



VÝROČNÍ ZPRÁVA

za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019



VÝROČNÍ ZPRÁVA

za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

OBSAH

Úvodní slovo představenstva	4
Zpráva nezávislého auditora	6
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	9
Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě	12
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	14
Rozvaha	15
Výkaz zisku a ztráty	17
Přehled o změnách vlastního kapitálu	17
Přehled o peněžních tocích	18
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	20
A. Obecné údaje	21
B. Informace o použitých účetních metodách a způsobech oceňování	26
C. Doplňující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty	38

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „SABF“ nebo „společnost“) by Vás rádo informovalo o hospodaření společnosti za účetní období roku 2019.

Cíle stanovené pro rok 2019 byly poměrně ambiciózní a jejich splnění vedlo k rekordním výsledkům i skutečnosti, že se díky výrazně rostoucí efektivitě obchodování jednalo o doposud nejúspěšnější rok v historii společnosti. V roce 2019 se SABF podařilo zvýšit výnosnost klientských obchodů a dosáhnout celkového obrátu 281 mld. CZK (280 954 695 145 Kč). Právem tak patří ke špičce trhu v oblasti devizových obchodů. Rekordní je pro rok 2019 i zisk SABF ve výši 91 mil. Kč. S koncem roku 2019 společnost evidovala téměř 18 000 klientů. Společnosti SABF se však nejen dařilo zvyšovat ziskovost, ale současně plnit i klíčové priority stanové pro rok 2019.

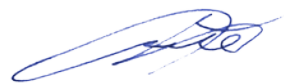
Strategickou prioritou bylo rozšíření firemního portfolia o produkt zajišťující peněžní toky firem proti kurzovým výkyvům. Na přelomu roku 2018 a 2019 byl tak do firemní nabídky zařazen a následně spuštěn měnový forward. Ten otevřel pro SABF nové obchodní příležitosti a umožnil nabídnout klientům atraktivní zajišťovací mechanismus proti kurzovým výkyvům.

Prioritou vedení společnosti bylo také zdokonalení interních procesů, především zefektivnění procesů AML, a to i nad rámec regulace pro platební instituce. Další oblastí byl pokračující rozvoj digitalizace služeb, a to jak pro klienty, tak v rámci interních procesů, aby byl SABF co nejlépe připraven na příležitosti digitální ekonomiky. V roce 2019 se velký důraz kladl taktéž na kontinuální rozvoj a stabilizaci obchodního týmu, který umožnil intenzivnější kontakt s klienty a zajistil vyšší úroveň péče.

Rádi bychom poděkovali všem spolupracovníkům za velké nasazení a skvěle odvedenou práci v průběhu celého roku. Všem našim klientům děkujeme za projevenou důvěru a vzájemnou spolupráci, které si nesmírně vážíme.

I v roce 2020 se budeme snažit podporovat naše klienty a pomáhat jejich podnikání na cestě k úspěchu.

V Praze, dne 27. května 2020



Představenstvo společnosti

NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA VYPOŘÁDÁNÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ZA UPLYNULÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk za rok 2019 ve výši 73 662 626 Kč následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 69 979 495 Kč ve prospěch akcionářů.**
- 2) Částka ve výši 3 683 131 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 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 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 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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



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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události 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.

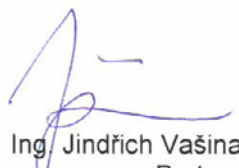
Naši povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. května 2020


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, pro účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

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 náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČO 036 71 518.

Společnost SAB Financial Group a.s., jakožto ovládající osoba (dále také jen „ovládající osoba“), vlastní 184 721 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 4. 11. 2019
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 1. 7. 2019
- Share purchase agreement ze dne 29.11.2019 ve znění dodatku ze dne 30. 12. 2019

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

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

Ovládající osobou mateřské společnosti je Ing. Radomír Lapčík, LL.M.

Mezi ovládající osobou Ing. Radomírem Lapčíkem, LL.M. a společností SAB Finance a.s. neexistují mimo jeho členství v dozorčí radě společnosti jiné vzájemné vztahy.

VÝČET OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU:

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

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

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

- Smlouvy o postoupení pohledávek ze dne 4. 6. 2019

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

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

Mezi společnostmi SAB Financial Investments a.s. a SAB Finance a.s. neexistují za sledované období vzájemné smluvní vztahy.

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

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

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

- Smlouvy o zápůjčce ze dne 27. 11. 2017 včetně následujících dodatků
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 4. 12. 2017 včetně následujících dodatků
- Cooperation Agreement ze dne 29. 3. 2018

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

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

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

- Smlouva o platebních službách ze dne 28. 6. 2016 včetně následujících dodatků
- Rámcová smlouva o nájmu dopravních prostředků ze dne 17. 4. 2018
- Smlouva o nájmu dopravního prostředku ze dne 13. 3. 2019

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

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

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

- Cooperation Agreement ze dne 29. 3. 2018
- Smlouva o úvěru ze dne 25. 7. 2019
- Smlouva o platebních službách ze dne 29. 5. 2018 včetně následujících dodatků

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

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

- Smlouva o platebních službách ze dne 21. 12. 2011 včetně následujících dodatků
- Agreement on the Provision of Software and IT Services ze dne 14. 12. 2018 ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. 12. 2019

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

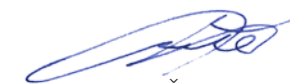
Společnost SAB Financial Group a.s. vlastní 171 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 10 000 GBP, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Corporate Finance Limited.

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

- Smlouva o platebních službách ze dne 25.4.2018 včetně následujících dodatků

V účetním období roku 2019 nebyla ze strany společnosti SAB Finance a.s. učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby ve smyslu ust. § 82 odst. 2) písm. d) zákona o obchodních korporacích. Společnosti SAB Finance a.s. nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období roku 2019 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

V Praze, dne 29. března 2020



Ing. Petr Čumba
předseda představenstva

OSTATNÍ INFORMACE ZVEŘEJŇOVANÉ VE VÝROČNÍ ZPRÁVĚ

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

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

Aktivity v pracovně právních vztazích

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

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nevykázala v účetním období žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Informace o tom, zda účetní jednotka nabyla vlastní akcie

Společnost v roce 2019 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 2019.





ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

ROZVAHA K 31. 12. 2019

AKTIVA (v tis. Kč)		Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	C.1.	60	50
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	C.2.	209 951	338 879
	v tom: a) splatné na požádání		209 951	338 879
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	665 997	932 728
	v tom: a) splatné na požádání		324 836	696 015
	b) ostatní pohledávky		341 161	236 713
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	C.4.	394 882	376 126
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	C.5.	17 605	10 456
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	C.5.	31 280	26 851
11.	Ostatní aktiva	C.6.	88 691	41 822
13.	Náklady a příjmy příštích období	C.7.	684	1 063
Aktiva celkem			1 409 150	1 727 975

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PASIVA (v tis. Kč)		Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.8.	201 821	61 919
	b) ostatní závazky		201 821	61 919
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	C.9.	363 224	903 869
	v tom: a) splatné na požádání		359 703	888 388
	b) ostatní závazky		3 521	15 481
4.	Ostatní pasiva	C.10.	26 007	12 740
5.	Výnosy a výdaje příštích období		100	93
6.	Rezervy	C.11.	1 494	6 516
	v tom: b) na daně		844	6 516
8.	Základní kapitál	C.13.	716 717	649 108
	z toho: a) splacený základní kapitál		716 717	649 108
9.	Emisní ážio	C.13.	6 356	6 356
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	C.13.	19 768	16 210
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		19 768	16 210
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období		73 663	71 164
Pasiva celkem			1 409 150	1 727 975

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)		Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Podrozvahová aktiva				
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	C.14.	1 788 862	0
Podrozvahová pasiva				
9.	Přijaté přísliby a záruky	C.14.	50 000	50 000
12.	Závazky z pevných termínových operací	C.14.	1 782 016	0

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2019 DO 31. PROSINCE 2019

(v tis. Kč)		Bod	2019	2018
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	C.15.	9 027	8 021
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	C.16.	8 121	3 546
4.	Výnosy z poplatků a provizí	C.17.	2 493	2 766
5.	Náklady na poplatky a provize	C.18.	16 903	16 690
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	C.19.	244 057	233 276
7.	Ostatní provozní výnosy	C.20.	156	55
8.	Ostatní provozní náklady	C.20.	11 692	9 990
9.	Správní náklady	C.21.	132 325	124 422
	v tom: a) náklady na zaměstnance		88 503	87 161
	z toho: aa) mzdy a platy		66 466	66 512
	ab) sociální a zdravotní pojištění		20 810	19 596
	b) ostatní správní náklady		43 822	37 261
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	C.5.	5 178	1 822
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		239	373
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		300	61
15.	Zisk / ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	C.4.	10 239	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	C.11.	650	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		91 042	87 960
23.	Daň z příjmů	C.22.	17 379	16 796
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		73 663	71 164

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	428 104	6 356	13 469	54 816	502 745
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0		71 164	71 164
Převody do fondů	0	0	2 741	-2 741	0
Výplata dividend	0	0		-52 075	-52 075
Zvýšení základního kapitálu	221 004	0			221 004
Zůstatek k 31. 12. 2018	649 108	6 356	16 210	71 164	742 838
Zůstatek k 1. 1. 2019	649 108	6 356	16 210	71 164	742 838
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	73 663	73 663
Převody do fondů	0	0	3 558	-3 558	0
Výplata dividend	0	0	0	-67 606	-67 606
Zvýšení základního kapitálu	67 609	0	0	0	67 609
Zůstatek k 31. 12. 2019	716 717	6 356	19 768	73 663	816 504

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

(v tis. Kč)	Bod	2019	2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		91 042	87 960
Úprava o nepeněžní operace:			
Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		5 178	1 822
Změna stavu rezerv		650	0
Rozpuštění a tvorba opravných položek		60	-312
Čistý úrokový výnos		-906	-4 475
Čistý zisk/ztráta z prodeje majetkových účastí		-10 239	0
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-34	-14
		85 751	84 981
Změny v:			
Pohledávky za nebankovními subjekty		328 166	412 712
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období		-30 033	-10 372
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		139 902	42 319
Závazky vůči nebankovním subjektům		-540 645	-262 865
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období		1 039	-827
		-15 820	265 948
Přijaté úroky		2 593	1 818
Vyplacené úroky		- 8 121	-3 546
Zaplacená daň z příjmů		-16 149	-13 402
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		-37 497	250 818
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí		-65 963	-346 038
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-24 266	-9 673
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		34	53
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-90 195	-355 658

(v tis. Kč)	Bod	2019	2018
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy ze zvýšení základního kapitálu		67 609	221 004
Vyplacené podíly na zisku		-67 606	-52 075
Splátky závazku z leasingu		-1 229	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-1 226	168 930
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-128 918	64 090
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu		338 929	274 839
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		210 011	338 929
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		60	50
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání		209 951	338 879
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		210 011	338 929

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

A. OBECNÉ ÚDAJE	
A.1. Popis účetní jednotky	22
A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2019	22
A.3. Změny v obchodním rejstříku	23
A.4. Organizační struktura k 31. 12. 2019	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	24
A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	24
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. Finanční aktiva a finanční závazky (finanční nástroje)	27
B.5. Tvorba rezerv	32
B.6. Přepočet cizí měny	33
B.7. Leasing	33
B.8. Zdanění	34
B.9. Úrokové výnosy a náklady	35
B.10. Použití odhadů	35
B.11. Deriváty	35
B.12. Změny účetních metod	36
B.13. Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod	37
C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	
C.1. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	38
C.2. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	38
C.3. Pohledávky za nebankovními subjekty	39
C.4. Účasti s rozhodujícím vlivem	41
C.5. Dlouhodobý majetek	43
C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku	43
C.5.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu – od 1. 1. 2019 dle IFRS 16	44
C.6. Ostatní aktiva	44
C.7. Náklady a příjmy příštích období	46
C.8. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	46
C.9. Závazky vůči nebankovním subjektům	47
C.10. Ostatní pasiva	47
C.11. Rezervy	48
C.12. Odložená daň	48
C.13. Vlastní kapitál	49
C.14. Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze	49
C.15. Výnosy z úroků a podobné výnosy	50
C.16. Náklady na úroky a podobné náklady	51
C.17. Výnosy z poplatků a provizí	51
C.18. Náklady na poplatky a provize	51
C.19. Zisk nebo ztráta z finančních operací	51
C.20. Ostatní provozní náklady a výnosy	51
C.21. Správní náklady	52
C.22. Daň z příjmů	52
C.23. Transakce se spřízněnými osobami	53
C.24. Finanční nástroje – řízení rizik	54
C.25. Reálná hodnota	62
C.26. Významné události po datu účetní závěrky	65

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis účetní jednotky

název: SAB Finance a.s.

sídlo: Praha 1 - Nové Město, Senovážné nám.1375/19, PSČ 110 00

právní forma: akciová společnost

rozhodující předmět činnosti: výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku

datum vzniku obchod. společnosti: 30. července 2010

IČ: 247 17 444

(dále jen jako „SABF“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)

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

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

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

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2019

Stav k 31. 12. 2019	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Petr Čumba	člen představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Martin Farský	člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. Radomír Lapčík, LL.M.	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva.

Dne 22. března 2019 byl do představenstva zvolen Ing. Dušan Benda, FCCA, který se stal následně předsedou představenstva namísto Ing. Petra Čumby, který pozici předsedy představenstva zastával od 29. prosince 2018 do 22. března 2019.

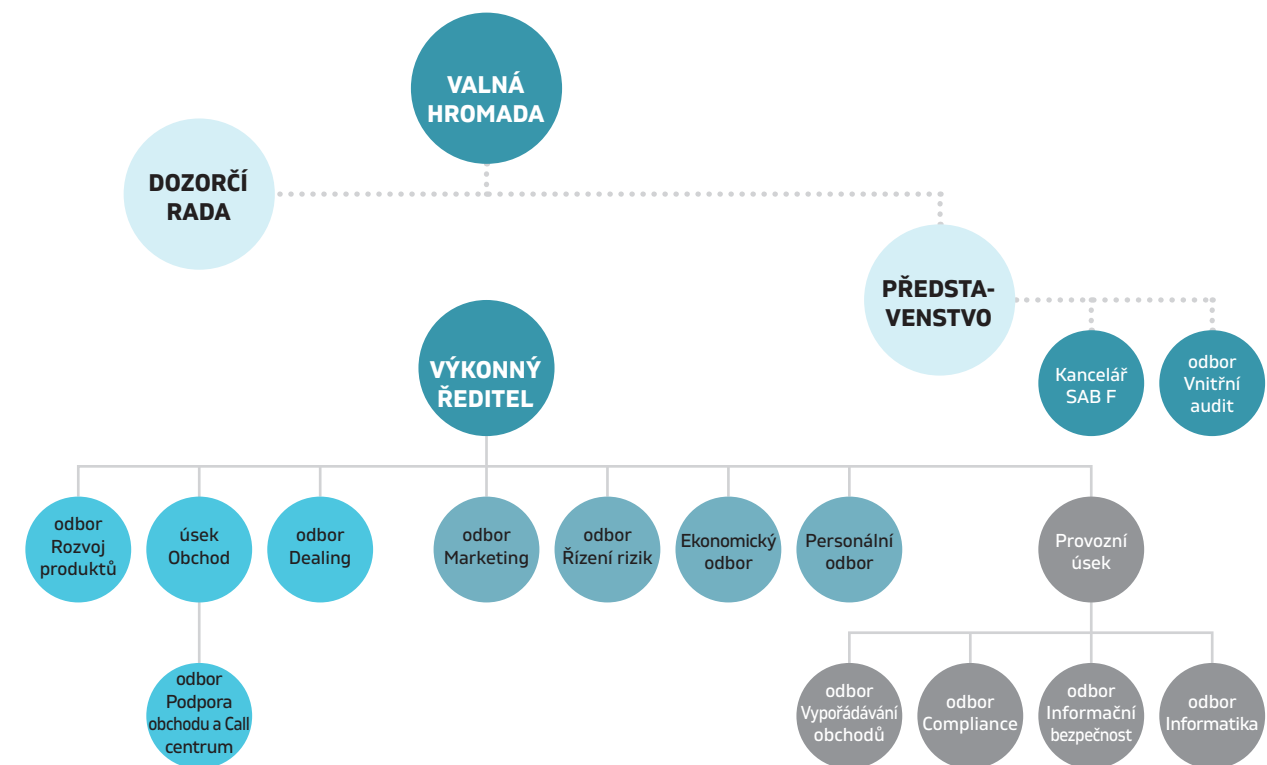
K 31. prosinci 2019 odstoupil z pozice předsedy představenstva Ing. Dušan Benda, FCCA. Dne 9. ledna 2020 představenstvo rozhodlo, že do zvolení nového člena představenstva zůstane představenstvo dvoučlenné a s účinností ode dne 10. ledna 2020 bude funkci jeho předsedy vykonávat dosavadní člen, Ing. Petr Čumba.

Ke 3. březnu 2019 odstoupila z pozice člena dozorčí rady Jana Ježková. Dne 4. března 2019 byl namísto ní členem dozorčí rady zvolen Ing. Radomír Lapčík, LL.M.

A.3. Změny v obchodním rejstříku

V roce 2019 byly provedeny změny v obchodním rejstříku, a to zejména změnou obsazení představenstva uvedených v části A.2 a navýšení základního kapitálu uvedené v části C.13.

A.4. Organizační struktura k 31. 12. 2019



A.5. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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

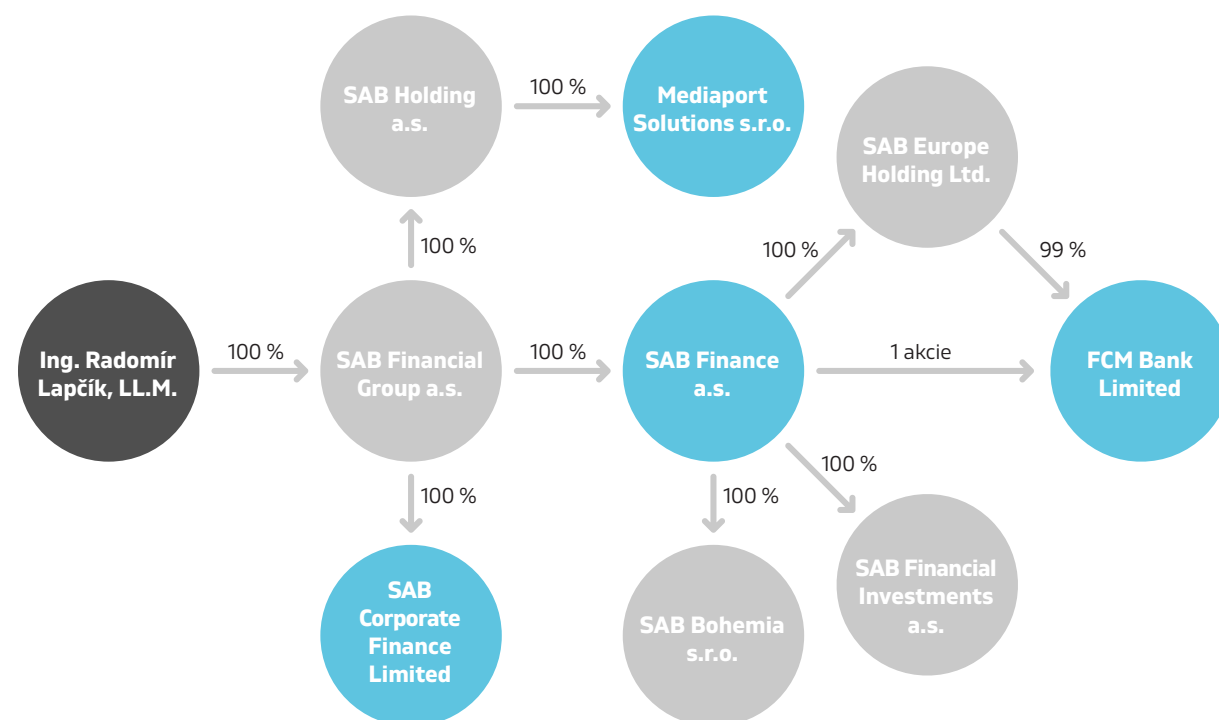
Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2019
SAB Financial Group a.s.	100 %

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. 2019
SAB Europe Holding Ltd.	100 %
SAB Bohemia s.r.o.	100 %
SAB Financial Investments a.s.	100 %

A.7. Identifikace skupiny



Sídlem mateřské společnosti SAB Financial Group a.s. je Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. 4. dubna 2018 byla založena dceřiná společnost SAB Financial Investments a.s. Základní kapitál SAB Financial Investments a.s. k 31. 12. 2019 činí 166 000 tis. Kč. V průběhu roku 2019 došlo k navýšení vlastního kapitálu SAB Europe Holding Ltd. o 49 245 tis. Kč a prodeje SAB Corporate Finance Ltd.

A.8. Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady

A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období

Ukazatel	2019	2018
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	68	60
z toho: členové představenstva	3	3
členové dozorčí rady	1	1

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

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

Účetní jednotka vyplatila členům statutárního orgánu v roce 2019 odměnu za jejich činnost v těchto orgánech na základě Smlouvy o výkonu funkce v částce 1 760 tis. Kč (2018: 1 743 tis. Kč) - viz poznámka C.22.

Orgánům dozorčí rady společnost v roce 2019 ani v roce 2018 nevyplatila žádnou odměnu.

A.9. Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti

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

A.10. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

Vyhláška č. 501/2002 Sb. ve znění účinném od 1. ledna 2018 v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

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 2019.

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

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

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

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

B.3. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

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

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

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

1. Zaúčtování a prvotní zaúčtování

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

2. Klasifikace

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

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

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

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

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

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

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

Reklasifikace

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

Finanční závazky

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

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

3. Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

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

Při odúčtování finančního aktiva je rozdíl mezi

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

vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

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

4. Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

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

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

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

Finanční závazky

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

5. Ocenění v reálné hodnotě

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

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

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

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

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za

nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

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

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

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

Hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

6. Znehodnocení

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

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

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát

Viz blíže bod C.24.a).



Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

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

Prezentace opravných položek na ECL v rozvaze

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

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

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

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

Odpisy

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

B.5. Tvorba rezerv

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

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

Rezerva na daň

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

B.6. Přepočet cizí měny

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

Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

B.7. Leasing

Leasing z pohledu nájemce – metody účinné od 1. 1. 2019

Společnost aplikuje od 1. 1. 2019 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu.

IFRS 16 přináší zejména změny v účtování a vykazování u nájemce. Účetní jednotka v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

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

Aktivum z práva k užívání

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

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

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

Závazek z leasingu

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

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

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

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

Leasing – metody účinné do 31. 12. 2018

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.8. Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

B.9. Úrokové výnosy a náklady

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

B.10. Použití odhadů

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

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

B.11. Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

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

B.12. Změny účetních metod

Prvotní aplikace IFRS 16 Leasingy

Účetní jednotka si pro účely prvotní aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2019 zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, a proto případný kumulativní dopad přijetí účetního standardu IFRS 16 je vykázán jako úprava počátečního stavu položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ ve vlastním kapitálu, tj. bez úpravy zůstatků za minulé účetní období.

Definice leasingu

Účetní jednotka využila možnost a pro leasingové smlouvy, které začaly před 1. lednem 2019, převzala definici leasingu dle IAS 17 a IFRIC 4 k okamžiku přechodu na IFRS 16. To znamená, že účetní jednotka v případě smluv uzavřených před 1. lednem 2019 aplikuje IFRS 16 pouze na smlouvy, které splňovaly danou definici a byly identifikovány jako leasing dle IAS 17 a IFRIC 4 k 31. prosinci 2018.

Od 1. ledna 2019 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 a zrušením mezinárodního účetního standardu IAS 17 účetní jednotka v roli nájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva (tj. kromě případů, kdy doba nájmu není větší než 12 měsíců nebo pokladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu) v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a související závazek z leasingu v položce „Ostatní pasiva“ v rozvaze.

Od 1. ledna 2019 účetní jednotka v roli nájemce již pro účely účtování a vykazování dle IFRS 16 nerozlišuje leasing na finanční leasing a operativní leasing.

Závazky z leasingu

Průměrná vážená diskontní míra uplatněná při výpočtu závazků z leasingu k 1. lednu 2019 je ve výši 4,5 %.

Rekonciliace a vysvětlení rozdílů z budoucích plateb z operativních leasingů k 31. 12. 2018 a závazků z leasingu k 1. 1. 2019 je následující:

(v tis. Kč)	
Budoucí platby z operativního leasingu k 31. 12. 2018	9 047
Budoucí platby z operativního leasingu k 31. 12. 2018 diskontované k 1. 1. 2019	8 843
Úpravy o	
- krátkodobé leasingy	-5 315
- leasingy aktiv s nízkou hodnotou	-207
Závazky z leasingu celkem k 1. 1. 2019	3 321

Aktiva z práva k užívání

Pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy si účetní jednotka zvolila možnost vykázat aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace IFRS 16 ve výši závazků z leasingu upravených o zálohové platby nebo časové rozlišení týkající se těchto leasingů vykázaných v rozvaze bezprostředně před dnem prvotní aplikace, tj. následovně:

(v tis. Kč)	
Leasingové závazky k 1. 1. 2019	3 321
Zálohy a časové rozlišení z nájmu k 31. 12. 2018	-
Aktiva z práva k užívání k 1. 1. 2019	3 321

Z výše uvedeného důvodu (tj. ze zvoleného způsobu výpočtu aktiv z práva k užívání k 1. lednu 2019) je dopad do vlastního kapitálu v položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ nulový.

B.13. Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

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

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

V účetním období končícím 31. 12. 2019 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.



C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

C.1. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

(v tis. Kč)	2019	2018
Pokladní hotovost	60	50

C.2. Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

(v tis. Kč)	2019	2018
Běžné účty	210 018	339 185
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-67	-306
Celkem	209 951	338 879

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

Pohledávky za bankami a družstevními záložkami k 31. 12. 2019 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 35 439 tis. Kč (2018: 192 497 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. Pohledávky za bankami představují výhradně pohledávky za stabilními finančními institucemi. Z pohledu kreditního rizika považuje společnost všechny své pohledávky za bankami k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2019 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	210 018	-	-	210 018
Opravná položka	-67	-	-	-67
Pohledávka za bankami v čisté výši	209 951	-	-	209 951

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2018 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	339 185	-	-	339 185
Opravná položka	-306	-	-	-306
Pohledávka za bankami v čisté výši	338 879	-	-	338 879

C.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

(v tis. Kč)	2019	2018
Splatné na požádání	324 836	696 015
Ostatní pohledávky:	341 161	236 713
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	34 125	34 000
SAB Europe Holding Ltd.	195 594	199 626
SAB Financial Group a.s.	71 525	0
SAB Corporate Finance Ltd.	0	4 312
SAB Holding a.s.	41 211	0
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-1 294	-1 225
Celkem	665 997	932 728

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

Ostatní pohledávky představují primárně pohledávky za holdingovými společnostmi ve výši 146 861 tis. Kč (2018: 34 000 tis. Kč) a finančními organizacemi ve výši 195 594 tis. Kč (2018: 203 938 tis. Kč).

Ostatní pohledávky v hrubé výši 342 455 tis. Kč (31. 12. 2018: 237 938 tis. Kč) představují pohledávky z poskytnutých půjček včetně úroků, pohledávky z titulu prodeje dluhopisů emitovaných společností SAB Financial Group a.s. (pohledávka za společností Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.), pohledávky z titulu prodeje společnosti SAB Corporate Finance Ltd. (pohledávka za společností SAB Financial Group a.s.).

Analýza ostatních pohledávek dle zeměpisných oblastí:

V tis. Kč	2019	2018
Česká republika	146 861	34 000
Malta	195 594	199 626
Velká Británie	0	4 312
Celkem	342 455	237 938

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku:

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

2018 v tis. Kč.	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za nebankovními subjekty	338 879	0	338 879	0	0
Ostatní pohledávky	932 728	0	932 728	0	0
Celkem	1 271 607	0	1 271 607	0	0

V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za nebankovními subjekty kategorizovány k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2019 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za nebankovními subjekty				
Ostatní pohledávky	342 455	-	-	342 455
Opravná položka	-1 294	-	-	-1 294
Pohledávka za nebankovními subjekty v čisté výši	341 161	-	-	341 161

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

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2018 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za nebankovními subjekty				
Ostatní pohledávky	237 938	-	-	237 938
Opravná položka	-1 225	-	-	-1 225
Pohledávka za nebankovními subjekty v čisté výši	236 713	-	-	236 713

C.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2019

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

*Neauditované balance

K 31. prosinci 2018

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

*Neauditované balance

I v roce 2019 společnost SAB Bohemia s.r.o. nadále zvyšovala obrat a výši svého majetku. Společnost dosáhla v roce 2019 zisku ve výši 5 339 tisíc Kč (neauditováno) a částečně tak kompenzovala akumulovanou ztrátu z předchozích období vzniklou zejména vyššími odpisy nově pořízeného majetku. Akumulovaná ztráta bude dále kompenzována v dalších obdobích. V roce 2019 prodejní ceny použitých automobilů výrazně převyšovaly zůstatkovou účetní hodnotu, čímž společnost potvrdila úspěšnost podnikatelského konceptu nastaveného v roce 2016. Z tohoto důvodu společnost nezaúčtovala opravné položky k této majetkové účasti.

V roce 2019 došlo k navýšení vlastního kapitálu společnosti SAB Europe Holding ve výši 1 924 tisíc EUR (49 245 tisíc Kč).

Na konci roku 2019 došlo k prodeji společnosti SAB Corporate Finance Ltd. mateřské společnosti SAB Financial Group a.s. Společnost realizovala zisk na prodeji společnosti ve výši 10 239 tisíc Kč.



C.5. Dlouhodobý majetek

C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku

A) Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 1. 1. 2018	3 997	83 524	87 521
Přírůstky	8 520	0	8 520
Úbytky	180	0	180
K 31. 12. 2018	12 337	83 524	95 861
K 1. 1. 2019	12 337	83 524	95 861
Přírůstky	21 721	0	21 721
Úbytky	11 701	83 524	95 225
K 31. 12. 2019	22 357	0	22 357

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 1. 1. 2018	928	83 524	84 452
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	953	0	953
Úbytky	0	0	0
K 31. 12. 2018	1 881	83 524	85 405
K 1. 1. 2019	1 881	83 524	85 405
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 871	0	2 871
Úbytky	0	83 524	83 524
K 31. 12. 2019	4 752	0	4 752

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 31. 12. 2018	10 456	0	10 456
K 31. 12. 2019	17 605	0	17 605

V průběhu roku 2019 společnost částečně vytvářela vlastní činnosti software napomáhající zefektivňování a automatizaci činnosti společnosti.

Dne 30. dubna 2011 vznikl při prodeji části podniku Správa Aktiv a Bankovní poradenství a.s. společnosti SAB Finance a.s. goodwill ve výši 83 524 tis. Kč. Goodwill se odpisoval lineárně po dobu 60 měsíců. K 31. 12. 2018 byl goodwill plně odepsán, k 31. 12. 2019 došlo k jeho vyřazení z evidence majetku.

B) Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Zálohy	Celkem
K 1. 1. 2018	3 183	0	25 000	28 183
Přírůstky	1 153	0	0	1 153
Úbytky	482	0	0	482
K 31. 12. 2018	3 854	0	25 000	28 854
K 1. 1. 2019	3 854	0	25 000	28 854
Přírůstky	4 226	0	0	4 226
Úbytky	2 664	0	0	2 664
K 31. 12. 2019	5 416	0	25 000	30 416

Oprávký a opravné položky (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Zálohy	Celkem
K 1. 1. 2018	1 577	0	0	1 577
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	908	0	0	908
Úbytky	482	0	0	482
K 31. 12. 2018	2 003	0	0	2 003
K 1. 1. 2019	2 003	0	0	2 003
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 077	0	0	1 077
Úbytky	551	0	0	551
K 31. 12. 2019	2 529	0	0	2 529

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Zálohy	Celkem
K 31. 12. 2018	1 851	0	25 000	26 851
K 31. 12. 2019	2 887	0	25 000	27 887

Záloha ve výši 25 000 tis. Kč (2018: 25 000 tis. Kč), představuje předplacenou část kupní ceny budovy v Praze. Společnost nepředpokládá využití budovy k provozním účelům.

C.5.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu – od 1. 1. 2019 dle IFRS 16

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 1. 1. 2019	3 221	3 221
Přírůstky	1 402	1 402
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2019	4 623	4 623

Oprávký a opravné položky (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 1. 1. 2019	0	0
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 230	1 230
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2019	1 230	1 230

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 31. 12. 2019	3 393	3 393

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

C.6. Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	2019	2018
Pohledávky za různými dlužníky	2 757	680
Poskytnuté zálohy	69 947	41 085
Ostatní aktiva	22	319
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	16 458	0
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-493	-262
Celkem	88 691	41 822

Největšími položkami řádku poskytnuté zálohy jsou kauce na nákup vozidel v částce 30 612 tis. Kč (2018: 30 612 tis. Kč), kauce poskytnuté právní kanceláři ve výši 20 000 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč) a zálohy na IT služby ve výši 19 072 tis. Kč (2018: 10 382 tis. Kč).

Všechna ostatní aktiva k 31. 12. 2019 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. V rámci výpočtu ECL byla všechna ostatní aktiva kategorizována k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2019 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Ostatní aktiva				
Ostatní aktiva	89 184	-	-	89 184
Opravná položka	-493	-	-	-493
Ostatní aktiva v čisté výši	88 691	-	-	88 691

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2018 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Ostatní aktiva				
Ostatní aktiva	42 084	-	-	42 084
Opravná položka	-262	-	-	-262
Ostatní aktiva v čisté výši	41 822	-	-	41 822

C.7. Náklady a příjmy příštích období

Společnost eviduje k 31. prosinci 2019 náklady příštích období ve výši 684 tis. Kč (2018: 1 063 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 (v tis. Kč)	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2019 v CZK	Zůstatek 31. 12. 2018 v CZK
TRINITY BANK a.s.	31. 12. 2023	CZK	14 200	16 900
TRINITY BANK a.s.	30. 6. 2024	CZK	58 613	0
TRINITY BANK a.s.	31. 12. 2100	CZK	82 000	0
FCM Bank Limited	25. 7. 2020	EUR	47 008	45 019
Celkem			201 821	61 919

C.9. Závazky vůči nebankovním subjektům

V tis. Kč	2019	2018
Splatné na požádání	359 703	888 388
Ostatní závazky	3 521	15 481
Celkem	363 224	903 869

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

Ostatní závazky k 31. 12. 2019 tvoří především kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 3 429 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč). K 31. 12. 2018 ostatní závazky tvořila především půjčka od SAB Financial Group a.s. ve výši 15 256 tis. Kč, která byla v průběhu roku 2019 splacena.

Společnost eviduje zároveň pohledávky za nebankovními subjekty, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů. Netto hodnota pohledávek a závazků splatných na požádání k 31. 12. 2019 je závazek ve výši 34 867 tis. Kč (2018: 192 538 tis. Kč). Pohledávky jsou popsány v části C.3.

C.10. Ostatní pasiva

V tis. Kč	2019	2018
Závazky za zaměstnanci	4 390	4 590
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 327	2 336
Daňové závazky	1 236	1 284
Odložený daňový závazek	52	8
Dohadné účty pasivní	620	686
Závazky z titulu leasingu (IFRS 16)	3 393	0
Ostatní pasiva	4 157	3 836
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	9 832	0
Celkem	26 007	12 740

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2019 ve výši 3 393 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16. Nediskontovaná hodnota těchto závazků leasingu k 31. 12. 2019 byla ve výši 3 612 tis. Kč (z toho 1 806 tis. Kč splatných do 1 roku a zbytek do prosince roku 2021).

C.11. Rezervy

Rezerva na daň z příjmů

Společnost vytvořila v roce 2019 daňovou rezervu ve výši 16 332 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 17 532 tis. Kč), a rozpustila celkovou daňovou rezervu ve výši 17 532 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 13 800 tis. Kč).

Rezerva na daň z příjmů je ve finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň ve výši 15 488 tis. Kč (2018: 11 016 tis. Kč) byly nižší než samotná rezerva, vykazuje Společnost rezervu ve výši 844 tis. Kč (2018: 6 516 tis. Kč).

(v tis. Kč)	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2018	13 800
Tvorba v průběhu roku	17 532
Rozpuštění	-13 800
Zůstatek k 31. 12. 2018	17 532
Tvorba v průběhu roku	16 332
Rozpuštění	-17 532
Zůstatek k 31. 12. 2019	16 332

Ostatní rezervy

Společnost zaúčtovala k 31. 12. 2019 rezervu na soudní spor.

Zůstatek k 31. 12. 2018	0
Tvorba v průběhu roku	650
Rozpuštění	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	650

C.12. Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	2019	2018	Změna
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	-52	8	-60
Celkem odložená daňová pohledávka/závazek	-52	8	-60

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

C.13. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti tvoří 184 721 ks (2018: 167 296 ks) kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč (2018: 3 880 Kč). Během roku 2019 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti, a to následujícím způsobem:

Rozhodnutí o zvýšení ZK	Částka navýšení ZK	Počet nově vydaných akcií	Do obchodní rejstříku zapsáno dne
4. listopadu 2019	67 609 000 Kč	17 425 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	21. listopadu 2019
Celkem	67 609 000 Kč	17 425 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 880 Kč.	

Dne 27. června 2019 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o návrhu rozdělení zisku společnosti za rok 2018. Ve prospěch rezervního fondu bylo převedeno 3 558 tis. Kč, ve prospěch akcionáře bylo ve formě dividend vyplaceno 67 606 tis. Kč.

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk za rok 2019 ve výši 73 662 626 Kč následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 69 979 495, - Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 3 683 131, - Kč ve prospěch rezervního fondu.

C.14. Charakteristika pohledávek a závazků nevykázaných v rozvaze

Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

Termínované měnové operace k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Podrozvaha
Pohledávky z pevných termínových operací	1 788 862
Závazky z pevných termínových operací	-1 782 016

Termínované měnové operace k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Reálná hodnota
Kladná reálná hodnota	16 458
Záporná reálná hodnota	-9 832

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

K 31. 12. 2018 neměla společnost otevřené žádné termínované měnové operace.

Zbytková splatnost pevných termínových operací

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

K 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Celkem
Termínové měnové operace (pohledávky)	751 774	1 037 088	1 788 862
Termínové měnové operace (závazky)	-749 526	-1 032 490	-1 782 016

Přijaté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2019 eviduje společnost Přijaté přísliby a záruky ve výši 50 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 ve výši 50 000 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností TRINITY BANK a.s.

C.15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(v tis. Kč)	2019	2018
Úroky z poskytnutých půjček	9 027	8 021
Celkem	9 027	8 021

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

C.16. Náklady na úroky a podobné náklady

(v tis. Kč)	2019	2018
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	734	287
Úroky z půjček	7 387	3 259
Celkem	8 121	3 546

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

C.17. Výnosy z poplatků a provizí

(v tis. Kč)	2019	2018
Poplatky z uzavřených obchodů	2 493	2 766
Celkem	2 493	2 766

C.18. Náklady na poplatky a provize

Náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Bankovní poplatky	16 903	16 690
Celkem	16 903	16 690

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

C.19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(v tis. Kč)	2019	2018
Zisk / ztráta z přecenění rozvahových účtů	-2 102	1 727
Zisk / ztráta z obchodování	239 533	231 549
Přecenění finančních derivátů na FV	6 626	0
Celkem	244 057	233 276

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

C.20. Ostatní provozní náklady a výnosy

Ostatní provozní výnosy

(v tis. Kč)	2019	2018
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	34	53
Ostatní výnosy	122	2
Celkem	156	55

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

Ostatní provozní náklady

(v tis. Kč)	2019	2018
Dary	11 100	9 763
Aktivace dl. nehmotného majetku	0	-265
Pojištění	438	314
Ostatní náklady	154	178
Celkem	11 692	9 990

C.21. Správní náklady

(v tis. Kč)	2019	2018
Mzdy a odměny	66 466	66 512
z toho: vedoucí pracovníci	19 384	14 112
členové představenstva	1 760	1 743
členové dozorčí rady	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	20 810	19 596
z toho: vedoucí pracovníci	5 506	3 916
členové představenstva	645	675
členové dozorčí rady	0	0
Ostatní náklady na zaměstnance	1 227	1 053
Ostatní správní náklady	43 822	37 261
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	5 224	1 080
z toho: odměny statutárnímu auditorovi		
povinný audit	597	597
daňové poradenství	157	139
Celkem	132 325	124 422

K 31. prosinci 2019 Společnost neposkytla členům řídících a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

C.22. Daň z příjmů

(v tis. Kč)	2019	2018
Daň z příjmů za běžné období	16 332	17 532
Oprava daně minulých let	987	-699
Daň z příjmů odložená	60	-37
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisků a ztráty	17 379	16 796

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

C.23. Transakce se spřízněnými osobami

(v tis. Kč)	Pohledávky k 31. 12.		Závazky k 31. 12.	
	2019	2018	2019	2018
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	34 125	34 000	0	0
SAB Corporate Finance Ltd.	30	4 312	0	0
SAB Financial Group a.s.	71 525	0	0	15 256
SAB Bohemia s.r.o.	30 612	30 612	458	946
mediaport solutions s.r.o.	21 626	12 530	2 143	44
FCM Bank	147	5 747	47 008	45 019
SAB Europe Holding	195 594	199 626	0	0
SAB Holding a.s.	41 211	0	0	0
TRINITY BANK a.s.	97 942	245 608	154 813	16 900
Celkem	492 812	522 053	204 422	78 165

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

(v tis. Kč)	Výnosy		Náklady	
	2019	2018	2019	2018
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	1 475	1 475	0	2
SAB Corporate Finance Ltd.	463	0	0	0
SAB Financial Group a.s.	10 453	198	68	112
SAB Bohemia s.r.o.	0	0	5 488	4 502
SAB Financial Group a.s.	0	60	0	0
mediaport solutions s.r.o.	0	0	11 730	6 806
FCM Bank	0	569	2 924	863
SAB Europe Holding	6 039	6 202	0	8
SAB Holding a.s.	942	0	0	0
TRINITY BANK a.s.	0	0	14 556	9 932
Celkem	19 372	8 504	34 766	22 225

Uvedené výnosy se vztahují zejména k úrokovým výnosům z poskytnutých půjček a dále k zisku z prodeje společnosti SAB Corporate Finance Ltd. do SAB Financial Group a.s. ve výši 10 239 tis. Kč. Uvedené náklady se vztahují zejména k úrokovým nákladům z přijaté půjčky, nájům osobních automobilů a poskytnutých služeb v oblasti IT. Společnost SAB Bohemia s.r.o. poskytuje SAB Finance a.s. pronájem osobních automobilů.

Výnosy společnosti jsou realizovány zejména na českém trhu.

C.24. Finanční nástroje – řízení rizik

a) Úvěrové riziko

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

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

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

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

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

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL):

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

$$ECL = PD * EAD * LGD$$

Klíčovými vstupy a předpoklady pro výpočet ECL jsou následující parametry:

i) pravděpodobnost selhání (probability of default (PD))

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami:

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

Pohledávky za nebankovními subjekty a Ostatní aktiva:

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

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

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

iii) Ztrátovost ze selhání (loss given default (LGD))

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

Rozdělení pohledávek do jednotlivých stupňů znehodnocení

Výpočet ECL pro pohledávky dle jednotlivých stupňů znehodnocení je následující:

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

Aktiva ve stupni znehodnocení 1:

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

Aktiva ve stupni znehodnocení 2:

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

Aktiva ve stupni znehodnocení 3:

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

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami k 31. 12. 2019 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS9.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
(v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Zůstatek k 1. 1. 2018	245	-	-	245
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	61	-	-	61
Zůstatek k 31. 12. 2018	306	-	-	306
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-239	-	-	-239
Zůstatek k 31. 12. 2019	67	-	-	67

Pohledávky za nebankovními subjekty a ostatní aktiva k 31. 12. 2019 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS9

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
(v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Zůstatek k 1. 1. 2018	1 860	-	-	1 860
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-373	-	-	-373
Zůstatek k 31. 12. 2018	1 487	-	-	1 487
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	300	-	-	300
Zůstatek k 31. 12. 2019	1 787	-	-	1 787

b) Tržní riziko

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

c) Operační riziko

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

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



d) Měnové riziko

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

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

Aktiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	28	0	0	5	27	0	60
Pohledávky za bankami	85 615	3 875	4 077	6 444	106 018	3 922	209 951
Pohledávky za nebankovními subjekty	248 600	85 536	901	52 416	277 056	1 488	665 997
Účasti s rozhodujícím vlivem	227 882	0	0	0	167 000	0	394 882
Ostatní	0	0	270	30	137 960	0	138 260
Celkem rozvaha	562 125	89 411	5 248	58 895	688 061	5 410	1 409 150
Pohledávky z termínovaných operací	794 530	19 160	16 242	0	889 618	69 312	1 788 862
Celkem	1 356 655	108 571	21 490	58 895	1 577 679	74 722	3 198 012

Pasiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	47 008	0	0	0	154 813	0	201 821
Závazky vůči nebankovním subjektům	113 390	94 821	5 145	7 660	137 632	4 576	363 224
Ostatní	3	18	0	0	844 084	0	844 105
Celkem rozvaha	160 401	94 839	5 145	7 660	1 136 529	4 576	1 409 150
Závazky z termínovaných operací	795 583	19 160	16 242	0	881 719	69 312	1 782 016
Celkem	955 984	113 999	21 387	7 660	2 018 248	73 888	3 191 166

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

Aktiva k 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	0	0	5	33	0	50
Pohledávky za bankami	76 033	17 890	8 335	5 571	226 652	4 398	338 879
Pohledávky za nebankovními subjekty	451 692	79 371	8 872	819	389 197	2 777	932 728
Účasti s rozhodujícím vlivem	180 364	0	0	28 762	167 000	0	376 126
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	37 307	0	37 307
Ostatní aktiva	0	0	0	0	41 822	0	41 822
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	1 063	0	1 063
Celkem	708 101	97 261	17 207	35 157	863 074	7 175	1 727 975

Pasiva k 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči klientům	310 269	102 038	17 670	7 250	459 744	6 898	903 869
Závazky vůči bankám	45 019	0	0	0	16 900	0	61 919
Rezervy	0	0	0	0	6 516	0	6 516
Ostatní pasiva	0	0	0	0	12 740	0	12 740
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	93	0	93
Vlastní kapitál	0	0	0	0	742 838	0	742 838
Celkem	355 287	102 038	17 670	7 250	1 238 831	6 898	1 727 975

Čistá devizová pozice	352 814	-4 777	-463	27 907	-375 757	277	0
------------------------------	----------------	---------------	-------------	---------------	-----------------	------------	----------

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

e) Úrokové riziko

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

Aktiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u CB	60	0	0	0	60
Pohledávky za bankami	209 951	0	0	0	209 951
Pohledávky za nebankovními subjekty	324 836	341 161	0	0	665 997
Ostatní aktiva a náklady příštích období	17 142	72 233	0	0	89 375
Celkem	551 989	413 394	0	0	965 383

Pasiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	0	47 008	72 813	82 000	201 821
Závazky vůči nebankovním subjektům	359 703	3 521	0	0	363 224
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	26 107	0	0	0	26 107
Celkem	385 810	50 529	72 813	82 000	591 152

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

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

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

Gap	117 928	218 035	0	0	335 963
Kumulativní gap	117 928	335 963	335 963	335 963	335 963

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

f) Riziko likvidity

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

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

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

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

Aktiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Pokladní hotovost a vklady u CB	60	60	60	0	0	0
Pohledávky za bankami	209 951	209 951	209 951	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	665 997	671 967	324 835	347 131	0	0
Ostatní aktiva a náklady příštích období	89 375	89 375	684	88 691	0	0
Celkem	965 383	971 353	535 530	435 822	0	0

Pasiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Závazky vůči bankám	201 821	208 611	0	48 380	14 697	145 534
Závazky vůči nebankovním subjektům	363 224	363 347	359 703	3 644	0	0
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	26 107	26 107	26 107	0	0	0
Celkem	591 152	598 065	385 810	52 024	14 697	145 534

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

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

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

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

C.25 Reálná hodnota

Oceňovací metody

Oceňovací metody zahrnují:

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

Předpoklady a vstupy

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

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

Cíl oceňovací metody

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

Procesy a kontroly

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

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

Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

Aktiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladní hotovost a vklady u CB	60	60
Pohledávky za bankami	209 951	209 951
Pohledávky za nebankovními subjekty	665 997	678 370
Ostatní aktiva a náklady příštích období	72 917	72 917
Celkem	948 925	961 298

Pasiva k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	201 821	194 996
Závazky vůči nebankovním subjektům	363 224	363 105
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	16 275	16 275
Celkem	581 320	574 376

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

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

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	0	0	16 458	16 458	16 458
Ostatní pasiva - záporná hodnota derivátů	0	0	9 832	9 832	9 832

V průběhu roku 2019 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou v úrovni 3

(v tis. Kč)	Ostatní aktiva/ostatní pasiva
Zůstatek k 1. 1. 2019	0
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	6 626
Zůstatek k 31. 12. 2019	6 626

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

Pokladní hotovost a vklady u CB

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

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhadu reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností.

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

Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání představují především závazky za klienty

z nevypořádaných spotových obchodů. Vzhledem ke krátké splatnosti těchto závazků se jejich účetní hodnota rovná jejich reálné hodnotě.

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

Ostatní aktiva/pasiva

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

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

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

C.26. Významné události po datu účetní závěrky

Změny v orgánech společnosti

Dne 9. ledna 2020 představenstvo rozhodlo, že do zvolení nového člena představenstva zůstane představenstvo dvoučlenné a s účinností ode dne 10. ledna 2020 bude funkci jeho předsedy vykonávat dosavadní člen, Ing. Petr Čumba.

Pandemie COVID-19

V návaznosti na rychlé šíření koronaviru přijala vláda České republiky mimořádná opatření s cílem snížit rychlost šíření nákazy. Souviselo s tím i zavedení nouzového stavu v ČR od 12. března 2020 s řadou omezení pro občany i podniky, další opatření pak následovala v dalších dnech.

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

Opatření provedená společností

Vedení Společnosti vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

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

Očekávané dopady pandemie COVID-19 na společnost

Vedení společnosti kontinuálně vyhodnocuje možné dopady epidemie na fungování Společnosti. Vzhledem k povaze poskytovaných služeb společnost neočekává negativní vliv na hospodaření a finanční výsledky v roce 2020. Dle aktuálního vývoje pandemie COVID-19 není ohroženo fungování společnosti do následujících období z pohledu kapitálu, likvidity, hospodaření či jiných faktorů.

Z hlediska výše kapitálu vykazuje společnost díky pravidelnému navyšování kapitálu v předchozích letech dostatečnou kapitálovou vybavenost i pro případný negativní vývoj v roce 2020. Společnost neočekává významné dopady na kapitál, které by mohly ohrozit její fungování i v případě negativního vývoje v průběhu roku 2020.

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

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

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

Vedení společnosti nejsou kromě výše uvedených událostí známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky k 31. prosinci 2019.

27. května 2020



Představenstvo společnosti

