

**POLOLETNÍ ZPRÁVA  
K 30.6.2021**

**SAB Finance a.s.**

## ÚVOD

### Údaje o emitentovi:

|                                   |                                                                                                                                    |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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“ nebo „emitent“)

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.

Dne 28. ledna 2021 došlo k zahájení obchodování akcií společnosti na Burze cenných papírů Praha.

### Parametry akcie:

|                                       |                                                       |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Emitent:                              | SAB Finance a.s.                                      |
| Základní kapitál:                     | 1 000 000 160 Kč                                      |
| Cena akcie při přijetí k obchodování: | 10 600 Kč                                             |
| Dividendová strategie:                | 5 % p.a. z tržní ceny akcií při přijetí k obchodování |
| Výplata dividendy:                    | pololetně                                             |
| Jmenovitá hodnota akcie:              | 3 880 Kč                                              |
| Počet akcií:                          | 257 732 ks                                            |
| Forma akcie:                          | zaknihovaný cenný papír                               |
| Převoditelnost:                       | bez omezení                                           |
| ISIN:                                 | CZ0009009940                                          |

## **INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA ZA UPLYNULÉ POLOLETÍ (1.1.2021 – 30.6.2021)**

První pololetí roku 2021 bylo na všech frontách poznamenáno pokračující celosvětovou pandemií Covid-19 a s tím souvisejícími komplikacemi v zahraničním obchodě. I v této složité situaci společnost uspěla, potvrdila svoji silnou pozici na trhu s devizami a dosáhla i dalšího významného milníku ve své historii.

V prvním pololetí roku 2021 dosáhla společnost rekordních výsledků, přepřehovala obchodní plány a pokračovala v trendu navyšování ziskovosti. Za první pololetí roku 2021 bylo dosaženo zisku před zdaněním ve výši 85 milionů Kč, což představuje nárůst o téměř 18 % ve srovnání se stejným obdobím roku 2020. Čistý zisk po zdanění za první pololetí roku 2021 dosáhl 68,9 milionů Kč.

Počátek roku 2021 se do historie společnosti zapsal přelomovým krokem. Na základě kladného stanoviska České národní banky, která v prosinci 2020 schválila prospekt zaknihovaných akcií SAB Finance, vstoupila společnost na Standard Market Burzy Cenných papírů Praha. Dne 28. ledna 2021 bylo zahájeno obchodování akcií společnosti. Celkový objem obchodů za první den obchodování činil 73 095 900 Kč a emise se toho dne stala nejobchodovanější emisí na trhu Standard Market a pátou nejobchodovanější emisí celkem.

V roce 2020 byl do nabídky produktů a služeb poskytovaných společností plně začleněn měnový forward (SAB Forward, dále jen „FWD“). Tento produkt významně rozšířil obchodní příležitosti a umožnil nabídnout klientům atraktivní zajišťovací mechanismus proti kurzovým výkyvům. Turbulentní rok 2020 přispěl k rostoucímu zájmu ze strany klientů o tento zajišťovací nástroj a trend pokračoval i v prvním pololetí 2021. Profesionální tým a proklientský přístup přinesl za první pololetí v oblasti FWD tyto rekordní výsledky: průměrný denní FWD výnos meziročně vzrostl o 141 %, podíl FWD výnosů na celkových výnosech vzrostl meziročně o více jak 100 %, počet FWD obchodů vykazuje meziroční nárůst o 234 % a průměrný denní FWD obrát je meziročně o 71 % vyšší. V rámci obchodní strategie jsme se v daném období rovněž zaměřili na akvizici nových klientů, jejichž základna meziročně vzrostla o 47 %.

V souladu se současnými trendy se služby společnosti také přesunuly do digitálního světa, a to prostřednictvím úspěšného spuštění webové FinTech aplikace ProStream® v březnu 2021. Společně s uvedením aplikace ProStream® na trh došlo i k uvedení nové platformy pro online zasmluvnění klientů.

K úspěchům prvního pololetí letošního roku patří také nově navázaná spolupráce s 5 dalšími bankami. Tato skutečnost umožňuje zvýšit efektivnost a rychlost platebního styku a tím klientům poskytovat ještě kvalitnější služby.

Za nasazení a skvěle odvedenou práci po dobu celého půl roku patří všem spolupracovníkům velké poděkování. Děkujeme také všem klientům i akcionářům za vzájemnou spolupráci a projevenou důvěru.

## **INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ**

I v druhém pololetí pokračuje společnost v úspěšném poskytování platebních služeb. Plánovaný zisk před zdaněním za rok 2021 je 168 milionů Kč a i nadále patří mezi hlavní priority společnosti podpora a pomoc klientům při jejich podnikání a na jejich cestě k úspěchu.

Vzhledem k vyšší volatilitě devizových kurzů bude jednou z dalších priorit pokračující rozvoj nástrojů pro zajištění kurzových rizik a nabídka těchto služeb stávajícím i novým klientům.

Pokračujeme i nadále v rozvoji digitální platformy ProStream®, zejména rozšiřování funkcionalit, které klientům zjednoduší a zrychlí uzavření obchodu a zadání platebního příkazu. Společně s rozvojem aplikace ProStream® dojde k inovaci online zasmluvnění, aby byl celý proces pro klienta srozumitelnější a uživatelsky přívětivější. V rámci plánované zahraniční expanze připravujeme pilotní spuštění aplikace ProStream® na polském trhu. Vzhledem k velikosti polského trhu se zde nabízí potenciál pro další růst společnosti poskytnutím této digitální platformy polským firmám a živnostníkům.

### **Přehled hlavních rizik, které mohou provázet podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření emitenta v následujícím pololetí a způsob jejich řízení**

#### **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 dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty společnosti.

#### **Operační riziko**

Operační riziko je definováno jako riziko finanční ztráty způsobené nepřiměřeností nebo selháním vnitřních procesů, systémů nebo lidského faktoru, či riziko ztráty společnosti způsobené vnějšími událostmi. Základ pro řízení operačního rizika byl vytvořen nastavením zodpovědností a systémových opatření napříč společností a pravidelným vyhodnocováním jejich dodržování a aktuálnosti. Riziko lidského faktoru je řízeno striktním vymezením povinností jednotlivých orgánů a pracovníků společnosti pomocí vnitřních předpisů. Riziko plynoucí z využívání informačních systémů je omezováno řízením přístupových práv do těchto systémů a vytvořením souvisejících kontrolních mechanismů. Riziko vzniku nevhodných nebo chybných vnitřních procesů je omezeno zavedenými kontrolními mechanismy při jejich řízení.

Cílem procesu řízení operačního rizika je zajistit taková opatření, která na základě pozorování a vyhodnocení událostí z minulosti a analýze nových potenciálních rizik snižují nebo úplně odstraňují jednotlivé prvky operačního rizika. Společnost sleduje operační riziko ve všech relevantní oblastech činností a součástí řízení operačního rizika je také problematika předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a zajištění bezpečnosti informačních aktiv společnosti.

### **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 pozic a stanovením limitů pro maximální výše těchto pozic a potenciálních ztrát z nich.

### **Měnové riziko**

Rozdíl v objemu aktiv a pasiv společnosti v cizích měnách, včetně podrozvahových položek, představuje expozici vůči měnovým rizikům. Řízení a sledování měnového rizika je na denní bázi realizováno pomocí metody výpočtu maximální potenciální ztráty (metoda VaR). Tato metoda je postavena na základě odhadu vlivu maximální změny kurzu za dané časové období s jistou pravděpodobností a jejího vlivu na hodnotu aktiv a pasiv v cizí měně.

### **Úrokové riziko**

Úrokové riziko je definováno jako potenciální ztráta plynoucí z časového nesouladu mezi vypořádáním dvou plateb v budoucnosti a možného pohybu tržních úrokových sazeb. 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 prodejů 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.

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity je v případě společnosti definováno jako neschopnost řádně a včas splnit závazky vůči klientům vzniklých devizovými obchody a s nimi spojených platebních transakcí. Společnost pro potřeby zajištění likvidity řídí zůstatky na bankovních účtech tak, aby optimalizovala rychlost a nákladovost vypořádání plateb klientům. Společnost má zároveň stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků. Uzavřené devizové obchody jsou vypořádávány až poté, co společnost obdrží finanční krytí obchodu ze strany klienta. Tento mechanismus zabraňuje vzniku rizika likvidity.

### **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.

**MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
K 30.6.2021  
(neauditovaná)**

**SAB Finance a.s.**

## MEZITIMNÍ ROZVAHA K 30. 6. 2021

| AKTIVA (v tis. Kč) |                                                       | 30.06.2021<br>(neauditováno) | 31.12.2020<br>(auditováno) |
|--------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| 1.                 | <b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>  | <b>66</b>                    | <b>67</b>                  |
| 3.                 | <b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b> | <b>285 147</b>               | <b>260 716</b>             |
|                    | v tom: a) splatné na požádání                         | 234 177                      | 208 226                    |
|                    | b) ostatní pohledávky                                 | 50 970                       | 52 490                     |
| 4.                 | <b>Pohledávky za nebankovními subjekty</b>            | <b>752 814</b>               | <b>579 928</b>             |
|                    | v tom: a) splatné na požádání                         | 752 814                      | 542 743                    |
|                    | b) ostatní pohledávky                                 | 0                            | 37 185                     |
| 8.                 | <b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>                   | <b>965 113</b>               | <b>965 114</b>             |
| 9.                 | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>                    | <b>23 106</b>                | <b>21 791</b>              |
| 10.                | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>                      | <b>5 585</b>                 | <b>5 451</b>               |
| 11.                | <b>Ostatní aktiva</b>                                 | <b>162 277</b>               | <b>132 165</b>             |
| 13.                | <b>Náklady a příjmy příštích období</b>               | <b>2 415</b>                 | <b>2 124</b>               |
|                    | <b>Aktiva celkem</b>                                  | <b>2 196 523</b>             | <b>1 967 356</b>           |

| PASIVA (v tis. Kč) |                                                                     | 30.06.2021<br>(neauditováno) | 31.12.2020<br>(auditováno) |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| 1.                 | <b>Závazky vůči bankám a družstevním záložnám</b>                   | <b>82 826</b>                | <b>85 296</b>              |
|                    | b) ostatní závazky                                                  | 82 826                       | 85 296                     |
| 2.                 | <b>Závazky vůči nebankovním subjektům</b>                           | <b>830 406</b>               | <b>585 343</b>             |
|                    | v tom: a) splatné na požádání                                       | 819 050                      | 572 679                    |
|                    | b) ostatní závazky                                                  | 11 356                       | 12 664                     |
| 4.                 | <b>Ostatní pasiva</b>                                               | <b>83 678</b>                | <b>64 214</b>              |
| 5.                 | <b>Výnosy a výdaje příštích období</b>                              | <b>0</b>                     | <b>96</b>                  |
| 6.                 | <b>Rezervy</b>                                                      | <b>8 189</b>                 | <b>9 880</b>               |
|                    | v tom: b) na daně                                                   | 8 189                        | 9 980                      |
| 8.                 | <b>Základní kapitál</b>                                             | <b>1 000 000</b>             | <b>1 000 000</b>           |
|                    | z toho: a) splacený základní kapitál                                | 1 000 000                    | 1 000 000                  |
| 9.                 | <b>Emisní ážio</b>                                                  | <b>6 356</b>                 | <b>6 356</b>               |
| 10.                | <b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>                      | <b>29 287</b>                | <b>23 451</b>              |
|                    | v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy                   | 29 287                       | 23 451                     |
| 12.                | <b>Kapitálové fondy</b>                                             | <b>76 000</b>                | <b>76 000</b>              |
| 14.                | <b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b> | <b>10 884</b>                | <b>0</b>                   |
| 15.                | <b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>                            | <b>68 896</b>                | <b>116 720</b>             |
|                    | <b>Pasiva celkem</b>                                                | <b>2 196 523</b>             | <b>1 967 356</b>           |

## MEZITIMNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

**ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍČŮ OD 1. LEDNA 2021 DO 30. ČERVNA 2021**

| (v tis. Kč) |                                                                                                  | 30.06.2021<br>(neauditováno) | 30.6.2020<br>(neauditováno) |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 1.          | Výnosy z úroků a podobné výnosy                                                                  | 0                            | 2 688                       |
| 2.          | Náklady na úroky a podobné náklady                                                               | 1 485                        | 5 371                       |
| 4.          | Výnosy z poplatků a provizí                                                                      | 977                          | 986                         |
| 5.          | Náklady na poplatky a provize                                                                    | 5 652                        | 7 330                       |
| 6.          | Zisk nebo ztráta z finančních operací                                                            | 157 149                      | 160 276                     |
| 7.          | Ostatní provozní výnosy                                                                          | 59                           | 503                         |
| 8.          | Ostatní provozní náklady                                                                         | 167                          | 7 271                       |
| 9.          | Správní náklady                                                                                  | 61 841                       | 69 592                      |
|             | v tom: a) náklady na zaměstnance                                                                 | 46 112                       | 49 472                      |
|             | z toho: aa) mzdy a platy                                                                         | 33 851                       | 36 417                      |
|             | ab) sociální a zdravotní pojištění                                                               | 11 416                       | 12 259                      |
|             | b) ostatní správní náklady                                                                       | 15 729                       | 20 120                      |
| 11.         | Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | 2 752                        | 2 521                       |
| 13.         | Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám                      | 1 201                        | 0                           |
| 19.         | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním                                 | 85 087                       | 72 370                      |
| 23.         | Daň z příjmů                                                                                     | 16 191                       | 13 823                      |
| 24.         | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění                                                     | 68 896                       | 58 547                      |



## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA 2021 DO 30. ČERVNA 2021

|                                    | Základní kapitál | Emisní ážio  | Kapitálové fondy | Nerozd. zisk  | Fondy ze zisku | Zisk           | Celkem           |
|------------------------------------|------------------|--------------|------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Zůstatek k 1.1.2020</b>         | <b>716 717</b>   | <b>6 356</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>19 768</b>  | <b>73 663</b>  | <b>816 504</b>   |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0                | 0            | 0                | 0             | 0              | 58 547         | 58 547           |
| Převody do fondů                   | 0                | 0            | 76 000           | 0             | 3 683          | -3 683         | 0                |
| Výplata dividend*                  | 0                | 0            | 0                | 0             | 0              | -69 980        | -69 980          |
| Zvýšení základního kapitálu        | 0                | 0            | 0                | 0             | 0              | 0              | 0                |
| <b>Zůstatek k 30.6.2020</b>        | <b>716 717</b>   | <b>6 356</b> | <b>76 000</b>    | <b>0</b>      | <b>23 451</b>  | <b>58 547</b>  | <b>805 071</b>   |
| <b>Zůstatek k 1.1.2021</b>         | <b>1 000 000</b> | <b>6 356</b> | <b>76 000</b>    | <b>0</b>      | <b>23 451</b>  | <b>116 720</b> | <b>1 222 527</b> |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0                | 0            | 0                | 0             | 0              | 68 896         | 68 896           |
| Převody do fondů                   | 0                | 0            | 0                | 0             | 5 836          | -5 836         | 0                |
| Výplata dividend*                  | 0                | 0            | 0                | 0             | 0              | -100 000       | -100 000         |
| Převod do nerozděleného zisku      | 0                | 0            | 0                | 10 884        | 0              | -10 884        | 0                |
| <b>Zůstatek k 30.06.2021</b>       | <b>1 000 000</b> | <b>6 356</b> | <b>76 000</b>    | <b>10 884</b> | <b>29 287</b>  | <b>68 896</b>  | <b>1 191 423</b> |

\*Dividenda za rok 2020 byla akcionáři vyplacena dne 15.4.2021. Dividenda za rok 2019 byla akcionáři vyplacena 28.7.2020.

## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA 2021 DO 30. ČERVNA 2021

| tis. Kč                                                                             | 30.6.2021<br>(neauditované) | 30.6.2020<br>(neauditované) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>                                             |                             |                             |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním</b> | <b>85 087</b>               | <b>72 370</b>               |
| <b>Úprava o nepeněžní operace:</b>                                                  |                             |                             |
| Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku | 2 752                       | 2 521                       |
| Čistý úrokový výnos                                                                 | 1 486                       | 2 683                       |
| Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku              | -6                          | -54                         |
|                                                                                     | <b>89 318</b>               | <b>77 520</b>               |
| <b>Změny v:</b>                                                                     |                             |                             |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 ostatní pohledávky                 | -50 970                     | 0                           |
| Pohledávky za nebankovními subjekty                                                 | -172 886                    | -56 108                     |
| Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období                                    | -33 156                     | 4 685                       |
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám                                          | -2 470                      | 324                         |
| Závazky vůči nebankovním subjektům                                                  | 245 063                     | 348 018                     |
| Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období                                     | 19 369                      | -7 038                      |
|                                                                                     | <b>94 268</b>               | <b>367 401</b>              |
| Přijaté úroky                                                                       | 0                           | 1 237                       |
| Vyplacené úroky                                                                     | -1 485                      | -5 372                      |
| Zaplacená daň z příjmů                                                              | -17 881                     | -8 938                      |
| <b>Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti</b>                          | <b>74 901</b>               | <b>354 329</b>              |
| <b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>                                           |                             |                             |
| Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí                                         | 0                           | -205 007                    |
| Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                 | -1 448                      | -1 915                      |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                         | 6                           | 54                          |
| <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>                        | <b>-1 442</b>               | <b>-206 868</b>             |

|                                                                                |                 |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>                                        |                 |                |
| Vyplacené podíly na zisku                                                      | -100 000        | 0              |
| <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>                     | <b>-100 000</b> | <b>0</b>       |
| <b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b> | <b>-26 705</b>  | <b>147 461</b> |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu</b>            | <b>260 784</b>  | <b>210 011</b> |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 30. červnu</b>          | <b>234 243</b>  | <b>357 472</b> |
| <b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:</b>                      |                 |                |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank                                  | 66              | 67             |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání             | 234 177         | 357 405        |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 30. červnu</b>          | <b>234 243</b>  | <b>357 472</b> |

# **VYBRANÉ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**

**za období**

**1. 1. 2021 – 30. 06. 2021**

## 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 je předmětem podnikání společnosti výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Do obchodního rejstříku bylo zapsáno 15. února 2013.

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

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

### A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 30. 6. 2021

| Stav k 30.6.2021                  | 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       |

Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva.

### A.3. 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 30. 06. 2021 |
|-----------------------------|------------------------------------------------------|
| SAB Financial Group a.s.    | 88,5 %                                               |

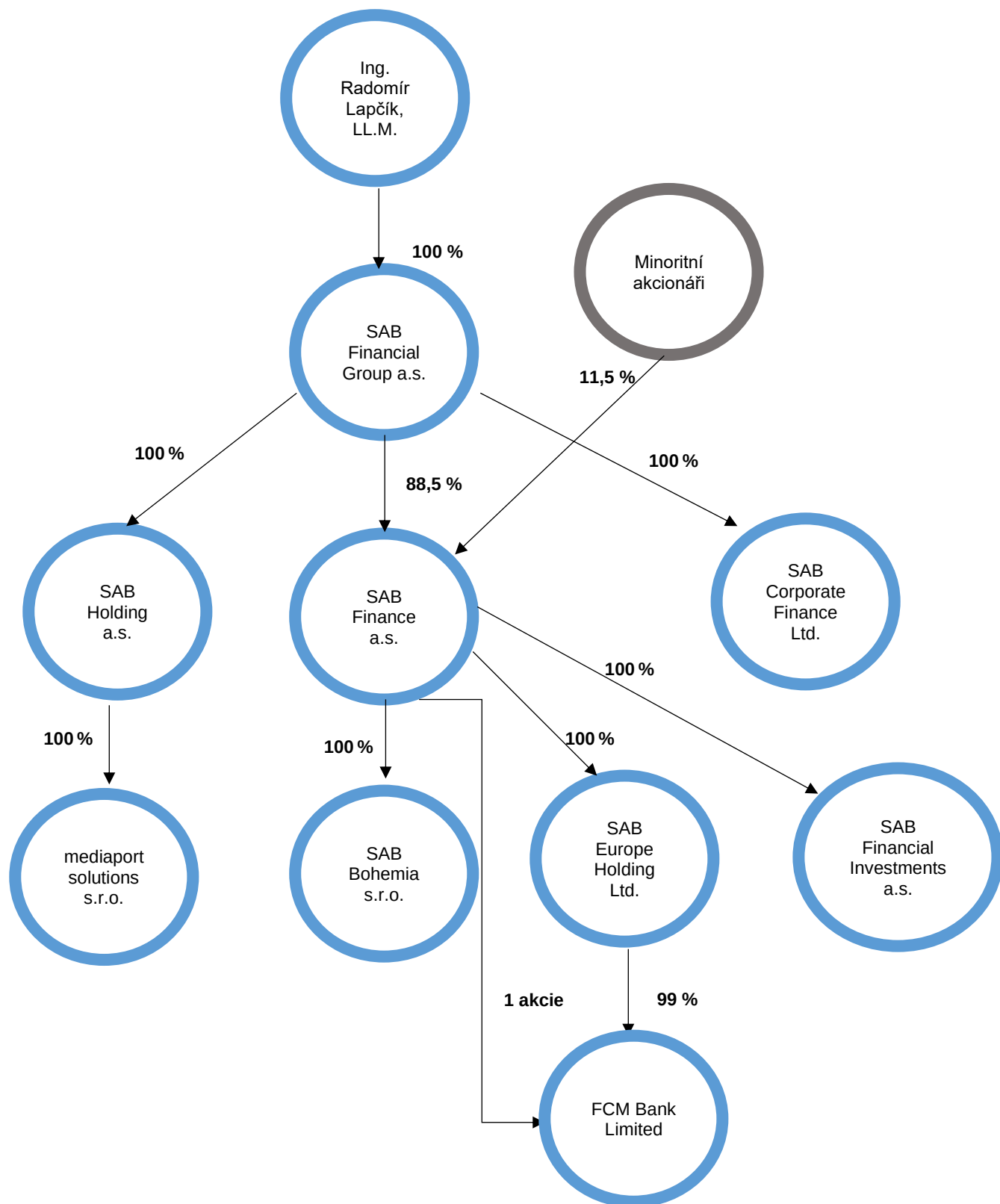
Dne 28. ledna 2021 došlo k zahájení obchodování akcií společnosti na Burze cenných papírů Praha.

### A.4. Majetkové účasti s podstatným vlivem

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

| Název společnosti              | Majetkový podíl na základním kapitálu k 30. 06. 2021 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------|
| SAB Europe Holding Ltd.        | 100 %                                                |
| SAB Bohemia s.r.o.             | 100 %                                                |
| SAB Financial Investments a.s. | 100 %                                                |

## A.5. Identifikace skupiny



## **A.6. Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky**

Účetnictví společnosti je vedeno 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.

Mezitímní 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.

Mezitímní 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 mezitímní účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

Tato mezitímní účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena ke dni 30. června 2021. Tato mezitímní účetní závěrka nebyla auditována externími auditory společnosti.

Konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje SAB Financial Group a.s. se sídlem Senovážné nám. 1375/19, Praha 1 ke konci finančního roku 31.12. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

## **A.7. Základní účetní postupy používané společností**

Základní předpoklady přípravy účetních výkazů, zásadní účetní postupy, prezentace a metody výpočtu byly v těchto finančních výkazech ve zkrácené podobě aplikovány shodně s finančním výkazem společnosti za účetní rok končící 31. prosincem 2020.



## A.8. Použití odhadů a úsudků

Pro sestavení mezitímní 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. Od vydání předchozích účetních výkazů nedošlo k žádným změnám v povaze nebo výši použitých odhadů. V souvislosti s dopady pandemie COVID-19 nepoužila společnost žádné odhady či úsudky, který by měly vliv na aplikaci účetních postupů a ocenění aktiv, pasiv, výnosů a nákladů společnosti, protože společnost nebyla pandemií výrazně negativně ovlivněna.

## A.8. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

### A.8.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

|                                  | 30.6.2021      | 31.12.2020     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty                       | 234 341        | 208 390        |
| Složený kolaterál                | 50 970         | 52 490         |
| Opravné položky (ECL dle IFRS 9) | -164           | -164           |
| <b>Celkem</b>                    | <b>285 147</b> | <b>260 716</b> |

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

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami k 30.06.2021 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 64 238 tis. Kč (30.6.2020: 19 229 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

### A.8.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

|                                          | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Splatné na požádání                      | 752 814        | 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 (ECL dle IFRS 9)         | 0              | -95            |
| <b>Celkem</b>                            | <b>752 814</b> | <b>579 928</b> |

### A.8.3 Ostatní aktiva

|                                         | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky za různými dlužníky          | 2 964          | 2 467          |
| Poskytnuté zálohy                       | 63 186         | 65 751         |
| Ostatní aktiva                          | 2              | 14             |
| Kladná reálná hodnota měnových forwardů | 97 885         | 64 397         |
| Opravné položky (ECL dle IFRS 9)        | -1 759         | -464           |
| <b>Celkem</b>                           | <b>162 277</b> | <b>132 165</b> |

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 18 351 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.

### A.8.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

#### K 30.6. 2021

| Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání                                                              | Základní kapitál* | Ostatní složky VK* | Podíl na VK (%) | Počet akcií (ks) | Pořizovací cena | Účetní hodnota |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|
| <b>SAB Europe Holding Ltd.</b><br>Suite 183, The Fort,<br>Hard Rocks Business Park,<br>Naxxar, Malta | 187 091           | 463 518            | 100             | n/a              | 650 114         | 650 113        |
| <b>SAB Bohemia s.r.o.</b><br>Senovážné nám. 1375/19<br>Praha 1, 110 00                               | 1 000             | -1 302             | 100             | n/a              | 1 000           | 1 000          |
| <b>SAB Financial Investments a.s.</b><br>Senovážné náměstí<br>1375/19, Nové Město, 110<br>00 Praha 1 | 166 000           | 148 868            | 100             | n/a              | 314 000         | 314 000        |
| <b>Celkem</b>                                                                                        | <b>354 091</b>    | <b>611 084</b>     |                 |                  | <b>965 114</b>  | <b>965 113</b> |

\*hodnoty platné k 31.12.2020

**K 31.12.2020**

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

**A.8.5. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám**

| Závazky splatné na požádání | Splatnost  | Měna | Zůstatek<br>30. 6. 2021<br>v CZK | Zůstatek<br>31. 12. 2020<br>v CZK |
|-----------------------------|------------|------|----------------------------------|-----------------------------------|
| FCM Bank Limited            | 30.11.2021 | EUR  | 82 826                           | 85 296                            |
| <b>Celkem</b>               |            |      | <b>82 826</b>                    | <b>85 296</b>                     |

**A.8.6. Závazky vůči nebankovním subjektům**

|                     | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|---------------------|----------------|----------------|
| Splatné na požádání | 819 050        | 572 679        |
| Ostatní závazky     | 11 356         | 12 664         |
| <b>Celkem</b>       | <b>830 406</b> | <b>585 343</b> |

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

Ostatní závazky k 30. 6. 2021 tvoří především kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 11 325 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 30. 6. 2020 je závazek ve výši 8 254 tis. Kč (2020: 15 591 tis. Kč).

#### A.8.7. Ostatní pasiva

|                                                           | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Závazky za zaměstnanci                                    | 4 680         | 3 412         |
| Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 2 512         | 1 717         |
| Daňové závazky                                            | 914           | 860           |
| Odložený daňový závazek                                   | 66            | 66            |
| Dohadné účty pasivní                                      | 2 846         | 2 057         |
| Závazky z titulu leasingu (IFRS 16)                       | 3 644         | 3 644         |
| Ostatní pasiva                                            | 3 052         | 3 896         |
| Záporná reálná hodnota měnových forwardů                  | 65 964        | 48 562        |
| <b>Celkem</b>                                             | <b>83 678</b> | <b>64 214</b> |

#### A.8.8. Náklady na úroky a podobné náklady

|                                         | 30.6.2021    | 30.6.2020    |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Úroky z kontokorentních bankovních účtů | 13           | 3            |
| Úroky z půjček                          | 1 472        | 5 368        |
| <b>Celkem</b>                           | <b>1 485</b> | <b>5 371</b> |

Úroky z půjček představují zejména úrokové náklady na úvěr přijatý od společnosti FCM Bank Limited.

#### A.8.9. Náklady na poplatky a provize

| Náklady (v tis. Kč) | 30.06.2021   | 30.06.2020   |
|---------------------|--------------|--------------|
| Bankovní poplatky   | 5 652        | 7 330        |
| <b>Celkem</b>       | <b>5 652</b> | <b>7 330</b> |

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.

#### A.8.10. Zisk nebo ztráta z finančních operací

|                                        | 30.06.2021     | 30.06.2020     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Zisk (ztráta) z přecenění běžných účtů | 1 469          | -1 856         |
| Zisk (ztráta) z obchodů                | 139 595        | 168 758        |
| Přecenění finančních derivátů na FV    | 16 086         | -6 625         |
| <b>Celkem</b>                          | <b>157 149</b> | <b>160 276</b> |

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.

#### A.8.11. Ostatní provozní náklady

|                 | 30.06.2021 | 30.06.2020   |
|-----------------|------------|--------------|
| Dary            | 0          | 7 000        |
| Pojištění       | 167        | 194          |
| Ostatní náklady | 0          | 77           |
| <b>Celkem</b>   | <b>167</b> | <b>7 271</b> |

#### A.9. Transakce se spřízněnými osobami

Během prvních šesti měsíců roku 2020 a 2021 nebyly společností uzavřeny transakce se spřízněnými osobami za jiných než tržních podmínek. Ve sledovaných obdobích nedošlo k transakcím se spřízněnými stranami, které by podstatně ovlivnily výsledky hospodaření společnosti.

#### A.10. Významné události a transakce

##### Vstup na Burzu cenných papírů Praha

Česká národní banka v prosinci 2020 schválila prospekt zaknihovaných akcií SAB Finance a tím jí umožnila vstoupit na Standard Market Burzy cenných papírů Praha a.s. Obchodování akcií společnosti na burze bylo zahájeno dne 28. ledna 2021 a jednalo se o třetí největší emisi na trhu Standard. Rozhodnutí vstoupit na pražskou burzu je přirozenou součástí růstu společnosti a cílem veřejné emise akcií SAB Finance je získání kapitálu pro další investice a zahraniční expanzi.

##### 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 SAB Finance kontinuálně vyhodnocuje možné dopady pandemie na fungování společnosti. Vzhledem k povaze poskytovaných služeb se neočekává negativní vliv na hospodaření a finanční výsledky v roce 2021. Dle aktuálního vývoje pandemie COVID-19 není 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 druhé polovině roku 2021. SAB Finance neočekává významné dopady na kapitál, které by mohly ohrozit její fungování i v případě negativního vývoje v průběhu roku 2021.

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.

Hospodaření společnosti v první polovině roku 2021 pokračovalo ve svém pozitivním trendu z minulých let. Vedení společnosti tak nepředpokládá významné negativní dopady pandemie COVID-19 na výsledek společnosti za celé účetní období 2021.

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.

Vedení společnosti nejsou kromě výše uvedených událostí známy žádné významné události, které by nastaly v průběhu prvních šesti měsíců roku 2021.

Vedení společnosti nejsou kromě výše uvedených událostí známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dnu, a které by si vyžádaly úpravu mezitímní účetní závěrky k 30. červnu 2021.

#### **A.13. Schválení mezitímní účetní závěrky**

Mezitímní účetní závěrka byla schválena představenstvem společnosti dne 30. července 2021.

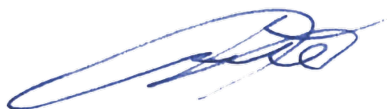
## PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Za zpracování a obsah Pololetní zprávy společnosti SAB Finance je odpovědné představenstvo společnosti.

Prohlašuji, že podle mého nejlepšího vědomí pololetní účetní závěrka k 30.6.2021 podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledku hospodaření společnosti.

Ve Zlíně, dne 30. července 2021

Za představenstvo:



Ing. Petr Čumba  
Předseda představenstva