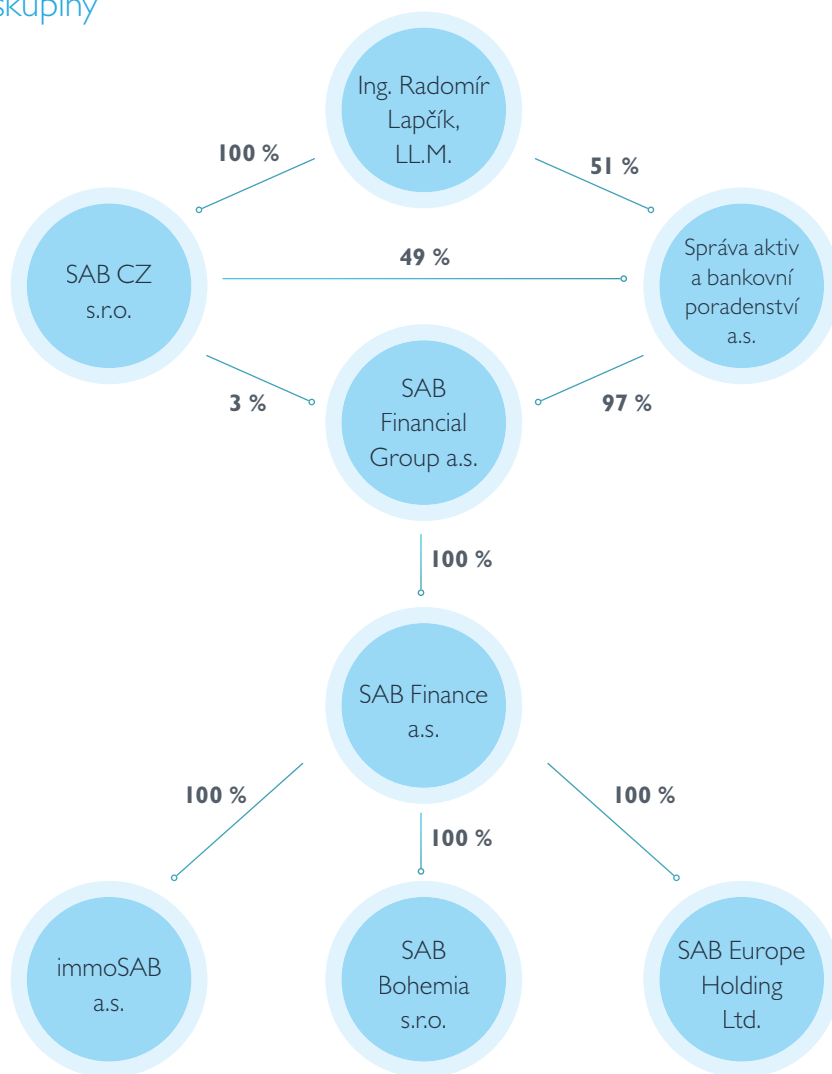
Seznam obchodních společností a družstev, v nichž má účetní jednotka větší než dvacetiprocentní podíl na základním kapitálu.

Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2016
immoSAB a.s.	100%
SAB Europe Holding Ltd.	100%
SAB Bohemia s.r.o.	100%

Dne 2. června 2016 založila společnost dceřinou společnost SAB Bohemia s. r. o.

Dne 12. dubna 2017 byla společnost immoSAB a.s. prodána za její rozvahovou hodnotu.

A.7. Identifikace skupiny



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

A.8. Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady

A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období

Ukazatel	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	50	46
Z toho: členové představenstva		
Členové dozorčí rady		

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

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

Účetní jednotka nevyplatila členům statutárního orgánu a dozorčí rady v roce 2016 ani 2015 žádnou odměnu za jejich činnost v těchto orgánech, pouze členům statutárního orgánu za pracovní poměr částku 939 tis. Kč (za rok 2015 ve výši 1 400 tis. Kč) - viz poznámka C.23.

A.9. Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti

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

A.10. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou finančními institucemi účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění.

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

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena ke dni 31. prosince 2016.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje SAB CZ s.r.o. se sídlem Senovážné nám. 4/1588, Praha I. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje SAB CZ s.r.o. se sídlem Senovážné nám. 4/1588, Praha I. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

B. Informace o použitých účetních metodách a způsobech oceňování

B.1. Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

B.2. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Metody a doby odpisování dle skupin majetku

MAJETEK	METODA	Počet let
Budovy	lineární	60
Inventář, přístroje, zařízení	lineární	4–10
Software	lineární	3
Drobný majetek od 2 tis. Kč	lineární	2–6
Goodwill	lineární	5

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

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

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

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

B.3. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

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

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

B.4. Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

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

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

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

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

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

Dluhové cenné papíry neurčené k obchodování

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

Závazek z krátkého prodeje

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

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

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

Emitované cenné papíry

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

B.5. Pohledávky za bankami a za klienty

Nakoupené pohledávky jsou k okamžiku uskutečnění účetního případu oceněny pořizovací cenou. Nakoupené pohledávky se dále snižují o ztráty ze znehodnocení.

Pohledávky, které nejsou pořízeny od třetích osob, jsou oceněny v nominální hodnotě a jsou snižované o opravné položky.

Účetní opravné položky

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

Daňové opravné položky

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

Odpisy

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

B.6. Tvorba rezerv

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

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

B.7. Přepočet cizí měny

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

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

B.8. Leasing

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

B.9. Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

B.10. Úrokové výnosy a náklady

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

B.11. Použití odhadů

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

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

B.12. Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

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

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

C. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

C.1. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Pokladní hotovost	30	8

C.2. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty	263 913	88 014

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

C.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Splatné na požádání	747 165	188 131
Ostatní pohledávky:	53 917	299 670
immoSAB a.s.	—	4 400
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	53 917	11 017
SAB Financial Group a.s.	—	8 250
Dluhopisy SAB Financial Group a.s.	—	276 000
Ostatní	—	3
Celkem	801 082	487 801

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

Společnost eviduje zároveň závazky za nebankovními subjekty, které představují závazky za klienty z nevypořádaných konfirmací. Netto hodnota pohledávek a závazků splatných na požádání k 31. 12. 2016 je závazek ve výši 28 596 tis. Kč (2015: závazek ve výši 5 416 tis. Kč).

Ostatní pohledávky ve výši 53 917 tis. Kč (2015: 11 017 tis. Kč.) představují pohledávku za společností Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. z titulu prodeje dluhopisů emitovaných společností SAB Financial Group a.s. (2015: ostatní pohledávky představovaly pohledávky z poskytnuté půjčky společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.).

Největší položku ostatních pohledávek tvořila v roce 2015 pohledávka z titulu prodeje dluhopisů emitovaných společností SAB Financial Group a.s.

Veškeré pohledávky vykázané jako ostatní pohledávky v roce 2015 byly v průběhu roku 2016 splaceny.

Společnost nevytvořila žádné opravné položky týkající se pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015 rovněž 0 tis. Kč). Tyto pohledávky nejsou zajištěny

C.4. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Celý podíl v Moravském Peněžním Ústavu s výjimkou základního členského vkladu byl prodán k 28. červenci 2015. K vypořádání prodeje podílu v Moravském Peněžním Ústavu došlo v roce 2016. V současné době společnost nedeždrží žádné realizovatelné akcie, podílové listy ani ostatní nekotované cenné papíry.

C.5. Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2016

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
immoSAB a.s. Senovážné nám. 1588/4 Praha 1, 110 00 Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách I až 3 živnostenského zákona	34 200	-873	100	342	34 200	34 200
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	302	-163	100	n/a	302	302
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00 Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách I až 3 živnostenského zákona	1 000	-1 215	100	n/a	1 000	1 000
Celkem	35 502	-2 251	–	–	35 502	35 502

K 31. prosinci 2015

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
immoSAB a.s. Senovážné nám. 1588/4 Praha 1, 110 00 Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách I až 3 živnostenského zákona	34 200	-4 341	100	342	34 200	34 200
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	32	-72	100	n/a	32	32
Celkem	34 232	-4 413	–	–	34 232	34 232

Dne 26. prosince 2016 společnost navýšila základní kapitál ve společnosti SAB Europe Holding Ltd.

Dne 12. dubna 2017 byla společnost immoSAB a.s. prodána za její rozvahovou hodnotu.

V roce 2016 vykazovala společnost SAB Bohemia s.r.o. ztrátu, která je dána podnikatelským konceptem v prvním roce podnikání. Je plánováno, že tato ztráta bude kompenzována vyššími výnosy již ve druhém roce fungování společnosti.

C.6. Dlouhodobý majetek

C.6.1. Struktura dlouhodobého majetku

A) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena			
K 1.1.2015	883	83 524	84 407
Přírůstky	210	–	210
Úbytky	–	–	–
K 31.12.2015	1 093	83 524	84 617
K 1.1.2016	1 093	83 524	84 617
Přírůstky	2 214	–	2 214
Úbytky	–	–	–
K 31.12.2016	3 307	83 524	86 831

Oprávky a opravné položky	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 1.1.2015	117	61 251	61 368
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	112	16 705	16 817
Úbytky	–	–	–
K 31.12.2015	229	77 956	78 185
K 1.1.2016	229	77 956	78 185
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	305	5 568	5 873
Úbytky	–	–	–
K 31.12.2016	534	83 524	84 058

Zůstatková cena	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 31.12.2015	864	5 568	6 432
K 31.12.2016	2 773	–	2 773

V průběhu roku 2016 společnost nakoupila účetní software a částečně vlastní činností vytvořila další software napomáhající zefektivňování a automatizaci činností společnosti

B) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena								
K 1.1.2015	–	–	2 577	3 173	–	–	–	5 750
Přírůstky	–	–	751	–	–	–	–	751
Úbytky	–	–	1 318	–	–	–	–	1 318
K 31.12.2015	–	–	2 010	3 173	–	–	–	5 183
K 1.1.2016	–	–	2 010	3 173	–	–	–	5 183
Přírůstky	–	–	567	–	–	–	–	567
Úbytky	–	–	52	1 632	–	–	–	1 684
K 31.12.2016	–	–	2 525	1 541	–	–	–	4 066

Oprávky a opravné položky	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena								
K 1.1.2015	–	–	1 770	1 087	–	–	–	2 857
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	–	–	596	529	–	–	–	1 125
Úbytky	–	–	1 112	–	–	–	–	1 112
K 31.12.2015	–	–	1 254	1 616	–	–	–	2 870
K 1.1.2016	–	–	1 254	1 616	–	–	–	2 870
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	–	–	455	1 300	–	–	–	1 755
Úbytky	–	–	52	1 632	–	–	–	1 684
K 31.12.2016	–	–	1 657	1 284	–	–	–	2 941

Zůstatková cena	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
K 31.12.2015	–	–	756	1 557	–	–	–	2 313
K 31.12.2016	–	–	868	257	–	–	–	1 125

C.6.2. Najatý majetek

Společnost využívá pronájem majetku formou leasingu. V průběhu roku 2016 měla společnost touto formou najatých v průměru čtrnáct motorových vozidel (v průběhu roku 2015 měla pronajato v průměru třináct motorových vozidel). Náklady z leasingových splátek za sledované období činily 2 317 tis. Kč (k 31. prosinci 2015 činily náklady 2 482 tis. Kč).

C.7. Ostatní aktiva

	2016	2015
Pohledávky za různými dlužníky	1 106	976
Poskytnuté zálohy	7 179	219
Daňové pohledávky	2 312	–
Odložená daňová pohledávka	–	148
Ostatní aktiva	73	112
Celkem	10 670	1 455

Největší položkou řádku poskytnuté zálohy jsou zálohy na odkup leasingových automobilů v částce 7 020 tis. Kč (2015: 0 tis. Kč).

Největší položkou daňových pohledávek jsou zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 12 112 tis. Kč (2015: 10 232 tis. Kč). Ve finančních výkazech jsou daňové pohledávky vykazovány v netto hodnotě proti natvořené rezervě na daň z příjmů ve výši 9 800 tis. Kč (2015: 12 496 tis. Kč).

C.8. Náklady a příjmy příštích období

Společnost eviduje k 31. prosinci 2016 náklady příštích období ve výši 667 tis. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 476 tis. Kč). Náklady příštích období jsou tvořeny převážně časovým rozlišením konzultantských a poradenských služeb.

Žádná aktiva Společnosti nebyla použita k zajištění závazků Společnosti.

C.9. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

Závazky splatné na požádání	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2016 v CZK	Splatné do 1 roku	Zůstatek 31. 12. 2015 v CZK
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	EUR	–	–	48 915
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	USD	66 490	66 490	35 767
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	CZK	–	–	–
Deutsche Bank Prague		CNY	–	–	1
Celkem	–	–	66 490	66 490	84 683

C.10. Závazky vůči nebankovním subjektům

	2016	2015
Splatné na požádání	775 762	193 547
Ostatní závazky	19 989	10 000
Celkem	795 751	203 547

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání představují závazky za klienty z nevypořádaných konfirmací. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti (k 31. prosinci 2015 rovněž 0 tis. Kč po splatnosti).

Společnost eviduje zároveň pohledávky za nebankovními subjekty, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných konfirmací. Netto hodnota pohledávek a závazků splatných na požádání k 31. 12. 2016 je závazek ve výši 28 596 tis. Kč (2015: závazek ve výši 5 416 tis. Kč). Pohledávky jsou rozebírány v části C.3.

Položka ostatní závazky je představována závazkem vůči společnosti SAB Financial Group a.s., která převzala závazky Společnosti.

C.II. Závazky z dluhových cenných papírů

Společnost neeviduje k 31. prosinci 2016 žádné závazky z dluhových cenných papírů.

Společnost evidovala závazky z emitovaných dluhopisů k 31. prosinci 2015 ve výši 71 200 tis. Kč. Tyto dluhopisy byly v roce 2016 splaceny.

Závazek byl převzat společností SAB Financial group a.s. – viz část C.I0.

C.I2. Ostatní pasiva

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Závazky za zaměstnanci	2 335	2 313
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 150	1 038
Daňové závazky	559	2 883
Odložený daňový závazek	73	–
Dohadné účty pasivní	1 573	772
ČSOB Leasing – leasingové smlouvy	–	270
Závazky z koupě členských podílů a závazky z bankovních poplatků	–	1 583
Ostatní pasiva	703	1 282
Celkem	6 393	10 141

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

C.I3. Rezervy

Společnost vytvořila v roce 2016 celkové rezervy ve výši 9 800 tis. Kč (v roce 2015 ve výši 1 431 tis. Kč), a rozpustila celkové rezervy ve výši 1 431 mil. Kč (v roce 2015 ve výši 4 879 mil. Kč). V roce 2016 byla rozpuštěna rezerva na nevybranou dovolenou a vytvořena rezerva na daň z příjmu.

Rezerva na daň z příjmů je ve finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň byly vyšší než samotná rezerva, vykazujeme Společnost daňovou pohledávku ve výši 2 312 tis. Kč. Viz bod C.7.

	Rezerva na nevybranou dovolenou	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1.1.2015	1 518	3 361
Tvorba v průběhu roku	1 431	–
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-1 518	-3 361
Použití v průběhu roku	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2015	1 431	–
Tvorba v průběhu roku	–	9 800
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-1 431	–
Použití v průběhu roku	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2016	–	9 800

C.I4. Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	2016	2015
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	-73	-124
Rezerva na nevybranou dovolenou (odložená daňová pohledávka)	–	272
Celkem odložená daňová pohledávka/závazek (-)	-73	148

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % (k 31. prosinci 2015 ve výši 19 %).

C.15. Vlastní kapitál

C.15.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2015	194 000	6 356	10 354	34 411	245 121
Čistý zisk/ztráta za účetní období	–	–	–	37 229	37 229
Převody do fondů	–	–	1 721	-1 721	–
Výplata dividend	–	–	–	-32 690	-32 690
Zvýšení základního kapitálu	–	–	–	–	–
Zůstatek k 31.12.2015	194 000	6 356	12 075	37 229	249 660
Čistý zisk/ztráta za účetní období	–	–	–	32 757	32 757
Převody do fondů	–	–	1 861	-1 861	–
Výplata dividend	–	–	–	-35 368	-35 368
Zvýšení základního kapitálu	–	–	–	–	–
Zůstatek k 31.12.2016	194 000	6 356	13 936	32 757	247 049

Základní kapitál společnosti tvoří 4 000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč a dále 1 900 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč. Během roku 2015 a 2016 nedošlo k žádným změnám základního kapitálu společnosti.

Dne 15. června 2016 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o návrhu rozdělení zisku společnosti za rok 2015. Ve prospěch rezervního fondu bylo převedeno 1 861 tis. Kč, ve prospěch akcionáře bylo ve formě dividend vyplaceno 35 368 tis. Kč.

Představenstvo SABF navrhuje rozdělit zisk za rok 2016 následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 31 119 tis. Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 1 638 tis. Kč ve prospěch rezervního fondu.

C.16 Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze

K 31. prosinci 2016 eviduje společnost Přijaté přísliby a záruky ve výši 123 510 tis. Kč (k 31. prosinci 2015 ve výši 85 318 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností Moravský Peněžní Ústav - spořitelní družstvo.

C.17. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2016	2015
Úroky z poskytnutých půjček	237	11 055
Úroky z dluhových cenných papírů	3 997	828
Ostatní	2	3 737
Celkem	4 236	15 619

Výnosy z dluhových cenných papírů představují zejména výnosy z dluhopisů SAB Financial Group a.s.

C.18. Náklady na úroky a podobné náklady

	2016	2015
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	2 050	3 042
Úroky z půjček	419	1 139
Úroky z dluhopisů	2 811	3 709
Ostatní	7	19
Celkem	5 287	7 909

C.19. Výnosy z poplatků a provizí

	2016	2015
Poplatky z uzavřených obchodů	2 592	2 371
Celkem	2 592	2 371

C.20. Náklady na poplatky a provize

Náklady (v tis. Kč)	2016	2015
Bankovní poplatky	15 101	15 762
Celkem	15 101	15 762

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

C.21. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2016	2015
Zisk (ztráta) z přecenění běžných účtů	-677	4 678
Zisk (ztráta) z obchodování	134 936	141 170
Celkem	134 259	145 848

Zisky z finančních operací byly rozděleny na část představující kurzový rozdíl z přecenění zůstatků běžných účtů a zisk z obchodování, který představuje hlavní činnost společnosti

C.22. Ostatní provozní náklady a výnosy

Ostatní provozní výnosy

	2016	2015
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	2 218	179
Pojistná plnění	155	769
Ostatní výnosy	266	177 656
Celkem	2 639	178 603

Tržby z prodeje dlouhodobého majetku představují zejména tržby z prodeje automobilů, kdy v roce 2016 došlo k obnově vozového parku. Společnost podepsala nové leasingové smlouvy. Byly prodány staré automobily, které byly po ukončení starých leasingových smluv majetkem společnosti. Čistá hodnota zisku společnosti z prodaného majetku je 561 tis. Kč (2015: ztráta 27 tis. Kč).

Položka Ostatní představovala v roce 2015 výnos ve výši 177 572 tis. Kč z postoupení pohledávek. Postoupené pohledávky představovaly pohledávky za společnostmi ve skupině.

Ostatní provozní náklady

	2016	2015
Dary	5 980	4 012
Aktivace dl. nehmotného majetku	-1 718	–
Zůstatková hodnota prodaného majetku	1 657	206
Pojištění	794	518
Ostatní náklady	466	177 592
Celkem	7 179	182 328

Společnost v roce 2016 intenzivně pracovala na rozvoji software pro podporu a zefektivnění své činnosti. Hodnota řádku aktivace dlouhodobého majetku představuje hodnotu interních zdrojů podílejících se na rozvoji.

Položka Ostatní představovala v roce 2015 náklad ve výši 177 572 tis. Kč z postoupení pohledávek. Postoupené pohledávky představovaly pohledávky za společnostmi ve skupině.

C.23. Správní náklady

	2016	2015
Mzdy a odměny	36 764	38 714
z toho: vedoucí pracovníci	7 543	5 293
členové představenstva	939	1 400
členové dozorčí rady	–	–
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 599	11 414
z toho: vedoucí pracovníci	2 158	1 686
členové představenstva	345	505
členové dozorčí rady	–	–
Ostatní náklady na zaměstnance	712	889
Ostatní správní náklady	18 920	17 791
z toho: náklady na audit	478	350
náklady na právní, konzultační a daňové služby	2 547	1 797
leasingové splátky	2 317	2 475
Celkem	67 994	68 808

K 31. prosinci 2016 Společnost neposkytla členům řídících a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku (k 31. prosinci 2015 Společnost neposkytla členům řídících a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku).

C.24. Daň z příjmů

	2016	2015
Daň z příjmů za běžné období	9 800	12 497
Daň z příjmů odložená	221	53
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisků a ztráty	10 021	12 550

Kalkulace daně byla provedena úpravou účetního hospodářského výsledku o daňově uznatelné či neuznatelné náklady a výnosy a započtením slevy na dani z příjmů právnických osob. Odložená daň za rok 2016 byla vypočtena sazbou daně ve výši 19 % (2015: 19 %). Odložená daň Společnosti vzniká z rozdílů daňové a účetní zůstatkové ceny dlouhodobého majetku.

	2016	2015
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	42 778	49 779
Výnosy nepodléhající zdanění	474	1 068
Daňově neodčitatelné náklady	12 598	22 355
Použité slevy na dani a zápočty	5 137	5 294
Ostatní položky	1 814	–
Mezisoučet	51 579	65 772
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	9 800	12 497

C.25. Transakce se spřízněnými osobami

	Pohledávky k 31. 12.		Závazky k 31. 12.	
	2016	2015	2016	2015
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	52 957	11 017	28	–
SAB CZ s.r.o.	144	–	–	–
immoSAB a.s.	–	4 400	–	–
SAB Capital a.s.	–	–	–	–
SAB Financial Group a.s.	786	284 250	19 800	–
SAB Holding a.s.	–	–	–	1 583
SAB Bohemia s.r.o.	–	–	117	–
SAB Europe Holding, Ltd	–	–	–	–
mediaport solutions s.r.o.	501	500	87	87
Celkem	54 388	24 168	20 032	1 680

Pohledávky představují především pohledávky z prodeje dluhopisů společnosti SAB Financial Group a.s. vykázané v rozvaze na řádku Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky.

Závazky představují závazek z vůči SAB Financial Group a.s., která převzala závazek Společnosti.

	Výnosy		Náklady	
	2016	2015	2016	2015
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	1 664	10 016	28	–
SAB CZ s.r.o.	144	244	119	–
immoSAB a.s.	36	690	–	–
SAB Capital a.s.	–	80	–	–
SAB Financial Group a.s.	–	26	–	22
SAB Holding a.s.	–	–	44	83
SAB Bohemia s.r.o.	–	–	366	–
SAB Europe Holding, Ltd	–	–	–	–
mediaport solutions s.r.o.	2	2	1 017	1 131
Celkem	1 846	11 058	1 574	1 236

Uvedené výnosy se vztahují k úrokovým výnosům z poskytnutých půjček a poskytnutých platebních služeb. Uvedené náklady se vztahují k úrokům z přijatých půjček v roce 2016. Společnost SAB Bohemia s.r.o. poskytuje SAB Finance a.s. operativní leasing osobních automobilů.

Výnosy společnosti jsou realizovány na českém trhu.

C.26. Finanční nástroje – řízení rizik

a) Úvěrové riziko

Společnost je vystavena úvěrovému riziku z titulu pohledávek za bankami a družstevními záložnami.

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.

b) Tržní riziko

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

c) Riziko likvidity

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

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

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

d) Operační riziko

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

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

e) Měnové riziko

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

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

Devizová pozice položek v rozvaze dle hlavních měn je následující:

Aktiva k 31.12.2016 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	30	–	30
Pohledávky za bankami	21 408	446	8 063	5 967	223 770	4 259	263 913
Pohledávky za nebankovními subjekty	349 971	93 838	8 164	1 089	344 789	3 231	801 082
Ostatní podíly	302	–	–	–	35 200	–	35 502
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	–	3 898	–	3 898
Ostatní aktiva	–	–	–	–	10 670	–	10 670
Náklady a příjmy příštích období	–	–	–	–	667	–	667
Celkem	371 681	94 284	16 227	7 056	619 024	7 490	1 115 762

Pasiva k 31.12.2016 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	–	66 490	–	–	–	–	66 490
Závazky vůči nebankovním subjektům	304 985	51 864	16 481	4 692	411 719	6 010	795 751
Ostatní pasiva	–	–	–	–	6 393	–	6 393
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	–	–	79	–	79
Vlastní kapitál	–	–	–	–	247 049	–	247 049
Celkem	304 985	118 354	16 481	4 692	665 240	6 010	1 115 762

Čistá devizová pozice	66 696	-24 070	-254	2 364	-46 216	1 480	–
------------------------------	---------------	----------------	-------------	--------------	----------------	--------------	----------

Aktiva k 31.12.2015 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	8	–	8
Pohledávky za bankami	2 255	318	2 895	5 057	75 127	2 362	88 014
Pohledávky za nebankovními subjekty	119 786	37 367	1 586	4 787	323 024	1 251	487 801
Ostatní podíly	–	–	–	–	34 232	–	34 232
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	–	8 745	–	8 745
Ostatní aktiva	–	–	–	–	1 455	–	1 455
Náklady a příjmy příštích období	–	–	–	–	476	–	476
Celkem	122 041	37 685	4 481	9 844	443 067	3 613	620 731

Pasiva k 31.12.2015 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	48 915	35 767	–	–	–	1	84 683
Závazky vůči nebankovním subjektům	54 126	16 282	5 615	6 109	118 899	2 516	203 547
Závazky z dluhových cenných papírů	–	–	–	–	71 200	–	71 200
Ostatní pasiva	–	–	–	–	10 141	–	10 141
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	–	–	69	–	69
Rezervy	–	–	–	–	1 431	–	1 431
Vlastní kapitál	–	–	–	–	249 660	–	249 660
Celkem	103 041	52 049	5 615	6 109	451 400	2 517	620 731

Čistá devizová pozice	19 000	-14 364	-1 134	3 735	-8 333	1 096	–
------------------------------	---------------	----------------	---------------	--------------	---------------	--------------	----------

f) Úrokové riziko

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

Aktiva k 31.12.2016 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	30	–	–	–	30
Pohledávky za bankami	263 913	–	–	–	263 912
Pohledávky za nebankovními subjekty	801 082	–	–	–	801 082
Celkem	1 065 025	–	–	–	1 065 025

Pasiva k 31.12.2016 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	66 490	–	–	–	66 490
Závazky vůči nebankovním subjektům	795 751	–	–	–	795 751
Celkem	833 281	–	–	–	862 241

Gap	231 744	–	–	–	231 744
Kumulativní gap	231 744	231 744	231 744	231 744	231 744

Aktiva k 31.12.2015 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	8	–	–	–	8
Pohledávky za bankami	88 014	–	–	–	88 014
Pohledávky za klienty	202 878	4 523	–	280 400	487 801
Dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–
Ostatní úrokově citlivá aktiva	–	–	–	–	–
Celkem	290 900	4 523	–	280 400	575 823

Pasiva k 31.12.2015 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	84 683	–	–	–	84 683
Závazky vůči klientům	193 547	10 000	–	–	203 547
Závazky z dluhových cenných papírů	–	71 200	–	–	71 200
Celkem	278 230	81 200	–	–	359 430

Gap	12 670	-76 677	–	280 400	216 393
Kumulativní gap	12 670	-64 007	-64 007	216 393	216 393

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

C.27. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 20. ledna 2017 byly založena dceřiná společnost SAB Corporate Finance Limited, se sídlem v Londýně, základním kapitálem 1 mil. GBP, ve které drží společnost SAB Finance 100% podíl. Základní kapitál společnosti zatím nebyl splacen, společnost nevykonává žádnou činnost.

Dne 28. února 2017 byl Ing. Martin Farský jmenován novým členem představenstva a následně byl zvolen jeho předsedou. Stávající člen představenstva Ing. Petr Čumba v představenstvu zůstává jako jeho člen. Byl tak navýšen počet členů představenstva z jednoho na dva představitele. Způsob jednání představenstva zůstává beze změny – společnost zastupuje kterýkoliv člen představenstva samostatně.

Dne 12. dubna 2017 byla společnost immoSAB a.s. prodána za její rozvahovou hodnotu.

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

V Praze, dne 18. dubna 2017
Ing. Petr Čumba a Ing. Martin Farský, FCCA
členové představenstva



