

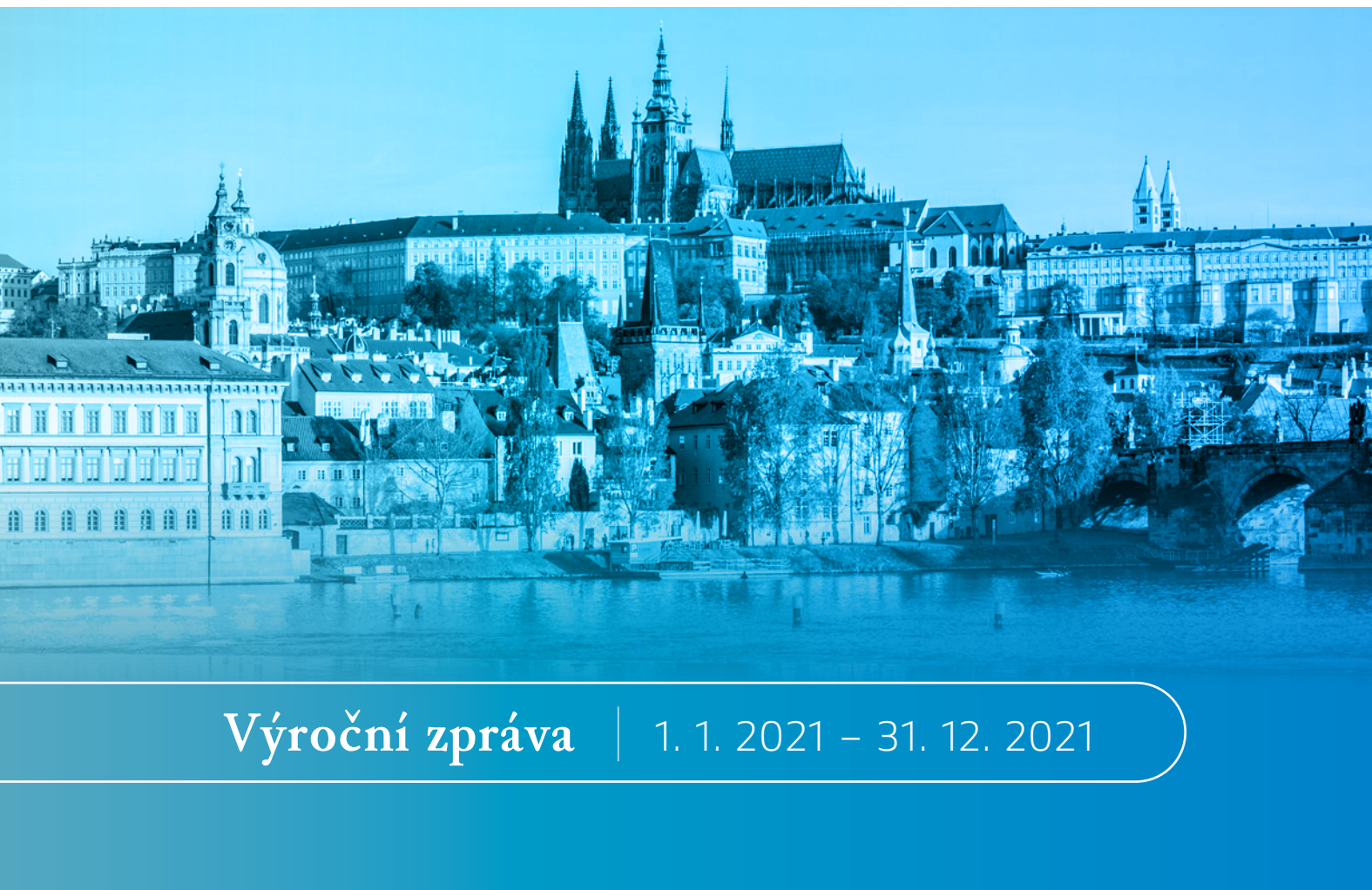


sab

Výroční zpráva

1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

Tento dokument je přepisem oficiální verze Výroční zprávy SAB Finance, a.s. za rok 2021, která byla vyhotovena ve formátu XHTML dle požadavků nařízení o evropském jednotném elektronickém formátu (ESEF). Oproti oficiální verzi tento dokument neobsahuje strojově čitelné značky. Oficiální verze Výroční zprávy SAB Finance, a.s., za rok 2021 připravená dle nařízení o ESEF je k dispozici na stránkách <https://www.sab.cz/ke-stazeni>



Výroční zpráva | 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

Obsah

Úvodní slovo představenstva	4
Zpráva nezávislého auditora	6
Zpráva dozorčí rady	16
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	18
Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě	20
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	21
Rozvaha	22
Výkaz zisku a ztráty	23
Přehled o změnách vlastního kapitálu	24
Přehled o peněžních tocích	25
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	27
1. Obecné údaje	29
2. Informace o použitých účetních metodách a způsobech oceňování	40
3. Doplňující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty	48

Úvodní slovo představenstva

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti SAB Finance a.s. (dále také „SABF“ nebo „společnost“) Vám přináší informace o úspěšném hospodaření společnosti za účetní období roku 2021.

Uplynulý rok byl zcela jistě rokem mimořádným. Rok 2021 byl pro SABF nejúspěšnějším rokem v historii. Hlavní událostí roku byl beze sporu vstup SAB Finance a.s. na Burzu cenných papírů Praha. Akcie se začaly obchodovat 28. ledna 2021 na trhu Standard Market pod tickerem SABFG. Říjen přinesl split akcí 1 ku 10, což by mělo zjednodušit vstup retailovým investorům a nabídnout i jim možnost zajímavého zhodnocení. Akcie SAB Finance zároveň nabídly svým investorům mimořádné zhodnocení v podobě vyplacené pololetní dividendy ve výši více než 68 milionů Kč, což představuje dividendu ve výši 265 Kč před zdaněním na akcii. V poměru k obvyklé tržní ceně jde o výnos 5 % p.a.

Společnost pokračovala ve více jak patnáctiletém trendu ziskovosti a dosáhla rekordních obchodních výsledků. Zisk společnosti před zdaněním přesáhl 200 mil. Kč. Oproti roku 2020 tak vzrostl o 39 % a překonal rekordní loňský rok i plán managementu. Společnosti se nejen dařilo zvyšovat ziskovost, ale současně pracovat na dalším rozvoji a plnění stanovených cílů a priorit.

Velkou zásluhu na tom měl nový produkt měnový forward – platební nástroj pro zajištění měny za předem dohodnutý kurz k předem stanovenému datu. Vysoká volatilita na FX trhu znamenala enormní poptávku po zajištění se vůči kurzovému riziku. Objem transakcí vzrostl meziročně o 183 % a počet klientů využívající forward se zvýšil o 46 %.

Pozornost zaslouží i online platforma pro směnu ProStream®, která v loňském roce zaznamenala výrazný růst. Online směnu se rozhodlo využít 15x více klientů, než v roce 2020, což znamená nárůst obrátu o 1569%. Potvrzuje se tak trend přesouvání aktivit do online prostředí. Pro SAB Finance a.s. platforma znamená krok do budoucnosti a další pilíř vedle klasické směny s osobním přístupem, který zůstává naší hlavní devizou.

Děkujeme všem spolupracovníkům za mimořádné nasazení a skvěle odvedenou práci v průběhu celého roku. Všem našim klientům děkujeme za vzájemnou spolupráci, a především projevenou důvěru, které si nesmírně vážíme.

I v roce 2022 patří mezi naše priority podpora a pomoc našim klientům při jejich podnikání a na jejich cestě k úspěchu.

V Praze, dne 23. února 2022



Představenstvo společnosti

Návrh představenstva na vypořádání výsledku hospodaření za uplynulé účetní období

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk po zdanění za rok 2021 ve výši **161 499 418 Kč** následujícím způsobem:

1. Částka ve výši **120 000 000 Kč** ve prospěch akcionářů.
2. Částka ve výši **41 499 418 Kč** ve prospěch účtu nerozděleného zisku.





Zpráva nezávislého Auditora | 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 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 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Výpočet zisků a ztrát ze spotových transakcí

Za rok končící 31. prosince 2021 činila výše zisků a ztrát ze spotových transakcí 299 668 tis. Kč (za rok končící 31. prosince 2020: 272 389 tis. Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v účetní závěrce: bod B.1. (Den uskutečnění účetního případu), bod C.19. (Zisk nebo ztráta z finančních operací).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Hlavní činností Společnosti je uzavírání transakcí, kdy dochází k nákupu a prodeji finančního aktiva v dohodnutém směnném kurzu. Nejčastějším typem uzavíraných transakcí Společností jsou případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání – tzv. spotové operace.	Ve spolupráci s našimi specialisty v oblasti informačních technologií jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy: Na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme kriticky posoudili účetní metody a procesy vztahující se k přesnosti výpočtu výnosů ze spotových operací. Testovali jsme design, implementaci a provozní účinnost IT kontrol a manuálních kontrol vztahujících se k ověření správnosti vstupních dat zadávaných do provozního systému, přesnosti výpočtu zisků a ztrát ze spotových transakcí v provozním systému, transferu dat mezi provozním a účetním systémem. Na vzorku spotových transakcí jsme obdrželi od protistrany potvrzení údajů obchodu (datum obchodu, datum vypořádání, měnový pár, směnný kurz, nominální hodnoty) a korespondující údaje jsme dohledali v provozním systému Společnosti. Provedli jsme přepočty zisků a ztrát ze spotových operací na základě všech uzavřených transakcí v roce 2021 a naše výsledky jsme porovnali se zaúčtovanými hodnotami Společnosti.
Společnost uzavírá v průběhu účetního období významné množství spotových transakcí s různými kombinacemi měnových párů. Údaje o spotových transakcích jsou zadávány zaměstnanci Společnosti do provozního systému Společnosti. Pro účetní zachycení výše uvedených obchodů zvolila Společnost metodu dne obchodu. Koupě či prodej finančního aktiva je zachycena v rozvaze již v den obchodu a současně je zachycen závazek nebo pohledávka související s úhradou finančního aktiva. Cizoměnová pohledávka či závazek ze spotové transakce jsou následně přeceňovány aktuálním kurzem do data vypořádání.	
Účetní zachycení výše uvedených spotových transakcí představuje komplexní proces, v rámci něhož dochází k účtování vysokého množství individuálních transakcí generujících zisk nebo ztrátu v málem rozsahu. Díky této	

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
skutečnosti jsou existence, přesnost a kompletnost uznaných zisků a ztrát inherentním rizikem podnikání Společnosti.	Posoudili jsme dostatečnost a adekvátnost zveřejněných informací o ziscích a ztrátách ze spotových transakcí v účetní závěrce dle legislativních požadavků.
Na základě výše uvedených faktorů se domníváme, že tato oblast je spojena s významným rizikem významné nesrovnalosti. Toto riziko si při auditu vyžádalo naši zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.	

Ocenění produktu Forward +

K 31. prosinci 2021 činila kladná reálná hodnota nevypořádaných obchodů s produktem Forward + 51 373 tis. Kč (31. prosince 2020: 0 tis. Kč) a záporná reálná hodnota nevypořádaných obchodů s produktem Forward + - 50 816 tis. Kč (31. prosince 2020: 0 tis. Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v účetní závěrce: bod C.6. (Ostatní aktiva), bod C.10. (Ostatní pasiva) a v bodě C.25. (Reálná hodnota).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Společnost nabízí v rámci své obchodní činnosti produkt Forward +, který představuje měnový forwardový obchod, jež umožňuje protistraně postupné a částečné vypořádávání měnového obchodu v předem definované časové periodě. Společnost měla k 31. prosinci 2021 uzavřeno významné množství nevypořádaných obchodů v různých měnových párech s produktem Forward + a účtovala o jejich reálné hodnotě.	Ve spolupráci s našimi specialisty v oblasti oceňování finančních nástrojů jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy: Na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme kriticky posoudili procesy, účetní metody, předpoklady, data a oceňovací metody vztahující se ke stanovení reálné hodnoty nevypořádaných obchodů s produktem Forward +.
Pro účely účetního zachycení Společnost používá vlastní oceňovací model pro stanovení reálné hodnoty, která se skládá z forwardové i opční složky. Model simuluje dostatečné množství scénářů možného vývoje vypořádání obchodu. Klíčová data a klíčové předpoklady použité v rámci oceňovacího modelu zahrnují očekávanou výnosovou křivku, diskontní sazbu a očekávané datum vypořádání obchodů. Z výše uvedeného plyne, že výstupy modelu zahrnují významnou	V rámci oceňovacího procesu jsme testovali design a implementaci manuálních kontrol ze strany vedení Společnosti vztahujících se ke schvalování klíčových parametrů, dat a předpokladů v nastavení oceňovacího modelu pro stanovení reálné hodnoty nevypořádaných obchodů s produktem Forward + a následných výstupů modelu. Ověřili jsme relevanci a spolehlivost použitých vstupů a úsudků použitých při

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
komplexitu, užity manažerský úsudek a nejistotu odhadu.	výpočtu reálné hodnoty nevypořádaných obchodů s produktem Forward +. Posoudili jsme vhodnost oceňovacího modelu a pro celou populaci nevypořádaných obchodů s produktem Forward + jsme stanovili náš vlastní nezávislý odhad reálné hodnoty. Pro forwardovou složku reálné hodnoty jsme použili tržní výnosovou křivku, diskontní sazbu a předpoklad normálního rozdělení pro datum vypořádání obchodu. Pro opční složku jsme použili předpoklad náhodného pohybu spotového kurzu pro simulaci vývoje vypořádání obchodů.
Na základě výše uvedených faktorů se domníváme, že tato oblast je spojena s významným rizikem významné nesrovnalosti. Toto riziko si při auditu vyžádalo naši zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.	Posoudili jsme dostatečnost a adekvátnost zveřejněných informací o ziscích a ztrátách z obchodování v účetní závěrce dle legislativních požadavků.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s 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 obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s 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. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 3. září 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 11 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne X. X. 201X vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

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

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahuje k účetní závěrce.

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,



- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě byla sestavena v platném formátu XHTML.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 23. února 2022

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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada pracovala v průběhu účetního období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 (dále jen „účetní období“) ve složení: Ing. Radomír Lapčík, LL.M. a Jana Ježková.

Dozorčí rada v účetním období vykonávala svou činnost v souladu s příslušnými právními předpisy a stanovami. Dozorčí rada v účetním období zasedla celkem 6krát.

Dozorčí rada vykonávala kontrolní činnost v rámci, které byla pravidelně informována o hospodaření společnosti a o všech podstatných záležitostech společnosti včetně kontinuálního vyhodnocování možných dopadů pandemie na fungování společnosti, pravidelně projednávala závěry zpráv vnitřního auditu včetně monitoringu nápravných opatření ke zjištění z vnitřních auditů, zprávu o stížnostech a reklamách a zabývala se navrhovanými a realizovanými opatřeními a jejich účinností v řídicím systému společnosti. Dozorčí rada byla podrobně informována o přípravě a vstupu společnosti na Burzu cenných papírů Praha v lednu 2021 a rovněž tak o dalším průběhu obchodování s akciemi společnosti. Na základě těchto informací, které měla k dispozici, konstatovala, že v průběhu účetního období docházelo ve společnosti ke zvyšování efektivity a kvality jejího řídicího a kontrolního systému. Dále dozorčí rada konstatovala, že spolupráce s představenstvem, managementem společnosti a výborem pro audit probíhala na dobré úrovni a dále, že pro plnění svých úkolů měla potřebné podmínky stanovené zákonem.

Při posuzování předkládaných zpráv a informací postupovala dozorčí rada objektivně a nezávisle.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku a návrh představenstva na rozdělení zisku za účetní období včetně zprávy o auditu účetní závěrky za rok 2021 od auditora KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Výsledek auditu shledává dozorčí rada jako uspokojivý a nemá k němu výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě tuto účetní závěrku, výroční zprávu a návrh na rozdělení zisku tak, jak navrhuje představenstvo, schválit.

Dozorčí rada konstatuje, že v účetním období neshledala v rámci své kontrolní činnosti v kontrolovaných oblastech žádné závažné nedostatky, které by měly za následek nefunkčnost řídicího a kontrolního systému jako celku nebo jeho jednotlivé části, nebo které by vyžadovaly přijetí mimořádných nápravných opatření.

V Praze dne 23. února 2022



Ing. Radomír Lapčík, LL.M.
předseda Dozorčí rady

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, pro účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

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

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

Společnost SAB Financial Group a.s., jakožto ovládající osoba (dále také „ovládající osoba“), vlastní 2 228 958 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 388,- Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Finance a.s. v celkové výši 86,5 %.

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

- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 25. 8. 2020
- Smlouvy o dobrovolném příplatku ze dne 10. 11. 2020
- Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 30. 6. 2020
- Dohody o započtení vzájemných pohledávek ze dne 30. 6. 2020

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

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

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

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

VÝČET OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU:

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

Společnost SAB Financial Group a.s. vlastní 1 670 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Holding a.s.

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

- Smlouvy o platebních službách ze dne 30. 6. 2016. Smlouva byla uzavřena za podmínek obvyklých a žádná z výše uvedených osob není touto smlouvou tržně zvýhodněna.

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

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

Mezi společnostmi SAB Financial Investments a.s. a SAB Finance a.s. byla dne 8. 9. 2020 uzavřena Smlouva o dobrovolném příplatku do vlastního kapitálu.

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

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

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

- Cooperation Agreement ze dne 29. 3. 2018
- Resolution on capitalisation of loan ze dne 23. 3. 2020

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

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

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

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

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

Společnost SAB Finance a.s. vlastní 1 ks kmenové akcie ve jmenovité hodnotě 1 EUR a nepřímo přes společnost SAB Europe Holding Limited 28 484 999 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 26. 11. 2021
- Smlouva o platebních službách ze dne 29. 5. 2018 včetně následujících dodatků

mediaport solutions s.r.o., se sídlem Zlín, třída Tomáše Bati 2132, PSČ 760 01; IČO 291 92 790. Společnost mediaport solutions s.r.o. je vlastněna společností SAB Holding a.s., která je vlastněna společností SAB Financial Group a.s.

Mezi společnostmi mediaport solutions s.r.o. a SAB Finance a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

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

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

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

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

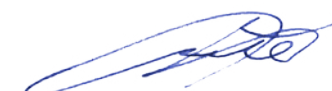
- Smlouva o platebních službách ze dne 25. 4. 2018 včetně následujících dodatků

V účetním období roku 2021 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 2021 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

V Praze, dne 23. února 2022



Ing. Dana Hübnerová
člen představenstva



Ing. Petr Čumba
člen představenstva

Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

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

Aktivity v pracovně právních vztazích

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

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

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

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Informace o tom, zda účetní jednotka nabyla vlastní akcie

Společnost v roce 2021 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 2021.



Účetní závěrka | 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

ROZVAHA K 31. 12. 2021

AKTIVA (v tis. Kč)		Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	C.1.	64	67
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	C.2.	374 536	260 716
	v tom: a) splatné na požádání		225 376	208 226
	b) ostatní pohledávky		149 160	52 490
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	514 079	579 928
	v tom: a) splatné na požádání		514 079	542 743
	b) ostatní pohledávky		0	37 185
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	C.4.	965 114	965 114
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	C.5.	33 975	21 791
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	C.5.	6 658	5 451
11.	Ostatní aktiva	C.6.	260 253	132 165
13.	Náklady a příjmy příštích období	C.7.	1 458	2 124
Aktiva celkem			2 156 137	1 967 356

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PASIVA (v tis. Kč)		Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.8.	228 712	85 296
	b) ostatní závazky		228 712	85 296
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	C.9.	561 782	585 343
	v tom: a) splatné na požádání		548 770	572 679
	b) ostatní závazky		13 012	12 664
4.	Ostatní pasiva	C.10.	132 526	64 214
5.	Výnosy a výdaje příštích období		1	96
6.	Rezervy	C.11.	17 389	9 880
	v tom: b) na daně		17 389	9 980
8.	Základní kapitál	C.13.	1 000 000	1 000 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		1 000 000	1 000 000
9.	Emisní ážio	C.13.	6 356	6 356
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	C.13.	0	23 451
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		0	23 451
12.	Kapitálové fondy	C.13.	47 477	76 000
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		395	0
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období		161 499	116 720
Pasiva celkem			2 156 137	1 967 356

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)		Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Podrozvahová aktiva				
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	C.14.	15 676 918	5 098 669
Podrozvahová pasiva				
9.	Přijaté přísliby a záruky	C.14.	300 000	190 000
12.	Závazky z pevných termínových operací	C.14.	15 575 459	5 083 942

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2021 DO 31. PROSINCE 2021

(v tis. Kč)		Bod	2021	2020
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	C.15.	157	3 044
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	C.16.	4 573	9 835
3.	Výnosy z akcií a podílů		0	3 280
4.	Výnosy z poplatků a provizí	C.17.	2 075	2 049
5.	Náklady na poplatky a provize	C.18.	13 985	14 038
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	C.19.	371 664	296 161
7.	Ostatní provozní výnosy	C.20.	88	767
8.	Ostatní provozní náklady	C.20.	515	8 048
9.	Správní náklady	C.21.	147 180	124 309
	v tom: a) náklady na zaměstnance		114 227	89 660
	z toho: aa) mzdy a platy		87 808	67 264
	ab) sociální a zdravotní pojištění		24 847	20 938
	b) ostatní správní náklady		32 953	34 649
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	C.5.	7 561	6 726
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		134	1 229
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		52	97
16.	Rozpuštění ostatních rezerv		0	650
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		200 252	144 127
23.	Daň z příjmů	C.22.	38 753	27 407
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		161 499	116 720

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2021

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	716 717	6 356	0	0	19 768	73 663	816 504
Převody do fondů	0	0	76 000	0	3 683	-3 683	76 000
Výplata dividend	0	0	0	0	0	-69 980	-69 980
Zvýšení základního kapitálu	283 283	0	0	0	0	0	283 283
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	116 720	116 720
Zůstatek k 31. 12. 2020	1 000 000	6 356	76 000	0	23 451	116 720	1 222 527
Zůstatek k 1. 1. 2021	1 000 000	6 356	76 000	0	23 451	116 720	1 222 527
Převody do fondů	0	0	0	0	5 836	-5 836	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	40 171	-29 287	-10 884	0
Výplata dividend	0	0	-28 523	-39 776	0	-100 000	-168 299
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	161 499	161 499
Zůstatek k 31. 12. 2021	1 000 000	6 356	47 477	395	0	161 499	1 215 727

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2021

(v tis. Kč)	Bod	2021	2020
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		200 252	144 127
Úprava o nepeněžní operace:			
Odpisy a změna stavu opravných položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.5.	7 561	6 726
Změna stavu rezerv	C.11.	0	-650
Rozpuštění a tvorba opravných položek	C.24.	-82	-1 132
Čistý úrokový výnos	C.15.	4 416	6 791
Zisk/ztráta z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou a kurzové rozdíly	C.19.	-71 996	4 410
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.20.	-16	-84
Ostatní úpravy		-52	0
		140 083	160 819
Změny v:			
Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	57 917	86 069
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	C.6.	8 801	-44 914
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	C.8.	143 416	-116 525
Závazky vůči nebankovním subjektům	C.9.	-28 348	222 119
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	C.10.	15 743	40 767
		337 612	347 705
Přijaté úroky	C.15.	157	3 044
Přijaté podíly na zisku		3 280	0
Vyplacené úroky	C.16.	-4 573	-9 835
Zaplacená daň z příjmů	C.11.	-31 244	-18 357
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		305 232	322 557
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí	C.4.	0	-570 232
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.5.	-20 952	-13 988
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	C.5.	16	25 083
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-20 936	-559 137

(v tis. Kč)	Bod	2021	2020
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy ze zvýšení základního kapitálu	C.13.	0	359 283
Vyplacené podíly na zisku	C.13.	-168 299	-69 980
Splátky závazku z leasingu		-2 180	-1 951
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-170 479	287 352
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
		113 817	50 772
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu		260 783	210 011
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		374 600	260 783
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		64	67
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání		374 536	260 716
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		374 600	260 783

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.



Příloha Účetní závěrky | 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

Obsah

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1.	POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY	29
A.2.	ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2021	29
A.3.	ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	35
A.4.	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH SPOLEČNOSTI	35
A.5.	ROZHODOVÁNÍ A PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY	35
A.6.	INFORMACE O KODEXECH ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI	36
A.7.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2021	36
A.8.	OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	36
A.9.	MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM	37
A.10.	IDENTIFIKACE SKUPINY	37
A.11.	PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY	38
	1.11.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	38
	1.11.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů	38
A.12.	PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI	38
A.13.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	38

B. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

B.1.	DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	40
B.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	40
B.3.	ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM	41
B.4.	FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY (FINANČNÍ NÁSTROJE)	41
B.5.	TVORBA REZERV	45
B.6.	PŘEPOČET CIZÍ MĚNY	45
B.7.	LEASING	45
B.8.	ZDANĚNÍ	46
B.9.	ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	47
B.10.	POUŽITÍ ODHADŮ	47
B.11.	DERIVÁTY	47
B.12.	ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	47
B.13.	OPRAVY CHYB MINULÝCH ÚČETNÍCH OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	47

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

C.1.	POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY	48
C.2.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI	48
C.3.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	49
C.4.	ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	51
C.5.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	52
	C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku	52
	C.5.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu	54
C.6.	OSTATNÍ AKTIVA	55
C.7.	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	56
C.8.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM	56
C.9.	ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM	56
C.10.	OSTATNÍ PASIVA	56
C.11.	REZERVY	57
C.12.	ODLOŽENÁ DAŇ	57
C.13.	VLASTNÍ KAPITÁL	58
C.14.	CHARAKTERISTIKA POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE	60
C.15.	VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	61
C.16.	NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	61
C.17.	VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	62
C.18.	NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	62
C.19.	ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	62
C.20.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	62
C.21.	SPRÁVNÍ NÁKLADY	63
C.22.	DAŇ Z PŘÍJMŮ	64
C.23.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	65
C.24.	FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK	66
C.25.	REÁLNÁ HODNOTA	73
C.26.	VÝZNAMNÉ NÁLEŽITOSTI	76
C.27.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	77
C.28.	PROHLÁŠENÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ	77

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis účetní jednotky

název: SAB Finance a.s.

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

právní forma: akciová společnost

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

datum vzniku obchod. společnosti: 30. července 2010

IČ: 247 17 444

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

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

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

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

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

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2021

Stav k 31. 12. 2021	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Petr Čumba	předseda představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Martin Farský	člen představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Dana Hübnerová	člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. Radomír Lapčík, LL.M.	předseda dozorčí rady
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady
Výbor pro audit	MVDr. Jan Černý	předseda výboru pro audit
Výbor pro audit	Prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková	člen výboru pro audit
Výbor pro audit	Ing. Blanka Kameníková, Ph.D.	člen výboru pro audit

Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva.

V roce 2021 nedošlo k žádným změnám v obsazení představenstva a dozorčí rady.

Představenstvo má tři členy, které volí a odvolává dozorčí rada. Členové představenstva volí ze svého středu předsedu. Délka funkčního období je pět let. Každý člen představenstva má na zasedání představenstva 1 hlas s tím, že v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy.

Dozorčí rada má dva členy, které volí a odvolává valná hromada. Členové dozorčí rady volí ze svého středu předsedu. Délka funkčního období je pět let. Dozorčí rada zasedá nejméně jednou ročně. Každý člen dozorčí rady má na zasedání 1 hlas s tím, že v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy.

Výbor pro audit má tři členy, které volí a odvolává valná hromada z členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Výbor pro audit si volí svého předsedu a místopředsedu, přičemž předseda musí být nezávislý ve smyslu příslušných ustanovení zákona o auditorech. Funkční období jednotlivého člena výboru pro audit je pět let. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů výboru pro audit jeden hlas. Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. V případě rovnosti hlasů nerozhoduje hlas předsedy výboru pro audit.

Představenstvo k 31. 12. 2021

Ing. Petr Čumba

Mimo rozhodování o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady a jednání za společnost navenek nemá Ing. Petr Čumba v gesci u společnosti jinou činnost.

Narozen: 2. 8. 1968

Den vzniku funkce: 1. 3. 2015

Dosavadní zkušenosti:

Je absolventem Vysokého učení technického v Brně. Mimo pozice v orgánech společností, které zastával v posledních 5 letech (uvedeny níže) byl mezi lety 1994 až 1997 zástupcem ředitele Union banky a.s., v Hodoníně, kde řídil cca 17 zaměstnanců a měl odpovědnost za řízení obchodního rozvoje společnosti. V letech 1999-2001 působil na pozici ředitele společnosti SPP Bohemia Trade a.s., kde řídil přibližně 50 zaměstnanců. V letech 2001-2010 působil na pozici finančního ředitele ve společnosti MND a.s., kde nesl odpovědnost za veškeré ekonomické procesy ve společnosti a řídil týmy o 15-20 lidech. V letech 2004-2010 také vykonával pozici člena představenstva a předsedy dozorčí rady společnosti Moravské naftové doly a.s. Od roku 2013 dodnes mimo níže zmíněné funkce vykonával funkce ředitele Ekonomického úseku (v období 5/2013–1/2015) a od roku 2015 do 2018 člena kontrolní komise (funkce akreditovaná ČNB) v Moravském Peněžním Ústavu – spořitelní družstvo (dnešní TRINITY BANK a.s.). V současné době je členem výboru pro audit TRINITY BANK. Petr Čumba je členem představenstva maltské FCM Bank Limited od data její akvizice skupinou SAB na konci roku 2017.

Současné členství v orgánech jiných společností:

Předseda správní rady EcoSave technologies a.s.

Člen statutárního orgánu TRINITY Investorská a.s.

Člen statutárního orgánu Nadace Trinity Credo

Člen statutárního orgánu Optiware Net, s.r.o.

Jednatel mediaport solution s.r.o.

Jednatel SAB Bohemia s.r.o.

Člen představenstva SAB Europe Holding Ltd. (Malta)

Člen představenstva SAB Malta Ltd. (Malta)

Člen představenstva SAB Financial Investments a.s.

Člen představenstva FCM Bank Limited (Malta)

Člen představenstva SAB o.c.p., a.s. (Slovensko)

Bývalé členství v orgánech jiných společností v posledních 5 letech:

Místopředseda představenstva Národní Centrum Tkání a Buněk a.s.

Místopředseda představenstva Centrum buněčné terapie a diagnostiky a.s.

Jednatel Cryo Storage s.r.o.

Jednatel BioniX s.r.o.

Ing. Martin Farský, FCCA

Kromě rozhodování o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady a jednání za společnost navenek, nemá Ing. Martin Farský, FCCA v gesci u společnosti jinou činnost.

Narozen: 16. 11. 1978

Den vzniku funkce: 28. 2. 2017

Dosavadní zkušenosti:

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě. Je členem Asociation of Chartered Certified Accountants (titul FCCA). Mezi lety 2004 až 2016 pracoval v mezinárodní auditorské společnosti Ernst & Young, kde zastával mimo jiné i pozici senior audit manažera se specializací na audity velkých společností. Od roku 2017 do roku 2018 působil jako výkonný ředitel společnosti a od roku 2017 do současnosti také jako člen představenstva společnosti. Od roku 2019 působí jako předseda výboru pro audit ve společnosti TRINITY BANK a.s. Od roku 2018 do současnosti působí také jako člen představenstva FCM Bank Ltd a také jako místopředseda představenstva společnosti SAB o.c.p., a.s.

Současné členství v orgánech jiných společností:

Místopředseda představenstva SAB o.c.p., a.s. (Slovensko)

Člen představenstva FCM Bank Limited (Malta)

Člen představenstva SAB Corporate Finance Ltd (Velká Británie)

Předseda výboru pro audit TRINITY BANK a.s.

Bývalé členství v orgánech jiných společností v posledních 5 letech:

Kromě výše uvedeného nevykonával Ing. Martin Farský žádné jiné funkce.

Majetkové účasti v jiných společnostech:

Ing. Martin Farský vlastní 10 ks akcií společnosti, a kromě tohoto nemá žádné majetkové účasti

v ostatních společnostech ve skupině SAB.

Ing. Dana Hübnerová

Kromě rozhodování o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady a jednání za společnost navenek, zastává Ing. Dana Hübnerová ve společnosti pozici na pracovník compliance na základě uzavřené pracovní smlouvy.

Narozena: 1. 2. 1955

Den vzniku funkce: 14. 10. 2020

Dosavadní zkušenosti:

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE (1978) do roku 1989 pracovala v tehdejší Státní bance československé na různých pracovních pozicích v úvěrové oblasti. Mezi lety 1990 až 2004 pracovala v bankovníctví, mimo jiné v ČSOB a.s., kde zastávala i pozici vedoucího manažera ekonomicko-účetního odboru, později i ekonomického náměstka oblastní pobočky. Od roku 2005 působila jako manažer vnitřního auditu a později jako manažer compliance v Moravském Peněžním Ústavu – spořitelním družstvu (nyní TRINITY BANK a.s.), kde v současnosti vykonává činnost poradenství v oblasti compliance. Od roku 2016 působila v poradenské činnosti v oblasti compliance též ve společnosti SAB Finance a.s. Od roku 2014 byla členem představenstva společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. a společnosti SAB Financial Group a.s. a dále též jako člen dozorčí rady ve společnosti SAB Holding a.s. Od roku 2017 působí jako člen dozorčí rady společnosti SAB o.c.p. a v následujícím roce jako člen dozorčí rady SAB Financial Investments a.s. V roce 2019 byla zvolena členem správní rady Nadace Trinity Credo.

Současné členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady SAB o.c.p., a.s. (Slovensko)

Člen představenstva SAB Financial Group a.s.

Člen dozorčí rady SAB Holding a.s.

Člen dozorčí rady SAB Financial Investments a.s.

Člen správní rady Nadace Trinity Credo

Bývalé členství v orgánech jiných společností v posledních 5 letech:

Člen představenstva společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.

Majetkové účasti v jiných společnostech:

Ing. Dana Hübnerová vlastní 10 ks akcií společnosti, a kromě tohoto nemá žádné majetkové účasti v ostatních společnostech ve skupině SAB.

Členové představenstva prohlašují, že:

- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech pravomocně odsouzen za úmyslný trestný čin;
- proti žádnému členu představenstva nebylo v uplynulých pěti letech vzneseno úřední veřejné obvinění, ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti společnosti ani jiné obchodní společnosti-emitenta cenných papírů;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech jako fyzická osoba, nebo člen statutárního nebo dozorčího orgánu společnosti účasten konkursního řízení, likvidace nebo nucené správy;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům představenstva společnosti, jakož ani ke členům dozorčí rady společnosti;
- si nejsou vědomi žádného existujícího či hrozícího střetu zájmů v souvislosti s výkonem jejich funkcí členů představenstva.

Dozorčí rada k 31. 12. 2021

Ing. Radomír Lapčík, LL. M.

Předseda dozorčí rady

Narozen: 3. 7. 1969

Den vzniku funkce: 4. 3. 2019

Dosavadní zkušenosti:

Zlínský rodák a patriot je zakladatelem a 100 % vlastníkem skupiny SAB s více než 26letou zkušeností z bankovního sektoru. Ctí baťovský styl podnikání – z kapek moře, z haléřů miliony – tedy dosahování profitability krok za krokem každodenní péčí o klienty. Je stoupencem konzervativního a bezpečného bankovníctví, postupného a soustavného rozvoje. Staví na kontinuálním zkvalitňování služeb. V roce 2008 získal ocenění Podnikatel roku 2008 Zlínského kraje.

Jeho celoživotní kariéra je silně zaměřená na bankovní sektor a finanční služby. Podnikat ve finančním sektoru v České republice začal před 26 lety, kdy v roce 1996 založil Moravský peněžní ústav – spořitelní družstvo, které k 1. 1. 2019 transformovalo v TRINITY BANK a.s. V Moravském peněžním ústavu – spořitelním družstvu působil v pozicích předseda představenstva a generální ředitel.

Aktuálně je předsedou dozorčí rady společnosti SAB Finance a.s. a předsedou dozorčí rady TRINITY BANK a.s., přičemž pro dané pozice byl schválen ze strany České národní banky jako osoba vhodná a odborně způsobilá pro výkon daných funkcí.

V letech 2017 a 2018 byl spolu se společností SAB Finance a.s. a SAB Europe Holding Ltd schválen ze strany Evropské Centrální Banky a Malta Financial Services Authority, Národnej Banky Slovenska a britského regulátora Financial Conduct Authority jako vhodný a finančně silný vlastník regulovaných subjektů (banky, obchodníka s cennými papíry a platební instituce).

Vystudoval obchodní právo na Nottingham Trent University (UK), kde získal titul Master of Laws. Předtím absolvoval Vysoké učení technické v Brně a doktorandská studia na Univerzitě Tomáše Bati ve Zlíně.

Kromě podnikání se věnuje pedagogické činnosti. Přednášel např. na Vysoké škole ekonomické v Praze a na Univerzitě Tomáše Bati zavedl předmět finanční matematika.

Je rovněž činný jako filantrop. Jeho nadační fond CREDO CZ dlouhodobě podporuje rodiny s postiženými dětmi. Program NAVZDORY, do nějž věnoval deset milionů korun, zmírňuje aktuálně dopady pandemie COVID - 19 na sociálně ohrožené rodiny Zlínského kraje.

Současné členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady TRINITY BANK a.s.

Předseda a člen správní rady CREDO CZ – nadační fond

Předseda správní rady Nadace Trinity Credo

Majetkové účasti v jiných společnostech:

SAB o.c.p., a.s. – 100 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech

SAB Financial Group a.s. – 100 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech

immoSAB a.s. – 100 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech

CREDO CZ – nadační fond – 50 % podíl na nadačním kapitálu

Jana Ježková

Člen dozorčí rady

Narozena: 4. 1. 1959

Den vzniku funkce: 11. 11. 2020

Dosavadní zkušenosti:

Vystudovala střední ekonomickou školu zakončenou maturitou, po absolvování SEŠ (1978) do roku 1991 pracovala na různých pozicích až po funkci samostatného odborného referenta na Federálním ministerstvu zahraničního obchodu, v letech 1992 až 1994 pracovala ve společnosti SETRA Service Trading s.r.o. jako vedoucí prodeje telekomunikační techniky, od roku 1995 do roku 2013 pak vykonávala funkci ředitele obchodního a nákupního centra ve společnosti OVUS a.s., od roku 2014 dosud pracuje na manažerské pozici ve společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s., u které se v roce 2021 díky fúzi stala nástupnickou společností společnost SAB CZ s.r.o.

Současné členství v orgánech jiných společností:

Jednatel SAB CZ s.r.o.

Jednatel Domy Květnice Development s.r.o.

Člen představenstva OVUS a.s.

Člen výboru Společenství vlastníků pro dům Makovského 1140–1145, Praha 6

Člen dozorčí rady SAB Financial Group a.s.

Předseda správní rady newstream agency a.s.

Majetkové účasti v jiných společnostech:

Jana Ježková nemá majetkovou účast v žádných společnostech.

Členové dozorčí rady prohlašují, že:

- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech pravomocně odsouzen za úmyslný trestný čin;
- proti žádnému členu dozorčí rady nebylo v uplynulých pěti letech vzneseno úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti společnosti ani jiné obchodní společnosti-emitenta cenných papírů;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech jako fyzická osoba, člen statutárního nebo dozorčího orgánu společnosti, účasten konkursního řízení, likvidace nebo nucené správy;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům dozorčí rady společnosti, jakož ani ke členům představenstva společnosti.
- si nejsou vědomi žádného existujícího či hrozícího střetu zájmů v souvislosti s výkonem jejich funkcí členů dozorčí rady.

Pracovní adresy členů představenstva a dozorčí rady společnosti jsou shodné se sídlem společnosti.

A.3. Změny v obchodním rejstříku

V roce 2021 byly provedeny změny v obchodním rejstříku, a to zejména výmaz společnosti SAB Financial Group a.s., IČ: 036 71 518, jakožto jediného akcionáře s ohledem na vstup SABF na trh Standard Burzy cenných papírů Praha, a.s. v lednu roku 2021, a taktéž došlo k založení aktualizovaného znění stanov do sbírky listin obchodního rejstříku. Stanovy byly aktualizovány s ohledem na rozhodnutí valné hromady o štěpení akcií v poměru jedna ku deseti, s ohledem na zrušení rezervních a ostatních fondů společnosti a s ohledem na vypuštění dvou předmětů podnikání společnosti (dřívějšího písm. b) „Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona“ a písmene d) „činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence“).

A.4. Údaje o cenných papírech společnosti

Kmenové akcie společnosti, ISIN: CZ0009009940; jsou vydány podle zákona o obchodních korporacích a zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku jako zaknihované cenné papíry na majitele. Akcie mají jmenovitou hodnotu 388 Kč (před splitem akcií v říjnu 2021 3 880 Kč). Akcie jsou evidovány v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., IČO 250 81 489, sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1. Akcie jsou volně převoditelné.

S akciemi nejsou spojena žádná zvláštní práva. Akcionář má zejména právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, uplatňovat návrhy a protinávrhy, prodávat protesty, případně uplatňovat další práva akcionáře dle stanov a příslušných právních předpisů. Po zrušení společnosti má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Podrobný popis práv a povinností spojených s akciemi je obsažen ve stanovách společnosti dostupných na stránkách www.justice.cz a v příslušných právních předpisech, zejména zákoně o obchodních korporacích.

A.5. Rozhodování a působnost valné hromady

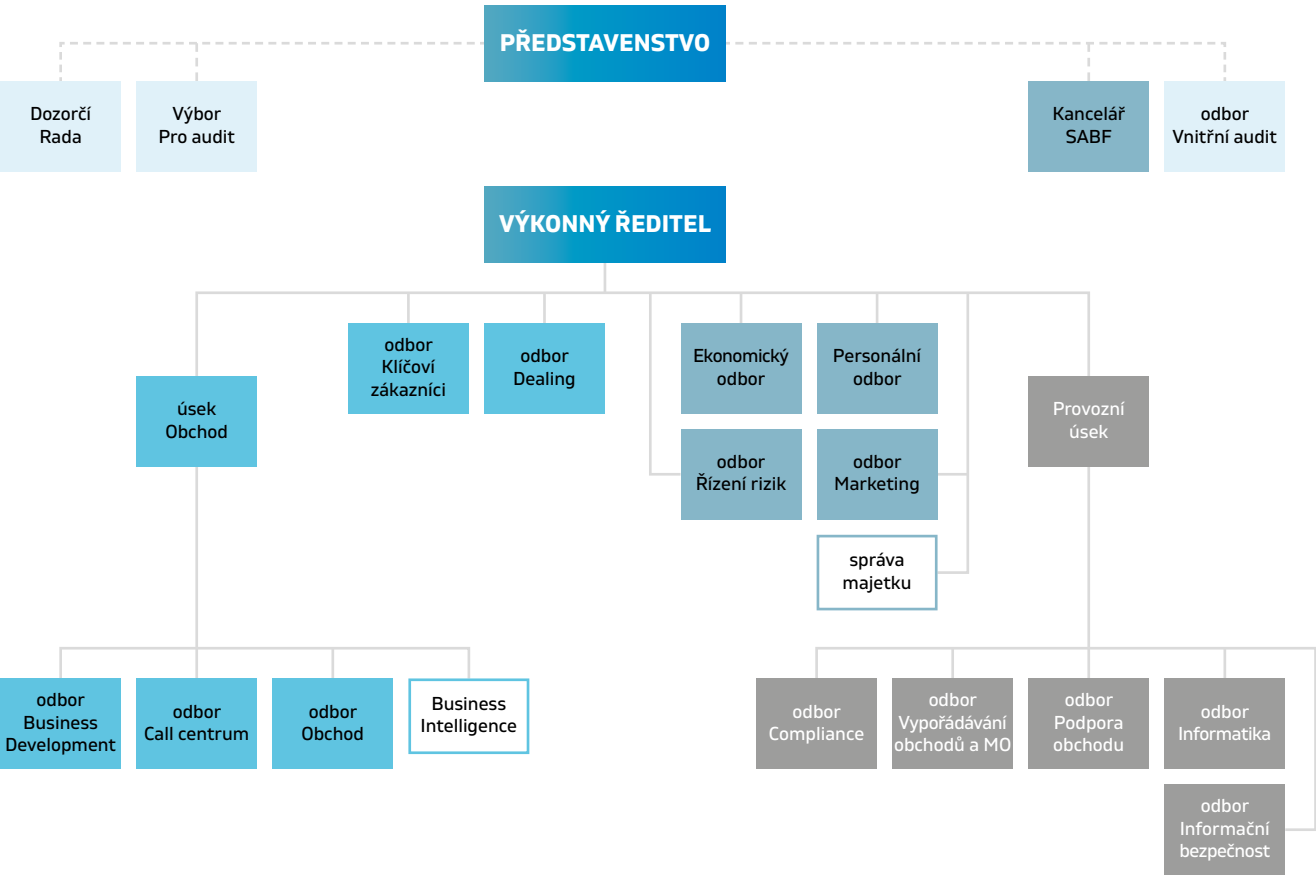
Valná hromada jakožto nejvyšší orgán společnosti je schopná usnášení, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % základního kapitálu. Na valné hromadě se hlasuje zvednutím ruky. Pro evidenci hlasů může být použito elektronické hlasovací zařízení nebo jiný obdobný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

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

A.6. Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost v roce 2021 neměla implementovaný Kodex správy a řízení společnosti ani žádný jiný obdobný kodex. Důvodem je skutečnost, že Společnost se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a vnitřními směrnici, které jsou pravidelně ověřovány a v návaznosti na to aktualizovány. Tento rámec společnost považuje za postačující pro své odpovědné a transparentní fungování včetně oblasti řízení a správy.

A.7. Organizační struktura k 31. 12. 2021



A.8. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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

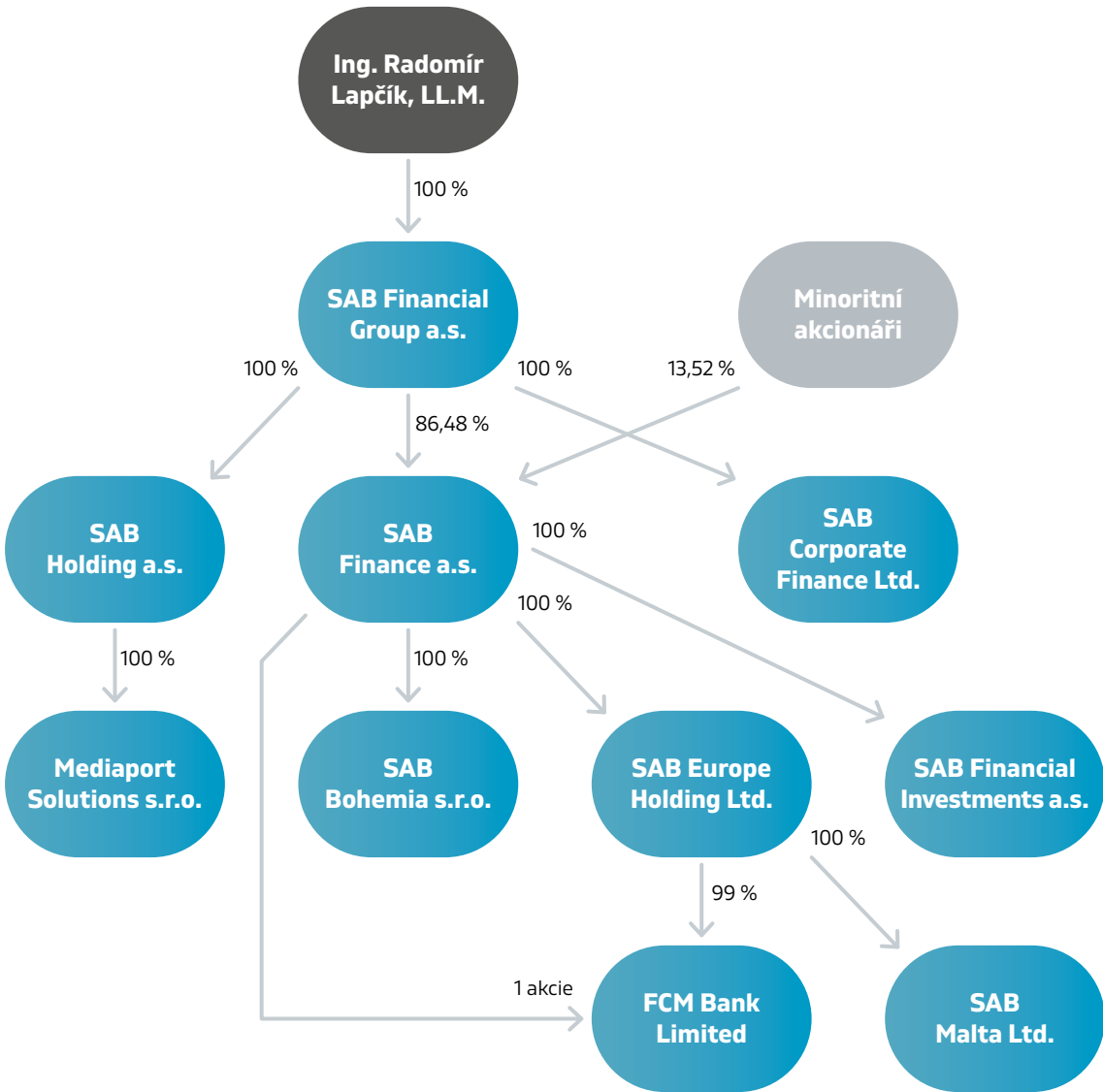
Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2021
SAB Financial Group a.s.	86,48 %

A.9. 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. 2021
SAB Europe Holding Ltd.	100 %
SAB Bohemia s.r.o.	100 %
SAB Financial Investments a.s.	100 %

A.10. Identifikace skupiny



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

A.11. Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady

A.11.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období

Ukazatel		2021	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců		60	66
z toho:	členové představenstva	3	3
	členové dozorčí rady	2	2

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

A.11.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů

Účetní jednotka vyplatila členům statutárního orgánu v roce 2021 odměnu za jejich činnost v těchto orgánech na základě Smlouvy o výkonu funkce v částce 420 tis. Kč (2019: 372 tis. Kč) - viz poznámka 3.21.

Členům dozorčí rady společnost v roce 2021 ani v roce 2020 nevyplatila žádnou odměnu.

Mzdy a odměny		87 808	67 264
z toho:	vedoucí pracovníci	16 921	15 746
	členové představenstva	420	372
	členové dozorčí rady	0	0

A.12. 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.13. 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“).

Společnost k 31. 12. 2021 neměla povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém EU (IFRS). Ve smyslu Zákona o účetnictví má Společnost možnost rozhodnout o odložení povinnosti vyhotovit konsolidovanou účetní závěrku podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém EU (IFRS) počínaje obdobím účetního roku končícího 31. 12. 2022. Společnost takovéto rozhodnutí učinila a počínaje 1. 1. 2022 tedy začne aplikovat Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém EU (IFRS) a připravovat konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS za rok 2022.

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 2021.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje společnost 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“.

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

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, v němž má SABF nejméně 20% podíl na základním kapitálu. SABF 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

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

2. Klasifikace

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

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

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

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

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

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

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

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změnil 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 3.25 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 3.24.1.

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 daňového přiznání k dani z příjmů právnické osoby, tak rezervy na daně představují kladný rozdíl mezi vypočtenou splatnou daňovou povinností a zaplacenými zálohami. Případný záporný rozdíl je vykázán v rámci položky Ostatní aktiva.

B.6. Přepočet cizí měny

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

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

B.7. Leasing

Leasing z pohledu nájemce

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

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

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

Aktivum z práva k užívání

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

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

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

Závazek z leasingu

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

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

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

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

B.8. Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

B.9. Úrokové výnosy a náklady

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

B.10. Použití odhadů

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

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

B.11. Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

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

B.12. Změny účetních metod

Účetní jednotka v roce 2021 a v roce 2020 neprovedla žádné změny účetních metod.

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

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

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

V účetním období končícím 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

C.1. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

(v tis. Kč)	2021	2020
Pokladní hotovost	64	67

C.2. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

(v tis. Kč)	2021	2020
Běžné účty	225 592	260 880
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-216	-164
Ostatní pohledávky	149 160	52 490
Celkem	374 536	260 716

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

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami k 31. 12. 2021 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 35 213 tis. Kč (2020: 31 082 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání, a také složené peněžní prostředky na účtech bank ve výši 149 160 tis. Kč (2020: 52 490 tis. Kč), které slouží jako kolaterál k zajištění rizika nevypořádání forwardových obchodů.

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 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. 2021 a 31. 12. 2020 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2021 (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 bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	374 752	-	-	374 752
Opravná položka	-216	-	-	-216
Pohledávka za bankami v čisté výši	374 536	-	-	374 536

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2020 (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 bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	260 881	-	-	260 881
Opravná položka	-164	-	-	-164
Pohledávka za bankami v čisté výši	260 716	-	-	260 716

C.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

(v tis. Kč)	2021	2020
Splatné na požádání	514 079	542 743
Ostatní pohledávky:	0	37 185
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	0	34 000
SAB Financial Investments a.s.	0	3 280
Opravné položky	0	-95
Celkem	514 079	579 928

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

Ostatní pohledávky k 31. 12. 2020 ve výši 37 280 tis. Kč, které představovaly pohledávku z titulu prodeje cenných papírů společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. splatnou v roce 2021 a pohledávku z titulu výplaty dividendy za rok 2019 za společností SAB Financial Investments a.s., byly k 31. 12. 2021 uhrazeny.

Analýza ostatních pohledávek dle zeměpisných oblastí:

V tis. Kč	2021	2020
Česká republika	0	37 280
Celkem	0	37 280

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku (v brutto hodnotách nesnížených o opravnou položku):

2021 v tis. Kč.	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	374 752	0	374 752	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	514 079	0	514 079	0	0
Celkem	888 831	0	888 831	0	0

2020 v tis. Kč.	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	260 880	0	260 880	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	580 023	0	580 023	0	0
Celkem	840 903	0	840 903	0	0

V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za nebankovními subjekty kategorizovány k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

31. 12. 2021:

Společnost k 31. 12. 2021 neevidovala žádné pohledávky za nebankovními subjekty, které by byly kategorizovány jako „Ostatní pohledávky“.

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. 2020 (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	37 280	-	-	37 280
Opravná položka	-95	-	-	-95
Pohledávka za nebankovními subjekty v čisté výši	37 185	-	-	37 185

C.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2021

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Pořízo- vací cena	Účetní hodnota
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	187 091	422 687	100	26 022 330	100	650 114	650 114
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00	1 000	3 388	100	n/a	100	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	166 000	151 449	100	22	100	314 000	314 000
Celkem	354 091	577 524				965 114	965 114

*Neauditované zůstatky, v případě cizí měny přeceněno kurzem k 31. 12. 2021

K 31. prosinci 2020

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Pořízo- vací cena	Účetní hodnota
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	187 091	463 518	100	26 022 330	100	650 114	650 114
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00	1 000	-1 302	100	n/a	100	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	166 000	148 868	100	22	100	314 000	314 000
Celkem	354 091	611 084				965 114	965 114

*Neauditované zůstatky, v případě cizí měny přeceněno kurzem k 31. 12. 2020

Dceřiná společnost SAB Financial Investments a.s. vlastní podíl v TRINITY BANK a.s.

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

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

C.5. Dlouhodobý majetek

C.5.1. Struktura dlouhodobého majetku

A) Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. 1. 2020	15 376	6 481	500	22 357
Přírůstky	5 958	1 801	0	7 759
Úbytky	0	0	0	0
K 31. 12. 2020	21 334	8 282	500	30 116
K 1. 1. 2021	21 334	8 282	500	30 116
Přírůstky	23 507	1 895	0	25 402
Úbytky	0	8 282	500	8 782
K 31. 12. 2021	44 841	1 895	0	46 736

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. 1. 2020	4 752	0	0	4 752
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	3 573	0	0	3 573
Úbytky	0	0	0	0
K 31. 12. 2020	8 325	0	0	8 325
K 1. 1. 2021	8 325	0	0	8 325
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	4 436	0	0	4 436
Úbytky	0	0	0	0
K 31. 12. 2021	12 761	0	0	12 761

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy	Celkem
K 31. 12. 2020	13 009	8 282	500	21 791
K 31. 12. 2021	32 080	1 895	0	33 975

V průběhu roku 2021 a 2020 společnost částečně vytvářela vlastní činnosti a ve spolupráci se společností mediaport solutions s.r.o. software napomáhající zefektivňování a automatizaci činnosti společnosti.

Úbytky v položkách Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek a Poskytnuté zálohy představují zařazení majetku do užívání.

B) Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Zálohy	Celkem
K 1. 1. 2020	5 416	25 000	30 416
Přírůstky	273	-	273
Úbytky	385	25 000	25 385
K 31. 12. 2020	5 304	-	5 304
K 1. 1. 2021	5 304	-	5 304
Přírůstky	1 803	-	1 803
Úbytky	385	-	385
K 31. 12. 2021	6 722	-	6 722

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Zálohy	Celkem
K 1. 1. 2020	2 529	0	2 529
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 352	0	1 352
Úbytky	385	0	385
K 31. 12. 2020	3 496	0	3 496
K 1. 1. 2021	3 496	0	3 496
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 102	0	1 102
Úbytky	385	0	385
K 31. 12. 2021	4 213	0	4 213

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Zálohy	Celkem
K 31. 12. 2020	1 808	0	1 808
K 31. 12. 2021	2 509	0	2 509

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

C.5.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 1. 1. 2020	4 623	4 623
Přírůstky	2 073	2 073
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2020	6 696	6 696
K 1. 1. 2021	6 696	6 696
Přírůstky	2 527	2 527
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2021	9 223	9 223

Oprávký a opravné položky (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 1. 1. 2020	1 230	1 230
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 823	1 823
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2020	3 053	3 053
K 1. 1. 2021	3 053	3 053
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 021	2 021
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2021	5 074	5 074

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku pořízeného v rámci leasingu (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 31. 12. 2020	3 643	3 643
K 31. 12. 2021	4 149	4 149

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.

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku celkem (v tis. Kč)	
K 31. 12. 2020	5 451
K 31. 12. 2021	6 658

C.6. Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	2021	2020
Pohledávky za různými dlužníky	2 380	2 467
Poskytnuté zálohy	57 549	65 751
Ostatní aktiva	129	14
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	200 619	64 397
Opravné položky	-424	-464
Celkem	260 253	132 165

Největšími položkami řádku poskytnuté zálohy jsou kauce na nákup vozidel v částce 24 600 tis. Kč (2020: 27 132 tis. Kč), zálohy na IT služby ve výši 12 890 tis. Kč (2020: 18 351 tis. Kč) a záloha poskytnutá právní kanceláři ve výši 20 000 tis. Kč (2020: 20 000 tis. Kč) za právní služby spočívající ve vyhledání vhodného předmětu koupě v zahraničí.

Položka kladná reálná hodnota měnových forwardů zahrnuje také rizikovou složku oceněnou k 31. 12. 2021 částkou 9 500 tis. Kč.

Všechna ostatní aktiva k 31. 12. 2021 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. V rámci výpočtu ECL byla všechna ostatní aktiva kategorizována k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2021 (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	
Ostatní aktiva	60 048	-	-	60 048
Opravná položka	-424	-	-	-424
Ostatní aktiva v čisté výši	59 624	-	-	59 624

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2020 (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	
Ostatní aktiva	68 231	-	-	68 231
Opravná položka	-464	-	-	-464
Ostatní aktiva v čisté výši	67 767	-	-	67 767

C.7. Náklady a příjmy příštích období

Společnost eviduje k 31. prosinci 2021 náklady příštích období ve výši 1 458 tis. Kč (2020: 2 124 tis. Kč). Náklady příštích období jsou tvořeny převážně časovým rozlišením konzultantských a poradenských služeb.

Žádná aktiva společnosti nebyla použita k zajištění závazků společnosti.

C.8. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

Závazky splatné na požádání	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Zůstatek 31. 12. 2020 (v tis. Kč)
FCM Bank Limited	30. 11. 2022	EUR	228 712	85 296
Celkem			228 712	85 296

C.9. Závazky vůči nebankovním subjektům

(v tis. Kč)	2021	2020
Splatné na požádání	548 770	572 679
Ostatní závazky	13 012	12 664
Celkem	561 782	585 343

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

Ostatní závazky k 31. 12. 2021 tvoří především kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 12 892 tis. Kč (2020: 12 625 tis. Kč).

Společnost eviduje zároveň pohledávky za nebankovními subjekty, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů. Netto hodnota pohledávek a závazků splatných na požádání k 31. 12. 2021 je závazek ve výši 1 646 tis. Kč (2020: závazek 15 591 tis. Kč). Pohledávky jsou popsány v části 3.3.

C.10. Ostatní pasiva

V tis. Kč	2021	2020
Závazky za zaměstnanci	10 034	3 412
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 450	1 717
Daňové závazky	2 414	860
Odložený daňový závazek	18	66
Dohadné účty pasivní	3 338	2 057
Závazky z titulu leasingu	4 151	3 644
Ostatní pasiva	5 905	3 896
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	103 216	48 562
Celkem	132 526	64 214

V účetním období 2021 a 2020 nepřekračoval žádný závazek dobu splatnosti delší než 5 let.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2021 ve výši 4 151 tis. Kč (2020: 3 644 tis. Kč) představují závazky z leasingu dle IFRS 16. Nediskontovaná hodnota těchto závazků leasingu k 31. 12. 2021 byla ve výši 6 659 tis. Kč (z toho 2 220 tis. Kč splatných do 1 roku a zbytek do prosince roku 2023, respektive dubna roku 2024).

C.11. Rezervy

Rezerva na daň z příjmů

Společnost vytvořila v roce 2021 daňovou rezervu ve výši 39 101 tis. Kč (v roce 2020 ve výši 27 120 tis. Kč), a rozpustila celkovou daňovou rezervu ve výši 27 120 tis. Kč (v roce 2020 ve výši 16 332 tis. Kč).

Rezerva na daň z příjmů je ve finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň ve výši 21 712 tis. Kč (2020: 17 240 tis. Kč) byly nižší než samotná rezerva, vykazuje Společnost rezervu ve výši 17 389 tis. Kč (2020: 9 880 tis. Kč).

(v tis. Kč)	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2020	16 332
Tvorba v průběhu roku	27 120
Rozpuštění	-16 332
Zůstatek k 31. 12. 2020	27 120
Tvorba v průběhu roku	39 101
Rozpuštění	-27 120
Zůstatek k 31. 12. 2021	39 101

C.12. Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	2021	2020	Změna
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	18	66	-48
Celkem odložená daňová pohledávka/závazek	18	66	-48

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 2 577 320 ks (2020: 257 732 ks) kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 388 Kč (2020: 3 880 Kč). S účinností ke dni 1. 10. 2021 došlo ke štěpení akcií SAB Finance a.s. v poměru 1 ku 10.

Rozhodnutí o štěpení akcií s účinností	Nový počet akcií	Poměr štěpení	Cena akcie	Do obchodního rejstříku zapsáno dne
1. 10. 2021	2 577 320 ks	1/10	388 Kč	14. září 2021
Celkem	2 577 320 ks	-	-	

Údaje o cenných papírech	
Druh	Akcie kmenová
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	2 577 320
Počet kusů ve vlastnictví osob s řídící pravomocí	20
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci veřejné nabídky k 31. 12. 2021	348 362
ISIN	CZ0009009940
Jmenovitá hodnota	388
Zdanění akcií	Výnosy z cenných papírů jsou zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Plátce daně sražené z výnosu cenného papíru	Emitent
Způsoby převodu cenného papíru	Prostřednictvím CDCP
Omezení převoditelnosti	Převoditelnost akcií není nijak omezena
Omezení hlasovacích práv	Společnosti nejsou známa žádná omezení hlasovacích práv u akcií emitovaných Společností.
Dividendová strategie	5 % p.a. z tržní ceny akcií při přijetí k obchodování
Výplata dividendy	Pololetně

Významné přímé nebo nepřímé podíly na hlasovacích právech společnosti

Viz bod 1.10.

Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti, pokud jsou společnosti známy

Společnosti nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, jež by měly za následek ztížení převoditelnosti akcií emitovaných společností.

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu společnosti

Společnost nepřijala žádná zvláštní pravidla určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu společnosti.

Informace o zvláštních působnostech statutárního orgánu nebo správní rady podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev

Statutární orgán společnosti nemá zvláštní působnost podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev.

Informace o významných smlouvách, ve kterých je společnost smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání společnosti v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících

Společnosti nejsou takové smlouvy známy.

Informace o smlouvách mezi společností a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je společnost zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí

Společnost neuzavřela žádné smlouvy s členy statutárního orgánu či zaměstnanci, které by obsahovaly ujednání o plnění ze strany společnosti v případě skončení funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána

Společnost nemá žádné programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry, opce na tyto papíry či jiná práva za zvýhodněných podmínek.

Rozdělení zisku

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk po zdanění za rok 2021 ve výši 161 499 418 Kč následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 120 000 000 Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 41 499 418 Kč ve prospěch účtu nerozděleného zisku.

Dne 3. září 2021 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. rozdělení vlastních zdrojů společnosti v celkové výši 68 298 980 Kč ve prospěch akcionářů. Mezitímní dividendy v přepočtu na jednu akcii (před štěpením) činila částku 265 Kč před zdaněním.

Dne 16. dubna 2021 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o návrhu rozdělení zisku společnosti za rok 2020. Ve prospěch rezervního fondu bylo převedeno 5 836 tis. Kč, ve prospěch účtu nerozděleného zisku bylo převedeno 10 884 tis. Kč, ve prospěch jediného akcionáře bylo ve formě dividend vyplaceno 100 000 tis. Kč.

Dlouhodobě uplatňovaná a realizovaná dividendová politika společnosti byla vyplácet akcionářům všechen zisk po odvedech do zákonných fondů. Plánovaná dividendová strategie je vyplácet dividendu dvakrát ročně, a to odpovídající nejméně 5 % p.a. z ceny Akcie při veřejné nabídce, tedy z ceny 1 060 Kč za akcii.

C.14. Charakteristika pohledávek a závazků nevykázaných v rozvaze

Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

31. 12. 2021:

Termínované měnové operace k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Podrozvaha
Pohledávky z pevných termínových operací	15 676 918
Závazky z pevných termínových operací	15 575 459

Termínované měnové operace k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Reálná hodnota
Kladná reálná hodnota	200 619
Záporná reálná hodnota	103 216

Kladná reálná hodnota představuje kladnou reálnou hodnotu derivátů ve výši 210 119 tis. Kč poníženou o CVA (kreditní riziko protistrany) ve výši 9 500 tis. Kč.

31. 12. 2020:

Termínované měnové operace k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Podrozvaha
Pohledávky z pevných termínových operací	5 098 669
Závazky z pevných termínových operací	5 083 942

Termínované měnové operace k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Reálná hodnota
Kladná reálná hodnota	64 397
Záporná reálná hodnota	48 562

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

Zbytková splatnost pevných termínových operací

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

K 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
Termínové měnové operace (pohledávky)	3 331 170	7 728 158	4 617 590	15 676 918
Termínové měnové operace (závazky)	3 309 036	7 694 317	4 572 106	15 575 459

K 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
Termínové měnové operace (pohledávky)	1 931 734	2 616 407	550 528	5 098 669
Termínové měnové operace (závazky)	1 928 894	2 603 905	551 143	5 086 603

Přijaté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2021 eviduje společnost přijaté přísliby a záruky ve výši 300 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 190 000 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)	2021	2020
Úroky z poskytnutých půjček	157	3 044
Celkem	157	3 044

C.16. Náklady na úroky a podobné náklady

(v tis. Kč)	2021	2020
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	310	14
Úroky z půjček	4 003	9 821
Úroky z půjček	260	0
Celkem	4 573	9 835

Úroky z půjček představují zejména úrokové náklady z úvěrů přijatých od společnosti FCM Bank Limited.

C.17. Výnosy z poplatků a provizí

(v tis. Kč)	2021	2020
Poplatky z uzavřených obchodů	2 075	2 049
Celkem	2 075	2 049

C.18. Náklady na poplatky a provize

Náklady (v tis. Kč)	2021	2020
Bankovní poplatky	13 985	14 038
Celkem	13 985	14 038

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)	2021	2020
Zisk / ztráta z přecenění rozvahových účtů	-9 572	14 562
Zisk / ztráta z obchodování	299 668	272 389
Přecenění finančních derivátů	81 568	9 210
Celkem	371 664	296 161

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)	2021	2020
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	16	83
Pojistná plnění	0	41
Ostatní výnosy	72	643
Celkem	88	767

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

Ostatní provozní náklady

(v tis. Kč)	2021	2020
Dary	20	7 000
Zůstatková hodnota prodaného majetku	0	21
Pojištění	459	422
Ostatní náklady	36	605
Celkem	515	8 048

C.21. Správní náklady

(v tis. Kč)	2021	2020
Mzdy a odměny	87 808	67 264
z toho: vedoucí pracovníci	16 921	15 746
členové představenstva	420	372
členové dozorčí rady	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	24 847	20 938
z toho: vedoucí pracovníci	3 675	4 003
členové představenstva	116	114
členové dozorčí rady	0	0
Ostatní náklady na zaměstnance	1 572	1 458
Ostatní správní náklady	32 953	34 649
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	7 169	4 872
z toho: povinný audit	862	645
daňové poradenství	157	157
regulatorní poradenství	90	0
Celkem	147 180	124 309

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

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 společnost neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

Osoby s řídicí pravomocí

Principy odměňování

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

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

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

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

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

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

Společnost nemá další osoby s řídicí pravomocí mimo členy představenstva.

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

V průběhu účetního roku 2021 a 2020 nebyly uzavřeny žádné významné smlouvy kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, ve kterých je smluvní stranou společnost.

C.22. Daň z příjmů

(v tis. Kč)	2021	2020
Daň z příjmů za běžné období	39 101	27 120
Oprava daně minulých let	-300	273
Daň z příjmů odložená	-48	14
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisků a ztráty	38 753	27 407

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.	
	2021	2020	2021	2020
SAB CZ s.r.o.	0	34 000	0	0
SAB Bohemia s.r.o.	24 609	27 141	295	621
mediaport solutions s.r.o.	15 066	21 026	1 022	1 943
FCM Bank Limited	2 037	135	228 712	85 296
SAB Financial Investments a.s.	0	3 280	0	0
TRINITY BANK a.s.	70 971	74 551	94	0
Celkem	112 682	160 133	230 123	87 860

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

(v tis. Kč)	Výnosy		Náklady	
	2021	2020	2021	2020
SAB CZ s.r.o.	0	967	0	0
SAB Corporate Finance Ltd.	0	91	0	0
SAB Financial Group a.s.	341	21	495	198
SAB Bohemia s.r.o.	0	0	3 352	5 061
SAB Financial Investments a.s.	0	3 280	0	0
mediaport solutions s.r.o.	72	0	7 767	10 533
FCM Bank Limited	0	0	3 127	2 668
SAB Europe Holding	0	1 451	0	0
SAB Holding a.s.	0	600	0	0
TRINITY BANK a.s.	1 009	431	12 824	13 231
Celkem	1 422	6 841	27 565	31 691

Uvedené náklady se vztahují zejména k nájům osobních automobilů od společnosti SAB Bohemia s.r.o., IT službám od společnosti mediaport solutions s.r.o. a k úrokům k přijatým půjčkám a bankovním poplatkům od TRINITY BANK a.s. a FCM Bank Limited.

C.24. Finanční nástroje – řízení rizik

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

a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko společnosti je definováno jako nesplacení poskytnutých prostředků klientům v dohodnutém objemu a čase. Společnost v rámci své hlavní činnosti nepodstupuje úvěrové riziko, protože k vypořádání obchodů s cizími měnami dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností.

Společnost je vystavena úvěrovému riziku z titulu pohledávek za bankami 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 splatnosti, nejvýše však 90 dnů po splatnosti;
- Finanční aktiva, u nichž došlo poklesu úvěrového ratingu protistrany na škále Moody's o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování (významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování);

Aktiva ve stupni znehodnocení 3:

- Finanční aktiva 90 a více 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. 2021 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. 2020	67	-	-	67
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	97	-	-	97
Zůstatek k 31. 12. 2020	164	-	-	164
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	52	-	-	2
Zůstatek k 31. 12. 2021	216			166

Pohledávky za nebankovními subjekty a ostatní aktiva k 31. 12. 2021 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. 2020	1787	-	-	1787
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-1 229	-	-	-1 229
Zůstatek k 31. 12. 2020	559	-	-	559
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-134	-	-	-134
Zůstatek k 31. 12. 2021	424			424

b) Tržní riziko

Tržní riziko je definováno jako potenciální zisk či ztráta z pohybu cen aktiv na světových trzích. Tržní riziko je řízeno obezřetnou a efektivní správou otevřených devizových a úrokových pozic a stanovením vnitřních limitů pro maximální výše celkové otevřené devizové a úrokové pozice.

c) Operační riziko

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

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

d) Měnové riziko

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

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

Aktiva k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	27	0	0	5	32	0	64
Pohledávky za bankami	266 833	13 775	15 783	10 952	55 182	12 011	374 536
Pohledávky za nebankovními subjekty	290 163	80 670	162	19	142 101	964	514 079
Účasti s rozhodujícím vlivem	650 114	0	0	0	315 000	0	965 114
Ostatní	0	0	0	0	302 344	0	302 344
Celkem rozvaha	1 207 137	94 445	15 945	10 976	814 659	12 975	2 156 137
Pohledávky z termínovaných operací	6 930 209	467 008	104 448	52 783	7 971 562	150 908	15 676 918
Celkem	8 137 346	561 453	120 393	63 769	8 786 221	163 883	17 833 055

Pasiva k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	228 712	0	0	0	0	0	228 712
Závazky vůči nebankovním subjektům	104 462	93 295	3 117	2 033	345 622	13 253	561 782
Ostatní	0	0	0	0	1 365 643	0	1 365 643
Celkem rozvaha	333 174	93 295	3 117	2 033	1 711 265	13 253	2 156 137
Závazky z termínovaných operací	7 154 522	469 169	117 229	60 890	7 624 253	149 396	15 575 459
Přijaté přísliby a záruky	0	0	0	0	300 000	0	300 000
Celkem	7 487 696	562 464	120 346	62 923	9 635 518	162 649	18 031 596

Čistá devizová pozice	652 650	-1 011	47	846	-849 297	1 234	-198 541
------------------------------	----------------	---------------	-----------	------------	-----------------	--------------	-----------------

Aktiva k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	28	0	0	5	34	0	67
Pohledávky za bankami	185 373	4 372	24 468	5 653	35 164	5 686	260 716
Pohledávky za nebankovními subjekty	154 492	81 330	12 169	4 545	325 012	2 380	579 928
Účasti s rozhodujícím vlivem	650 114	0	0	0	315 000	0	965 114
Ostatní	0	0	148	0	161 381	0	161 531
Celkem rozvaha	990 007	85 702	36 785	10 203	836 593	8 066	1 967 356
Pohledávky z termínovaných operací	2 281 010	133 850	90 412	0	2 526 021	67 376	5 098 669
Celkem	3 271 017	219 552	127 197	10 203	3 362 614	75 442	7 066 025

Pasiva k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	85 296	0	0	0	0	0	85 296
Závazky vůči nebankovním subjektům	302 644	54 491	13 508	3 646	204 540	6 514	585 343
Ostatní	322	0	41	0	1 296 354	0	1 296 717
Celkem rozvaha	388 262	54 491	13 549	3 646	1 500 894	6 514	1 967 356
Závazky z termínovaných operací	2 229 637	166 242	113 927	5 838	2 500 923	67 375	5 083 942
Celkem	2 617 899	220 733	127 476	9 484	4 001 817	73 889	7 051 298

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

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

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. 2021 (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	64	0	0	0	64
Pohledávky za bankami	225 376	0	0	0	225 376
Ostatní aktiva a náklady příštích období	60 359	91 001	58 759	0	210 119
Celkem	285 799	91 001	58 759	0	435 559

Pasiva k 31. 12. 2021 (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	228 712	0	0	228 712
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	40 588	58 023	4 523	0	103 134
Celkem	40 588	286 915	4 523	0	331 846

Gap	245 211	-119 713	54 236	0	103 713
Kumulativní gap	245 211	125 498	179 734	179 734	103 713

Aktiva k 31. 12. 2020 (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	67	0	0	0	67
Pohledávky za bankami	260 716	0	0	0	260 716
Ostatní aktiva a náklady příštích období	22 508	35 177	6 712	0	64 397
Celkem	283 291	35 177	6 712	0	325 180

Pasiva k 31. 12. 2020 (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	85 296	0	0	85 296
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	20 624	23 861	4 077	0	48 562
Celkem	20 624	109 157	4 077	0	133 858

Gap	262 667	-73 980	2 635	0	191 322
Kumulativní gap	262 667	188 687	191 322	191 322	191 322

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

Úrokovému riziku je společnost vystavena na více úrovních:

Náklady na cizí kapitál

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

Úrokový diferenciál

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

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. 2021 (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	64	64	64	0	0	0
Pohledávky za bankami	225 376	225 376	225 376	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	514 079	514 079	514 079	0	0	0
Ostatní aktiva a náklady příštích období	271 636	271 636	78 572	134 305	58 759	0
Celkem	1 011 155	1 011 155	818 091	134 305	58 759	0

Pasiva k 31. 12. 2021 (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	228 712	235 379	0	228 712	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	561 782	561 782	561 782	0	0	0
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	132 526	132 526	69 969	58 033	4 524	0
Celkem	923 020	929 687	631 751	286 745	4 524	0

Čisté riziko likvidity	88 135	81 468	186 340	-152 440	54 235	0
-------------------------------	---------------	---------------	----------------	-----------------	---------------	----------

Aktiva k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Pokladní hotovost a vklady u CB	67	67	67	0	0	0
Pohledávky za bankami	260 716	260 716	260 716	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	579 928	579 928	542 743	37 185	0	0
Ostatní aktiva a náklady příštích období	134 752	134 752	22 508	105 532	6 711	0
Celkem	975 463	975 463	826 034	142 717	6 711	0

Pasiva k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Závazky vůči bankám	85 296	87 783	0	87 783	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	585 343	585 343	572 679	12 664	0	0
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	64 309	64 309	36 371	23 861	4 077	0
Celkem	734 948	737 435	609 050	124 308	4 077	0

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

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

g) Riziko selhání protistrany

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

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. 2021 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladní hotovost a vklady u CB	64	64
Pohledávky za bankami	374 588	374 588
Pohledávky za nebankovními subjekty	514 079	514 079
Ostatní aktiva a náklady příštích období	51 459	51 459
Celkem	940 190	940 190

Pasiva k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	228 712	228 712
Závazky vůči nebankovním subjektům	561 782	561 782
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	27 416	27 416
Celkem	817 910	817 910

Aktiva k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladní hotovost a vklady u CB	67	67
Pohledávky za bankami	260 716	260 716
Pohledávky za nebankovními subjekty	579 928	579 928
Ostatní aktiva a náklady příštích období	69 892	69 892
Celkem	910 603	910 603

Pasiva k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	85 296	85 296
Závazky vůči nebankovním subjektům	585 343	585 343
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	15 748	15 748
Celkem	686 387	686 387

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

K 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	0	158 826	51 373	210 019	210 119
Ostatní pasiva - záporná hodnota derivátů	0	52 400	50 816	103 216	103 216

K 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	0	64 397	0	64 379	64 397
Ostatní pasiva - záporná hodnota derivátů	0	48 562	0	48 562	48 562

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3:

K 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Kladná reálná hodnota derivátů	Záporná reálná hodnota derivátů	CELKEM
Zůstatek k 1. 1. 2021	0	0	0
Nákupy	51 373	-50 816	557
Zůstatek k 31. 12. 2021	51 373	-50 816	557

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 2.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností. Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

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

Závazky vůči bankám

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání představují především závazky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů. Vzhledem ke krátké splatnosti těchto závazků se jejich účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

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

Ostatní aktiva/pasiva

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

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

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

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

C.26. Významné náležitosti

Pandemie COVID-19

Koronavirová pandemie má na veškeré současné dění stále významný vliv a ovlivňuje výhledy světové i české ekonomiky. Veškerá přijatá opatření k zastavení koronavirové pandemie negativně dopadají na zahraniční obchod a produkční i spotřební chování ekonomických subjektů. Dynamický vývoj situace s sebou nese vysokou míru nejistoty při tvorbě i aktualizaci výhledů.

Opatření provedená společností

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

Očekávané dopady pandemie COVID-19 na společnost

Vedení společnosti kontinuálně vyhodnocuje možné dopady pandemie na fungování společnosti. S ohledem na dosažené výsledky v roce 2021 je možné konstatovat, že pandemie nemá negativní dopad na společnost a její hospodaření, naopak společnost dosáhla historicky nejvyššího zisku a fluktuace kurzu je pro její hospodaření pozitivním faktorem. Vzhledem k výše uvedenému a povaze poskytovaných služeb se neočekává žádný negativní vliv na hospodaření a finanční výsledky v roce 2022. Dle aktuálního vývoje pandemie COVID-19 není nikterak ohroženo fungování společnosti v následujícím období z pohledu kapitálu, likvidity, hospodaření či jiných faktorů.

Z hlediska výše kapitálu vykazuje společnost díky jeho pravidelnému navyšování v předchozích letech dostatečnou kapitálovou vybavenost i pro případný negativní vývoj v roce 2022. Společnost neočekává významné dopady na kapitál, které by mohly ohrozit její fungování i v případě negativního vývoje v průběhu roku 2022.

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

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 pololetní zpráva připravena. Za současné situace nelze vyloučit zpřísnění, případně znovuzavedení některých omezení nebo další zpřísnění současných opatření. A s tím související 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. S ohledem na dosažené výsledky v roce 2021 a dosavadní pozitivní vývoj hospodaření v rámci této situace je možné konstatovat, že pandemie nemá negativní dopad na společnost, naopak společnost dosáhla historicky nejvyššího zisku a fluktuace kurzu v důsledků obecné nejistoty vývoje je pro její hospodaření pozitivním faktorem.

C.27. Významné události po datu účetní závěrky

Změny v představenstvu společnosti

Ke dni 2. 2. 2022 došlo k odstoupení Ing. Martina Farského z funkce člena představenstva společnosti. Do funkce člena představenstva byl nově zvolen Ing. Ondřej Korecký, nar. 20. 5. 1986, bytem Zlín, Losky 2631, 760 01, a to ke dni 3. 2. 2022, kdy byl taktéž na zasedání představenstva zvolen předsedou představenstva společnosti.

C.28. Prohlášení osob s řídící pravomocí

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti SAB Finance a.s. za rok 2021.

V Praze dne 23. 2. 2022



Ing. Ondřej Korecký, FCCA
Předseda představenstva



Ing. Dana Hübnerová
Člen představenstva



Ing. Petr Čumba
Člen představenstva



SAB Finance a.s.

Senovážné nám. 1375/19

110 00 Praha 1 - Nové Město