



VÝROČNÍ ZPRÁVA

31. 12. 2017



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 2017.

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 jednoznačně potvrdila. Jak díky vnitřním faktorům, kterými bylo zlepšení procesů společnosti v oblasti péče o klienty a aktivního zapojení zaměstnanců, tak i díky externím faktorům jako bylo především ukončení intervencí ČNB se podařilo v roce 2017 dosáhnout výrazného meziročního růstu, jak v počtu uzavřených obchodů, tak v počtu nových klientů. Překonali jsme hranici 16 tis. klientů a podařilo se nám rovněž pokořit symbolickou hranici obrátu ve výši 200 mld. Kč. Společnost dosáhla zisku před zdaněním 67,718 mil. Kč.

V roce 2017 došlo také k přestěhování zlínské centrály společnosti do nových reprezentativních prostor, které umožní společnosti rychlejší rozvoj, jak v oblasti technologické, tak personální. Dokončen byl rovněž projekt nové regionalizace péče o klienty. Každý klient má tak svého regionálního ředitele pro danou oblast a vlastního pracovníka dealingu. To nám umožňuje lépe a detailně poznat potřeby klientů, být jim blíží a řešit jejich požadavky rychleji a efektivněji. Připravili jsme rovněž novou rámcovou smlouvu pro klienty, v rámci které jsme zjednodušili smluvní dokumentaci a zpřehlednili ji.

Rok 2017 byl rovněž zlomovým z pohledu zahraniční expanze, díky které si společnost a celá skupina zajistila větší stabilitu, lepší schopnost obsluhovat klienty a významný prostor pro růst klientské základny. V oblasti zahraniční expanze je nám ctí uvést dva zásadní milníky, které se udály na konci roku 2017. Prvním je, že dceřiná společnost SAB Corporate Finance Ltd, UK získala 1. 12. 2017 po schválení skupiny SAB a jejího vlastníka ze strany britského regulátora licenci platební instituce v UK. Ještě významnější milník v historii SAB skupiny realizovala společnost SAB Finance a.s. prostřednictvím své dceřiné společnosti SAB Europe Holding Ltd, kdy dne 30. 11. 2017 po schválení skupiny SAB a jejího vlastníka ze strany Evropské centrální banky a MFSA nabyla plně licencovanou banku v Euro zóně. Základní strategií této nové banky ve skupině je obsluha a podpora korporátních klientů skupiny SAB po celé Evropě.

V roce 2017 pokračovalo zaměření na technologický rozvoj společnosti. Aktualizace nového informačního systému, pokračující modernizace celkové infrastruktury obsluhy klientů, spuštění nových produktů a služeb i automatizace řady procesních prvků přispívají ke splnění maximálních požadavků, které klademe na rychlost, efektivitu, bezpečnost, jednoduchost a transparentnost.

Jednou z priorit roku 2017 bylo také zaměření na rozvoj zaměstnanců společnosti, zejména v oblasti obchodu a dealingu tak, abychom ještě lépe porozuměli potřebám našich klientů a mohli jim tak poskytovat kvalitnější služby.

Závěrem bychom rádi poděkovali zaměstnancům a spolupracovníkům, kteří přispěli ke zvýšení prestiže naší společnosti na českém trhu a také celé skupiny doma i v zahraničí.

Rovněž děkujeme všem klientům za projevenou důvěru v naše služby a věříme v další rozvoj oboustranně prospěšné spolupráce. Zvyšování kvality poskytovaných služeb pro nás zůstává jednoznačnou prioritou stejně jako růst celkové spokojenosti našich klientů s poskytovaným servisem.

V Praze dne 27. dubna 2018



Ing. Dušan Benda, FCCA
předseda představenstva

Představenstvo společnosti



NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA VYPOŘÁDÁNÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ZA UPLYNULÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk za rok 2017 následujícím způsobem:

Částka ve výši

52 075 464,- Kč

VE PROSPĚCH AKCIONÁŘŮ

Částka ve výši

2 740 814,- Kč

**VE PROSPĚCH
REZERVNÍHO FONDU**

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 2017, výkazu zisků a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 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 významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 dostatečně a vhodně 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 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. dubna 2018



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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332



A hand is shown drawing a network diagram on a whiteboard. The diagram consists of several circles of varying sizes connected by lines, representing a complex relationship or flow. The hand is holding a black marker and is in the process of drawing or highlighting a part of the diagram. The background is a light gray with a dark gray diagonal stripe in the top left corner and a blue diagonal stripe in the bottom right corner.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU
OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU
A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU
OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, PRO ÚČETNÍ
OBDOBÍ **OD 1. 1. 2017 DO 31. 12. 2017**

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



VÝČET OVLÁDAJÍCÍCH OSOB

SAB Financial Group a.s.,

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

Společnost **SAB Financial Group a.s.**, jakožto ovládající osoba (dále také jen „ovládající osoba“), vlastní 110 336 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 3 880,- Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Finance a.s. v celkové výši 100 %.

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

- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 20. října 2017.
- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 13. prosince 2017.
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 20. dubna 2017.
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 25. dubna 2017.
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 27. listopadu 2017.

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

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

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

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

- Smlouva o koupi akcií ze dne 12. dubna 2017.



VÝČET OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

SAB Holding a.s.,

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

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

Mezi společnostmi SAB Holding a.s. a SAB Finance a.s. **neexistují k 31. 12. 2017 vzájemné smluvní vztahy.**

SAB Energy s.r.o.,

se sídlem na Praze 1, Senovážné nám. 1375/19, 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. **existuje smluvní vztah** vzniklý na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 31. března 2017.

mediaport solutions s.r.o.,

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

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

- Smlouva o outsourcingu ze dne 1. srpna 2017.
- Smlouva o outsourcingu informačního systému SABFIS ze dne 7. ledna 2017.
- Smlouva o platebních službách ze dne 21. prosince 2011.

V účetním období roku 2017 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 2017 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

V Praze dne 30. března 2018



Ing. Petr Čumba a Ing. Martin Farský, FCCA
Členové představenstva

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 TAHŮ

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



INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Společnost v roce 2017 pracovala pouze na vývoji nového informačního systému.



INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRAŇÍCH

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.



INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA NABYLA VLASTNÍ AKCIE

Společnost v roce 2017 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 2017.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



1 852
110
75 262
63
455
3 494
138
5 153



ROZVAHA K 31. 12. 2017

AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2017	31. 12. 2016
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	C.1.	32	30
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	C.2.	274 807	263 913
v tom: a) splatné na požádání		274 807	263 913
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	1 408 768	801 082
v tom: a) splatné na požádání		1 050 458	747 165
a) ostatní pohledávky		358 310	53 917
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	C.4.	30 088	35 502
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	C.5.	3 069	2 773
10. Dlouhodobý hmotný majetek	C.5.	26 606	1 125
11. Ostatní aktiva	C.6.	32 009	10 670
13. Náklady a příjmy příštích období	C.7.	503	667
AKTIVA CELKEM		1 775 882	1 115 762

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PASIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2017	31. 12. 2016
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.8.	19 600	66 490
v tom: a) splatné na požádání		0	66 490
b) ostatní závazky		19 600	0
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	C.9.	1 231 874	795 751
v tom: a) splatné na požádání		1 147 920	775 762
b) ostatní závazky		83 954	19 989
4. Ostatní pasiva	C.11.	19 558	6 393
5. Výnosy a výdaje příštích období		0	79
8. Základní kapitál	C.14.	428 104	194 000
v tom: a) splacený základní kapitál		373 104	194 000
9. Emisní ážio	C.14.	6 356	6 356
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	C.14.	15 574	13 936
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		15 574	13 936
15. Zisk nebo ztráta za účetní období		54 816	32 757
PASIVA CELKEM		1 775 882	1 115 762

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Podrozvahová aktiva			
Podrozvahová pasiva			
9. Přijaté přísliby a záruky	C.15.	190 000	123 510

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

Family Budget Planner

Summary

NET (Income - Expenses)
Adjustment to Savings
Savings Balance
NET (Income)

Beginning Spending
Beginning

Sales Pipeline

Total = \$1,371,294,503.10 (13%)

Pre-Approach (1)

Initial Communication (1)

Fist Interview (1)

Analysis (0)

Development (0)

Commitment (1)

Negotiation (1)

Commitment (1)

Follow-up (1)

\$546,8-

\$54,679,874.0-

\$32,133.00 (98%)

\$0.00 (2%)

\$0.00 (23%)

\$4,899.00 (9%)

\$349,784,174.00 (12%)

\$4,899.00 (8%)

\$174,968,744.00 (11%)



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 31. PROSINCE 2017

(v tis. Kč)	Bod	2017	2016
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	C.16.	2 026	4 236
z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		0	3 997
2. Náklady na úroky a podobné náklady	C.17.	2 528	5 287
z toho: b) úroky z dluhových cenných papírů		0	2 811
4. Výnosy z poplatků a provizí	C.18.	2 777	2 592
5. Náklady na poplatky a provize	C.19.	16 849	15 101
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	C.20.	186 263	134 259
7. Ostatní provozní výnosy	C.22.	3 150	2 639
8. Ostatní provozní náklady	C.22.	6 607	7 179
9. Správní náklady	C.23.	99 138	67 994
v tom: a) náklady na zaměstnance		64 129	49 075
aa) mzdy a platy		48 611	36 764
z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění		14 591	11 599
b) ostatní správní náklady		35 009	18 920
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		1 376	6 818
16. Rozpuštění ostatních rezerv		0	1 431
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		67 718	42 778
23. Daň z příjmů	C.24.	12 902	10 021
24. ZISK NEBO ZTRÁTA za účetní období po zdanění		54 816	32 757

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PŘEHLED O ZMĚNÁCH KAPITÁLU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2017

	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2016	194 000	6 356	12 075	37 229	249 660
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	32 757	32 757
Převody do fondů	0	0	1 861	-1 861	0
Výplata dividend	0	0	0	-35 368	-35 368
Zvýšení základního kapitálu	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	194 000	6 356	13 936	32 757	247 049
Zůstatek k 1. 1. 2017	194 000	6 356	13 936	32 757	247 049
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	54 816	54 816
Převody do fondů	0	0	1 638	-1 638	0
Výplata dividend	0	0	0	-31 119	-31 119
Zvýšení základního kapitálu	234 104	0	0	0	234 104
Zůstatek k 31. 12. 2017	428 104	6 356	15 574	54 816	504 850

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2017

(v tis. Kč)	2017	2016
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	67 718	42 778
Úprava o nepeněžní operace:		
Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 376	6 818
Změna stavu rezerv	0	-1 431
Čistý úrokový výnos	502	1 051
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1 885	-561
	67 711	48 655
Změny v:		
Pohledávky za nebankovními subjekty	-552 686	-313 281
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	-8 046	4 917
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-46 890	-18 193
Závazky vůči nebankovním subjektům	406 219	571 232
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	8 215	-3 738
	-125 477	289 592
Přijaté úroky	1 378	81
Přijaté podíly na zisku	0	-
Vyplacené úroky	-2 528	-5 287
Zaplacená daň z příjmů	-10 713	-14 323
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K PROVOZNÍ ČINNOSTI	-137 340	270 063

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje spojené s nabytím cenných papírů realizovatelných a držených do splatnosti	0	-6 000
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí	0	-1 000
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-2 344	-2 781
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 595	2 218
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K INVESTIČNÍ ČINNOSTI	251	-7 563

(v tis. Kč)	2017	2016
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	0	0
Výdaje spojené se splacením dluhových cenných papírů	0	-51 211
Příjmy ze zvýšení základního kapitálu	179 104	0
Vyplacené podíly na zisku	-31 119	-35 368
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK VZTAHUJÍCÍ SE K FINANČNÍ ČINNOSTI	147 985	-86 579

ČISTÉ ZVÝŠENÍ NEBO SNÍŽENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	10 896	175 921
--	---------------	----------------

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	263 943	88 022
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	274 839	263 946

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY ZAHRNÚJÍ:

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	32	30
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 splatné na požádání	274 807	263 913
STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ K 31. PROSINCI	274 839	263 946

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.





PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA OBDOBÍ **OD 1. 1. 2017 DO 31. 12. 2017**

A.	OBECNÉ ÚDAJE	
A.1.	Popis účetní jednotky	22
A.2.	Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2017	22
A.3.	Změny v obchodním rejstříku	22
A.4.	Organizační struktura k 31. 12. 2017	23
A.5.	Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem	23
A.6.	Majetkové účasti s podstatným vlivem	23
A.7.	Identifikace skupiny	24
A.8.	Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady	25
	A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	25
	A.8.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů	25
A.9.	Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti	25
A.10.	Východiska pro přípravu účetní závěrky	25
B.	INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ	
B.1.	Den uskutečnění účetního případu	26
B.2.	Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	26
B.3.	Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	27
B.4.	Cenné papíry	27
B.5.	Pohledávky za bankami a za klienty	29
B.6.	Tvorba rezerv	30
B.7.	Přepočet cizí měny	30
B.8.	Leasing	30
B.9.	Zdanění	30
B.10.	Úrokové výnosy a náklady	31
B.11.	Použití odhadů	31
B.12.	Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod	31
C.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	
C.1.	Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	32
C.2.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	32
C.3.	Pohledávky za nebankovními subjekty	32
C.4.	Účasti s rozhodujícím vlivem	33
C.5.	Dlouhodobý majetek	34
	C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku	34
	C.5.2. Najatý majetek	35
C.6.	Ostatní aktiva	36
C.7.	Náklady a příjmy příštích období	36
C.8.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	36
C.9.	Závazky vůči nebankovním subjektům	36
C.10.	Závazky z dluhových cenných papírů	37
C.11.	Ostatní pasiva	37
C.12.	Rezerva na daň z příjmů	38
C.13.	Odložená daň	39
C.14.	Vlastní kapitál	39
	C.14.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu	39
C.15.	Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze	40
C.16.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	40
C.17.	Náklady na úroky a podobné náklady	40
C.18.	Výnosy z poplatků a provizí	40
C.19.	Náklady na poplatky a provize	40
C.20.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	41
C.22.	Ostatní provozní náklady a výnosy	41
C.23.	Správní náklady	42
C.24.	Daň z příjmů	42
C.25.	Transakce se spřízněnými osobami	44
C.26.	Finanční nástroje – řízení rizik	45
C.27.	Významné události po datu účetní závěrky	49



A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY

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

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

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

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

A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2017

STAV K 31. 12. 2017	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán- představenstvo	Ing. Dušan Benda, FCCA	předseda představenstva
Statutární orgán- představenstvo	Ing. Martin Farský	člen představenstva
Statutární orgán- představenstvo	Ing. Petr Čumba	člen představenstva
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

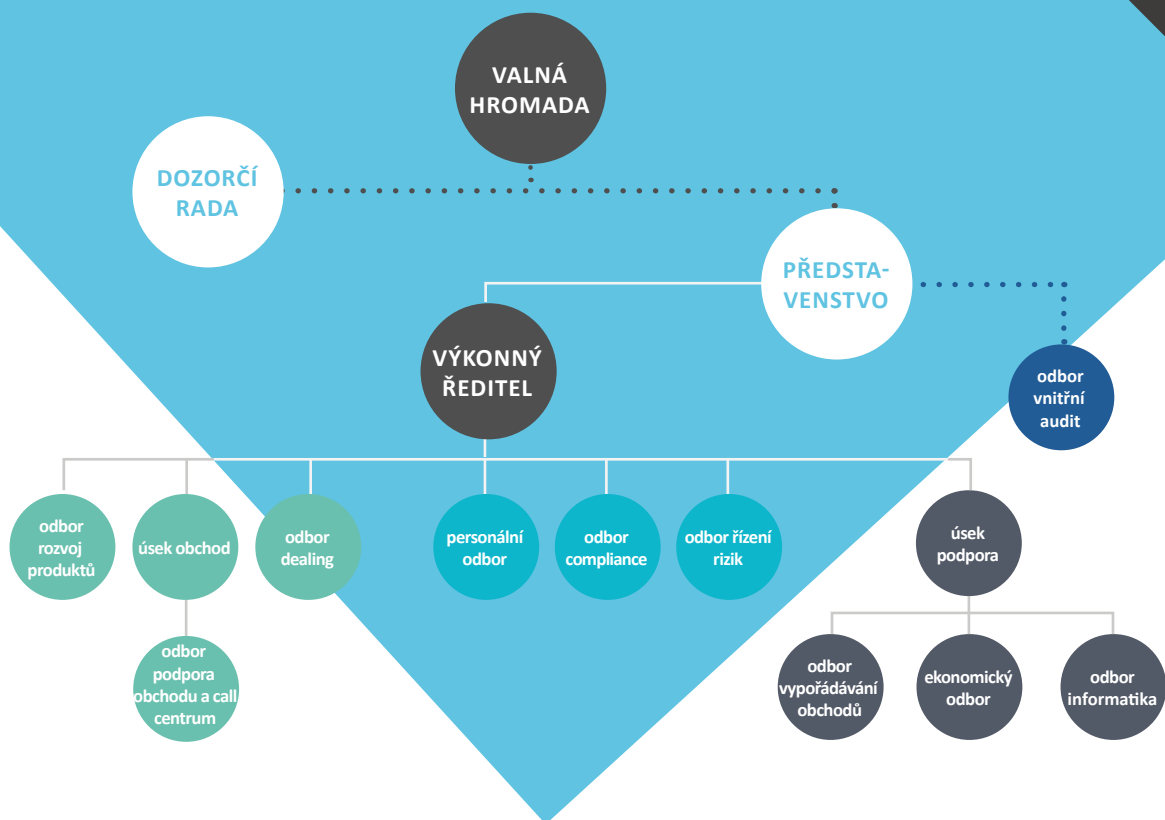
Společnost zastupuje předseda společnosti samostatně nebo dva členové představenstva společně.

A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

V roce 2017 byly provedeny změny v obchodním rejstříku a to zejména změnou obsazení představenstva uvedených v části A.2.

A.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2017

V roce 2017 byly provedeny změny v obchodním rejstříku a to zejména změnou obsazení představenstva uvedených v části A.2.



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. 2017
SAB Financial Group a.s.	100%

A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

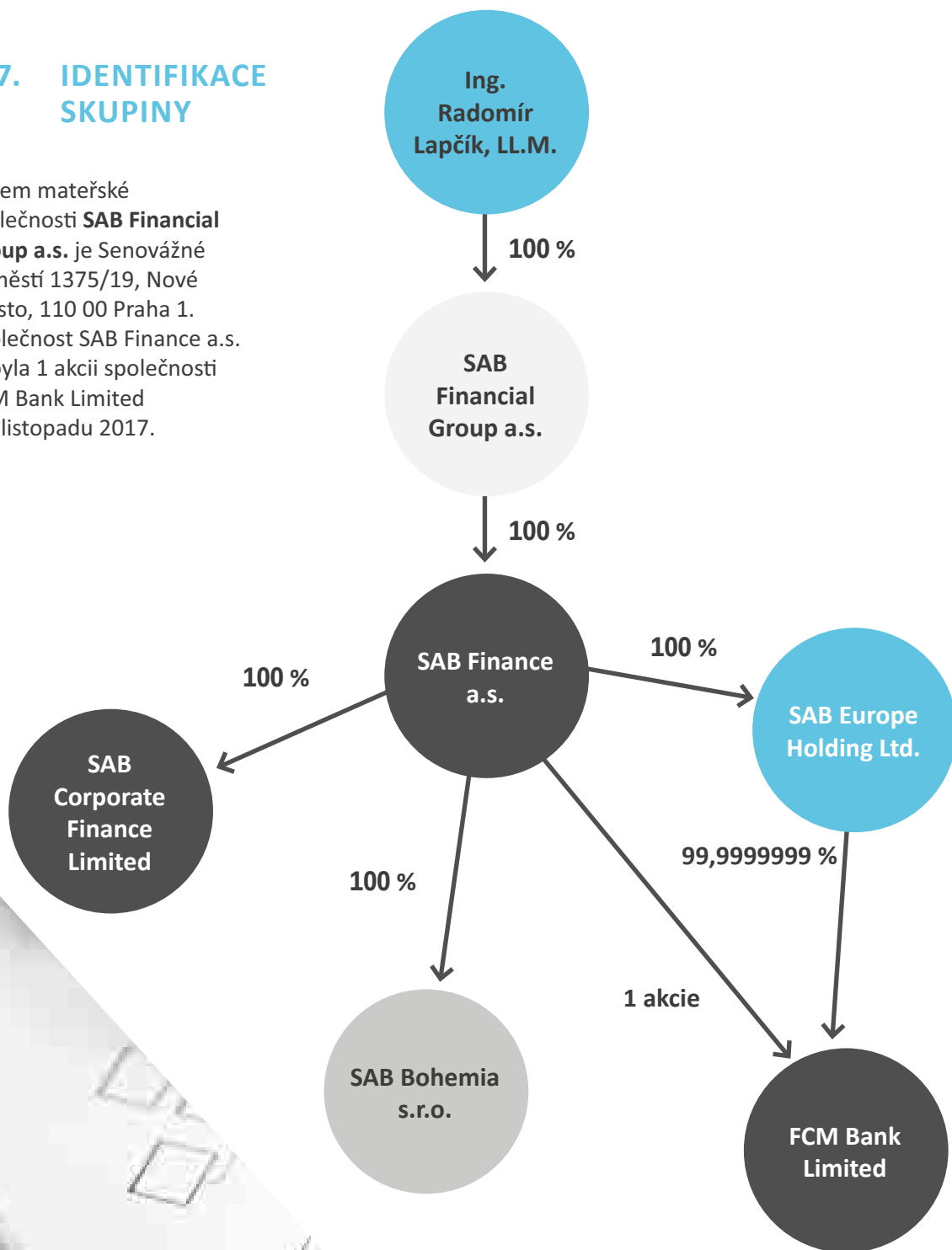
Seznam obchodních společností a družstev, v nichž má účetní jednotka větší než dvacetiprocentní podíl na základním kapitálu.

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

Dne 20. ledna 2017 byla společností založena dceřiná společnost SAB Corporate Finance Ltd. ve Velké Británii.

A.7. IDENTIFIKACE SKUPINY

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



A.8. PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY

A.8.1. PRŮMĚRNÝ PŘEPOČTENÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

UKAZATEL	2017	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	52	50
z toho: členové představenstva	3	1
členové dozorčí rady	1	1

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

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

Účetní jednotka vyplatila členům statutárního orgánu v roce 2017 odměnu za jejich činnost v těchto orgánech na základě Smlouvy o výkonu funkce v částce 1 319 tis. Kč (2016: 939 tis. Kč) - viz poznámka C.23. Orgánům dozorčí rady společnost v roce 2017 nevyplatila žádnou odměnu.

A.9. PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI

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

A.10. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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 2017.

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



B. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

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

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

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

B.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

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

Metody a doby odpisování dle skupin majetku

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

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

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

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

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

B.3. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

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

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

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

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

B.4. CENNÉ PAPIRY

PRVOTNÍ ZAÚČTOVÁNÍ

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

NÁSLEDNÉ OCENĚNÍ

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

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

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

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

CENNÉ PAPÍRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

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

REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPÍRY

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

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

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

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

CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

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

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

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

ZÁVAZEK Z KRÁTKÉHO PRODEJE

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

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

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

EMITOVANÉ CENNÉ PAPÍRY

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

B.5. 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 sníženy o opravné položky.

ÚČETNÍ OPRAVNÉ POLOŽKY

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

DAŇOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY

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

ODPISY

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



B.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 účtů 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. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

C.1. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

	2017	2016
Pokladní hotovost	32	30

C.2. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	2017	2016
Běžné účty	274 807	263 913

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

C.3. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

	2017	2016
Splatné na požádání	1 050 458	747 165
Ostatní pohledávky:	358 310	53 917
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	52 947	52 947
SAB Europe Holding Ltd.	191 918	0
SAB Financial Group a.s.	62 582	0
SAB Corporate Finance Ltd.	6 527	0
SAB Energy s.r.o.	10 136	0
Ostatní	34 200	0
CELKEM	1 408 768	801 082

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

Ostatní pohledávky ve výši 358 310 tis. Kč představují pohledávky z poskytnutých půjček včetně úroků, pohledávky z titulu prodeje dluhopisů emitovaných společnostmi SAB Financial Group a.s. (pohledávka za společností Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.), pohledávku z nesplaceného základního kapitálu za společností SAB Financial Group a.s. (splaceno 11. ledna 2018) a pohledávku z prodeje akcií společnosti immoSAB.

Společnost nevytvořila žádné opravné položky týkající se pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017. Tyto pohledávky nejsou zajištěny.

C.4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

k 31. prosinci 2017

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
SAB Corporate Finance Ltd. 30 St Mary Axe, Level 28/29, London, United Kingdom, EC3A 8BF	31 202	-2 416	100	n/a	31 202	28 786
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	302	0	100	n/a	302	302
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19, Praha 1, 110 00 Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	1 000	-5 421	100	n/a	1 000	1 000
CELKEM	32 504	-7 873			32 504	30 088

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 1 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 1 až 3 živnostenského zákona	1 000	-5 421	100	n/a	1 000	1 000
CELKEM	35 502	-2 251			35 502	35 502

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

V roce 2017 se podařilo SAB Bohemia s.r.o. několikanásobně znásobit obrát a výši svého majetku. Potvrdila se tak úspěšnost podnikatelského konceptu, nastaveného v roce 2016, který byl prvním rokem jejího podnikání. Díky dynamickému růstu společnost vykazala účetní ztrátu, zásadně zapříčiněnou výší odpisů nově pořízeného majetku, která bude kompenzována v dalším období.

C.5. DLOUHODOBÝ MAJETEK

C.5.1. STRUKTURA DLOUHODOBÉHO MAJETKU

A) DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

POŘIZOVACÍ CENA	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	CELKEM
K 1.1.2016	1 093	83 524	84 617
Přírůstky	2 214	0	2 214
Úbytky	0	0	0
K 31.12.2016	3 307	83 524	86 831
K 31.12.2016	3 307	83 524	86 831
Přírůstky	792	0	792
Úbytky	102	0	102
K 31.12.2017	3 997	83 524	87 521

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	CELKEM
K 1.1.2016	229	77 956	78 185
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	305	5 568	5 873
Úbytky	0	0	0
K 31.12.2016	534	83 524	84 058
K 31.12.2016	534	83 524	84 058
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	496	0	496
Úbytky	102	0	102
K 31.12.2017	928	83 524	84 452

ZŮSTATKOVÁ CENA	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	CELKEM
K 1.1.2016	2 773	0	2 773
K 31.12.2016	3 069	0	3 069

V průběhu roku 2017 společnost částečně vytvářela vlastní činnosti software napomáhající zefektivňování a automatizaci činnosti společnosti.

B) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

POŘIZOVACÍ CENA	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	CELKEM
K 1.1.2016	0	0	2 010	3 173	0	0	0	5 183
Přírůstky	0	0	567	0	0	0	0	567
Úbytky	0	0	52	1 632	0	0	0	1 684
K 31.12.2016	0	0	2 525	1 541	0	0	0	4 066
K 31.12.2016	0	0	2 525	1 541	0	0	0	4 066
Přírůstky	0	0	1 552	0	0	0	25 000	26 552
Úbytky	0	0	894	1 541	0	0	0	2 435
K 31.12.2017	0	0	3 183	0	0	0	25 000	28 183

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	CELKEM
K 1.1.2016	0	0	1 254	1 616	0	0	0	2 870
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	0	0	456	1 300	0	0	0	1 756
Úbytky	0	0	53	1 632	0	0	0	1 684
K 31.12.2016	0	0	1 657	1 284	0	0	0	2 941
K 31.12.2016	0	0	1 657	1 284	0	0	0	2 941
Přírůstky	0	0	866	257	0	0	0	1 123
Úbytky	0	0	946	1 541	0	0	0	2 487
K 31.12.2017	0	0	1 577	0	0	0	0	1 577

ZŮSTATKOVÁ CENA	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	CELKEM
K 31.12.2016	0	0	868	257	0	0	0	1 125
K 31.12.2016	0	0	1 606	0	0	0	25 000	26 606

Záloha ve výši 25 000 tis. Kč (2016: 0 tis. Kč), představuje předplacenou část kupní ceny budovy.

C.5.2. NAJATÝ MAJETEK

Společnost využívá pronájem osobních automobilů od společnosti SAB Bohemia s.r.o. V průběhu roku 2017 měla společnost touto formou najatých v průměru 23 motorových vozidel. Náklady z pronájmu osobních automobilů za sledované období činily 2 361 tis. Kč (2016: 2 317 tis. Kč).

C.6. OSTATNÍ AKTIVA

	2017	2016
Pohledávky za různými dlužníky	155	1 106
Poskytnuté zálohy	31 815	7 179
Daňové pohledávky	0	2 312
Odložená daňová pohledávka	0	0
Ostatní aktiva	39	73
CELKEM	32 009	10 670

Největší položkou řádku poskytnuté zálohy jsou kauce na nákup vozidel v částce 31 582 tis. Kč (2016: 7 020 tis. Kč).

C.7. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost eviduje k 31. prosinci 2017 náklady příštích období ve výši 503 tis. Kč (2016: 667 tis. Kč). Náklady příštích období jsou tvořeny převážně časovým rozlišením konzultantských a poradenských služeb. Žádná aktiva Společnosti nebyla použita k zajištění závazků Společnosti.

C.8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

ZÁVAZKY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2017 v CZK	Splatné do 1 roku	Zůstatek 31. 12. 2016 v CZK
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	EUR	0	0	0
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	USD	0	0	66 490
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	CZK	0	0	0
Moravský Peněžní Ústav	31.12.2018	CZK	19 600	0	0
CELKEM			19 600	0	66 490

C.9. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

	2017	2016
Splatné na požádání	1 147 920	775 762
Ostatní závazky	83 954	19 989
CELKEM	1 231 874	795 751

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání představují závazky za klienty z nevypořádaných konfirmací. Všechny tyto závazky jsou do data 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. 2017 je závazek ve výši 97 461 tis. Kč (2016: 28 596 tis. Kč).

Pohledávky jsou rozebírány v části C.3. Položka ostatní závazky je představována zejména závazkem vůči společnosti SAB Financial Group a.s. z přijaté půjčky, včetně úroků.

C.10. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Společnost neeviduje k 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 žádné závazky z dluhových cenných papírů.

C.11. OSTATNÍ PASIVA

ZÁVAZKY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ	2017	2016
Závazky za zaměstnanci	3 506	2 335
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 566	1 150
Daňové závazky	4 409	559
Odložený daňový závazek	45	73
Dohadné účty pasivní	5 982	1 573
Ostatní pasiva	4 050	703
CELKEM	19 558	6 393

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let. Daňový závazek je tvořen zejména daní z příjmu právnických osob na základě vytvořené rezervy.





C.12. REZERVA NA DAŇ Z PŘÍJMŮ

Společnost vytvořila v roce 2017 daňovou rezervu ve výši 13 800 tis. Kč (v roce 2016 ve výši 9 800 tis. Kč), a rozpustila celkovou daňovou rezervu ve výši 9 800 tis. Kč (v roce 2016 ve výši 0 tis. Kč).

Rezerva na daň z příjmů je ve finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň byly nižší než samotná rezerva, vykazuje Společnost daňový závazek ve výši 3 087 tis. Kč (daňovou pohledávku ve výši 2 312 tis. Kč v roce 2016), viz bod C.11.

	Rezerva na nevybranou dovolenou	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2016	1 431	0
Tvorba v průběhu roku	0	9 800
Rozpuštění	-1 431	0
Použití v průběhu roku	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	0	9 800
Tvorba v průběhu roku	0	13 800
Rozpuštění	-1 431	-9 800
Použití v průběhu roku	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2017	0	13 800

C.13. ODLOŽENÁ DAŇ

POLOŽKY, ZE KTERÝCH VYPLÝVAJÍ DOČASNÉ ROZDÍLY (v tis. Kč)	2017	2016	ZMĚNA
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	-45	-73	-28
CELKEM ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA/ZÁVAZEK (-)	-45	-73	-28

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

C.14. VLASTNÍ KAPITÁL

C.14.1. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy	Zisk	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2017	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
Zůstatek k 1.1.2017	194 000	6 356	13 936	32 757	247 049
Čistý zisk/ztráta za účetní období	—	—	—	54 816	54 816
Převody do fondů	—	—	1 638	-1 638	0
Výplata dividend	—	—	—	-31 119	-31 119
Zvýšení základního kapitálu	234 104	—	—	—	234 104
Zůstatek k 31.12.2017	428 104	6 356	15 574	54 816	504 850

Základní kapitál společnosti tvoří 110 336 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč. Během roku 2017 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti.

Dne 12. října 2017 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o navýšení základního kapitálu společnosti o 29 100 000 Kč (celkem 7 500 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč). V obchodním rejstříku zapsáno dne 6. listopadu 2017.

Dne 13. prosince 2017 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o druhém navýšení základního kapitálu společnosti o 205 003 680 Kč (celkem 52 836 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč). V obchodním rejstříku zapsáno dne 5. února 2018.

Dne 28. června 2017 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o návrhu rozdělení zisku společnosti za rok 2016. Ve prospěch rezervního fondu bylo převedeno 1 638 tis. Kč, ve prospěch akcionáře bylo ve formě dividend vyplaceno 31 119 tis. Kč.

Představenstvo SABF navrhuje rozdělit zisk za rok 2017 následujícím způsobem:

1. Částka ve výši 52 075 tis. Kč ve prospěch akcionářů.
2. Částka ve výši 2 741 tis. Kč ve prospěch rezervního fondu.

C.15. CHARAKTERISTIKA ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE

K 31. prosinci 2017 eviduje společnost Přijaté přísliby a záruky ve výši 190 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2016 ve výši 123 510 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností Moravský Peněžní Ústav - spořitelní družstvo.

C.16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2017	2016
Úroky z poskytnutých půjček	2 026	237
Úroky z dluhových cenných papírů	0	3 997
Ostatní	0	2
CELKEM	2 026	4 236

Výnosy z poskytnutých půjček představují zejména výnosy z půjček společnosti SAB Financial Group a.s., SAB Energy s.r.o., SAB Europe Holding Ltd. a Ing. Radomíru Lapčíkovi.

C.17. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2017	2016
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	2 528	2 050
Úroky z půjček	0	419
Úroky z dluhopisů	0	2 811
Ostatní	0	7
CELKEM	2 528	5 287

C.18. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2017	2016
Poplatky z uzavřených obchodů	2 777	2 592
CELKEM	2 777	2 592

C.19. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

NÁKLADY (v tis. Kč)	2017	2016
Bankovní poplatky	16 849	15 101
CELKEM	16 849	15 101

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

C.20. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2017	2016
Zisk (ztráta) z přecenění běžných účtů	4 893	-677
Zisk (ztráta) z obchodování	181 370	134 936
CELKEM	186 263	134 259

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	2017	2016
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	2 595	2 218
Pojistná plnění	114	155
Ostatní výnosy	441	266
CELKEM	186 263	2 639

Tržby z prodeje dlouhodobého majetku představují zejména tržby z prodeje automobilů, kdy v roce 2017 došlo k obnově vozového parku. Společnost podepsala nové nájemní smlouvy se společností SAB Bohemia s.r.o.

Byly prodány staré automobily, které byly po ukončení starých leasingových smluv majetkem společnosti. Čistá hodnota zisku společnosti z prodaného majetku je 1 885 tis. Kč (2016: 561 tis. Kč).

Položka Ostatní představovala v roce 2017 výnos ve výši 115 tis. Kč (2016: 266 tis. Kč) za poradenské služby a 270 tis. Kč (2016: 0 tis. Kč) za přefakturaci SAB o.c.p.

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	2017	2016
Dary	6 085	2016
Aktivace dl. nehmotného majetku	-768	5 980
Zůstatková hodnota prodaného majetku	710	-1 718
Pojištění	354	1 657
Ostatní náklady	226	794
CELKEM	6 607	7 179

Společnost v roce 2017 intenzivně pracovala na rozvoji software pro podporu a zefektivnění své činnosti.

C.23. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2017	2016
Mzdy a odměny	48 611	36 764
vedoucí pracovníci	9 805	7 543
z toho: členové představenstva	1 319	939
členové představenstva	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 591	11 599
vedoucí pracovníci	2 783	2 158
z toho: členové představenstva	514	345
členové představenstva	0	0
Ostatní náklady na zaměstnance	927	712
Ostatní správní náklady	35 009	18 920
náklady na audit	400	478
z toho: náklady na právní, konzultační a daňové služby	11 849	2 547
leasingové splátky	176	2 317
CELKEM	99 138	67 994

K 31. prosinci 2017 Společnost neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

C.24. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2017	2016
Daň z příjmů za běžné období	13 800	9 800
Daň minulých let	-870	0
Daň z příjmů odložená	-28	221
DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ VE VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁTY	12 902	10 021

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.

	2017	2016
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	67 718	42 778
Výnosy nepodléhající zdanění	0	474
Daňově neodčitatelné náklady	11 678	12 598
Použité slevy na dani a zápočty	6 738	5 137
Ostatní položky	26	1 814
Mezisoučet	72 632	51 579
DAŇ VYPOČTENÁ PŘI POUŽITÍ SAZBY 19 %	13 800	9 800



C.25. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

	POHLEDÁVKY K 31. 12.		ZÁVAZKY K 31. 12.	
	2017	2016	2017	2016
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	52 947	52 957	0	28
SAB CZ s.r.o.	0	144	0	0
SAB Financial Group a.s.	62 582	786	55 320	19 800
SAB Corporate Finance Ltd.	6 527	0	28 786	0
SAB Europe Holding Ltd.	191 918	0	0	0
SAB Bohemia s.r.o.	31 591	0	988	117
SAB Energy s.r.o.	10 136	0	0	0
mediaport solutions s.r.o.	0	501	622	87
CELKEM	355 701	54 388	85 756	20 032

Pohledávky představují především pohledávky z poskytnutých zápůjček a úroků a za nesplacený prodej společnosti immoSAB. Závazky zahrnují závazek z přijaté půjčky od SAB FG a.s. a závazek za nesplacený základní kapitál společnosti SAB Corporate Finance Ltd.

	VÝNOSY		NÁKLADY	
	2017	2016	2017	2016
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	582	1 664	29	28
SAB CZ s.r.o.	0	144	0	119
ImmoSAB a.s.	0	36	0	0
SAB Financial Group a.s.	342	0	1 246	0
SAB Holding a.s.	0	0	0	44
SAB Bohemia s.r.o.	0	0	2 565	366
SAB Europe Holding Ltd.	589	0	0	0
mediaport solutions s.r.o.	0	2	2 736	1 017
CELKEM	1 513	1 846	6 576	1 574

Uvedené výnosy se vztahují zejména k úrokovým výnosům z poskytnutých půjček. Uvedené náklady se vztahují zejména k úrokům za přijaté kontokorentní půjčky v roce 2017, z nájmu osobních automobilů a poskytnutých služeb v oblasti IT. Společnost SAB Bohemia s.r.o. poskytuje SAB Finance a.s. nájem osobních automobilů.

Výnosy společnosti jsou realizovány zejména 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 prováděna na základě odhadu maximální změny kurzu za dané časové období s jistou pravděpodobností.

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

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

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

AKTIVA K 31. 12. 2016 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	30	0	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	0	0	0	35 200	0	35 502
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	3 898	0	3 898
Ostatní aktiva	0	0	0	0	10 670	0	10 670
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	667	0	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	0	66 490	0	0	0	0	66 490
Závazky vůči nebankovním subjektům	304 985	51 864	16 481	4 692	411 719	6 010	795 751
Ostatní pasiva	0	0	0	0	6 393	0	6 393
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	79	0	79
Vlastní kapitál	0	0	0	0	247 049	0	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	0

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

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

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

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	0	0	0	30
Pohledávky za bankami	263 913	0	0	0	263 912
Pohledávky za nebankovními subjekty	801 082	0	0	0	801 082
CELKEM	1 065 025	0	0	0	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	0	0	0	66 490
Závazky vůči nebankovním subjektům	795 751	0	0	0	795 751
CELKEM	862 241	0	0	0	862 241

GAP	202 784	0	0	0	202 784
KUMULATIVNÍ GAP	202 784	202 784	202 784	202 784	202 784

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

g. Riziko likvidity

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

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

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

ČISTÉ RIZIKO LIKVIDITY	229 129	215 958	0	0	445 087
-------------------------------	----------------	----------------	----------	----------	----------------

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	0	0	0	30
Pohledávky za bankami	263 913	0	0	0	263 912
Pohledávky za nebankovními subjekty	801 082	0	0	0	801 082
CELKEM	1 065 025	0	0	0	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	0	0	0	66 490
Závazky vůči nebankovním subjektům	795 751	0	0	0	795 751
CELKEM	862 241	0	0	0	862 241

ČISTÉ RIZIKO LIKVIDITY	202 784	0	0	0	202 784
-------------------------------	----------------	----------	----------	----------	----------------

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

C.27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 5. února 2018 došlo k zapsání zvýšení základního kapitálu společnosti ve výši 205 003 680 Kč.

Dne 19. února 2018 došlo ke zvýšení základního kapitálu dceřiné společnosti SAB Europe Holding Ltd. ve výši 3 000 000 EUR.

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

27. dubna 2018

Představenstvo společnosti


Ing. Dušan Bienda, FCCA
předseda představenstva



www.sab.cz

