



Výroční finanční zpráva

1. 1. 2024 – 31. 12. 2024



Výroční finanční zpráva | 1. 1. 2024 – 31. 12. 2024

Obsah

Úvodní slovo představenstva	4
Návrh představenstva na vypořádání výsledku hospodaření za uplynulé účetní období	5
Zpráva dozorčí rady	6
Zpráva o vztazích	7
Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě	11
Výkaz o řízení a správě společnosti	12
Čestné prohlášení	13
Konsolidovaná účetní závěrka	14
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce	79
Individuální účetní závěrka	94
Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce	148

Tento dokument je přepisem oficiální verze Výroční zprávy SAB Finance, a.s. za rok 2024, která byla vyhotovena ve formátu XHTML dle požadavků nařízení o evropském jednotném elektronickém formátu (ESEF). Oproti oficiální verzi tento dokument neobsahuje strojově čitelné značky. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích má oficiální verze výroční zprávy přednost před touto verzí. Oficiální verze Výroční zprávy SAB Finance, a.s., za rok 2024 připravená dle nařízení o ESEF je k dispozici na stránkách <https://www.sab.cz/ke-stazeni>.

Úvodní slovo představenstva

Vážení akcionáři, klienti, kolegové a obchodní partneři,

velice si vážíme Vaší důvěry a dlouhodobé spolupráce. Je nám ctí Vám předložit výroční zprávu SAB Finance a.s. (dále také „SABF“ nebo „společnost“) za rok 2024. Máme radost, že i v roce 2024 můžeme potvrdit, že společnost SAB Finance a.s. i nadále pokračuje ve svém úspěšném směru a ziskovém hospodaření, které našim akcionářům přináší výjimečné zhodnocení.

Naše společnost SAB Finance a.s. již více než 20 let poskytuje svým klientům ty nejvýhodnější devizové kurzy a zajištění na trhu. I proto jsme roce 2024 opět dosáhli vynikajících finančních výsledků. Auditovaný individuální účetní zisk před zdaněním činil úctyhodných 323,4 milionů Kč, což ve srovnání s rokem 2023 představuje nárůst o 6,2 %. Výnosy SAB Finance dosáhly výše 422,7 milionů Kč a potvrdily naši přední pozici v oblasti devizových obchodů. K rekordním výsledkům přispěly také společnosti, v nichž společnost SAB Finance a.s. drží podíly, a to formou přijatých dividend. Výnosy z přijatých dividend dosáhly výše 102,5 milionů Kč.

Společným klíčovým faktorem úspěchů byla rostoucí poptávka po zajištění proti nepříznivým pohybům směnných kurzů, zejména prostřednictvím forwardového produktu SAB TARF, který jsme na konci roku 2023 úspěšně uvedli na trh. Tento inovativní nástroj si rychle získal důvěru našich klientů a významně přispěl k našim vynikajícím výsledkům.

I v roce 2024 bylo naším hlavním cílem poskytovat služby nejvyšší kvality našim klientům, kterým pomáháme řešit jejich devizové potřeby, zajišťujeme ty nejvýhodnější měnové kurzy na českém trhu a pomáháme podnikatelům překonávat nepředvídatelné události.

Při pohledu do budoucna jsme přesvědčeni, že globální ekonomika bude pokračovat v pomalém oživení, které bude přinášet zvyšující se poptávku po našich službách. Rok 2025 bude určitě znovu plný výzev, nečekaných událostí a přetřesů na celosvětových trzích. Díky nepředvídatelnému působení amerického prezidenta vzniká nevídaná volatilita globálních finančních trhů, a s tím související obtížně predikovatelný vývoj české koruny. Proto lze doporučit se maximálně zajišťovat proti výkyvům kurzu. Naše odhodlání poskytovat výjimečné služby a uspokojovat potřeby našich klientů zůstává neochvějné.

Závěrem bychom rádi poděkovali všem našim akcionářům, zaměstnancům a klientům za jejich trvalou podporu a věrnost. Jsme přesvědčeni, že se společností SAB Finance a.s. bude i nadále dařit a že bude všem svým akcionářům přinášet výjimečné zhodnocení.

V Praze, dne 24. dubna 2025



Představenstvo společnosti

Návrh představenstva na vypořádání výsledku hospodaření za uplynulé účetní období

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk po zdanění za rok 2024 ve výši **274 935 606 Kč** následujícím způsobem (jedná se o zisk na základě individuální účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s.):

1.	Částka ve výši 194 131 040 Kč ve prospěch akcionářů.	2.	Částka ve výši 80 804 566 Kč ve prospěch úctu nerozděleného zisku.
----	---	----	---



Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „společnost“) pracovala v průběhu účetního období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 (dále jen „účetní období“) ve složení Ing. Radomír Lapčík, LL.M., a Jana Ježková, a to do 4. 3. 2024, kdy Ing. Radomíru Lapčíkovi, LL.M., skončilo funkční období. Od 8. 3. 2024 byl jmenován náhradním členem a předsedou dozorčí rady do doby konání valné hromady Ing. Tomáš Kudela, následně zvolený dne 22. dubna 2024 jako člen dozorčí rady valnou hromadou.

Dozorčí rada v účetním období vykonávala svou činnost v souladu s příslušnými právními předpisy, stanovami a jednacím řádem. Dozorčí rada v účetním období jednala celkem desetkrát.

Dozorčí rada vykonávala kontrolní činnost, v rámci které byla pravidelně seznamována s hospodařením společnosti, s očekávaným finančním vývojem a všemi podstatnými záležitostmi společnosti. Dozorčí rada pravidelně projednávala závěry zpráv vnitřního auditu včetně monitoringu nápravných opatření ke zjištěním z vnitřních auditů, zprávu o stížnostech a reklamacích a zabývala se navrhovanými a realizovanými opatřeními a jejich účinností v řídicím a kontrolním systému společnosti. Dozorčí rada byla v průběhu účetního období informována o záměru společnosti uzavřít smlouvy s osobou ovládající a osobou ovládanou týž ovládající osobou. Dozorčí rada se seznámila s podmínkami daných smluv včetně jejich návrhů a neměla k uzavření daných smluv námitek. Dozorčí rada byla též informována o průběhu obchodování s akciemi společnosti. K finálnímu návrhu pololetní zprávy společnosti s mezitímní individuální účetní závěrkou k 30. 6. 2024 neměla dozorčí rada výhrady.

Na základě předložených informací, které měla k dispozici, konstatovala, že v průběhu účetního období pokračovala společnost v procesu zvyšování efektivity a kvality jejího řídicího a kontrolního systému. Dále dozorčí rada konstatovala, že spolupráce s představenstvem, managementem společnosti, odborem Vnitřní audit a Výborem pro audit probíhala na dobré úrovni a dále, že pro plnění svých úkolů měla potřebné podmínky stanovené zákonem.

Dozorčí rada přezkoumala individuální účetní závěrku a návrh představenstva na rozdělení zisku včetně zprávy o auditu individuální účetní závěrky za rok 2024. K výsledku auditu nemá dozorčí rada výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě výroční finanční zprávu včetně konsolidované a individuální účetní závěrky a návrhu na rozdělení zisku tak, jak navrhuje představenstvo, schválit.

Dozorčí rada konstatuje, že v rámci své dohledové činnosti neshledala v kontrolovaných oblastech činnosti představenstva 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.

Ve Zlíně, dne 24. dubna 2025

Ing. Tomáš Kudela
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. 2024 do 31. 12. 2024

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 a účinném znění.

Propojené osoby

Popis ovládané osoby

SABF vykonává činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 370/2017 Sb., o platebním styku.

K 31. 12. 2024 činil základní kapitál SABF 1 183 019 372 Kč.

Popis ovládajících osob

Představenstvu SABF je známo, že k 31. 12. 2024 byla SABF přímo ovládána společností TRINITY Banking Group a.s. (do 6. 11. 2024 jako SAB Financial Group a.s.), která vlastní 1 674 618 kusů 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 54,92 %.

Ovládající osobou mateřské společnosti je Ing. Radomír Lapčík, LL.M. (dále jen „ovládající osoba“).

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

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

Obchodní firma	Adresa sídla	Adresa sídla (země)	Identifikační číslo
CREDO CZ – nadační fond	třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín	CZ	02950154
FCM Bank Limited	Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013	MT	C 50343
mediaport solutions s.r.o.	třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín	CZ	29192790
Nadace Trinity Credo	Senovážné náměstí 1588/4, Nové Město (Praha 1), 110 00 Praha	CZ	8605530
newstream agency a.s.	Sokolovská 85/104, Karlín, 18600 Praha 8	CZ	10716491
ProStream FX Ltd.	30 St Mary Axe, Level 28/29, London EC3A 8BF	UK	10574930
Prostream Global Limited	Ground Floor, 71 Lower Baggot Street, Dublin 2, D002P593	IR	713242

Obchodní firma	Adresa sídla	Adresa sídla (země)	Identifikační číslo
Recollect a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	08313423
REZIDENCE VINOHRADY s.r.o.	Chorvatská 2268/14, Vinohrady, 101 00 Praha 10	CZ	17203333
SAB Bohemia s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	05132363
SAB Europe Holding Ltd	Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013	MT	C 70457
SAB Finance, a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	24717444
SAB Financial Investments a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	01957201
SAB Holding a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	03668118
SAB Malta Limited	Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013	MT	C 91163
SAB NY LLC	122 EAST 42ND STREET, 18TH FLOOR, NEW YORK, NY, 10168	US	5519149
SAB o.c.p., a.s.	Gajova 2513/4, Bratislava – Staré Mesto 811 09	SK	35960990
Solution holding s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	21910723
TB Centre Limited	Tower Business Centre, Tower Street, Swatar Suite 3, Birkirkara 4013	MT	C45465
TB NP 33 s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	05703468
TB OC s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	22241701
TB OL 1 s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	22379819
TB RE 1 s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	21853070
TB RE management s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	22233318
TB TTB s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	222 41 795
TBGF SICAV a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	09394257
TBGBH a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	09299726
TRINITY BANK a.s.	Celetná 969/40, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	25307835
TRINITY B.G. a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	10699091
TRINITY Banking Group a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	03671518
TRINITY Investorská a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	06362028

Společnosti přímo ovládané společností SABF:

Obchodní firma	Adresa sídla	Adresa sídla (země)	Identifikační číslo
SAB Financial Investments a.s.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	01957201
SAB Bohemia s.r.o.	Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	CZ	05132363

Nad rámec výše uvedených informací nejsou představenstvu známy další informace o kapitálovém či jiném propojení mezi propojenými osobami.

Struktura vztahů mezi SABF a propojenými osobami (§ 82 odst. 2 písm. a) ZOK)

SABF působí jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

SABF je součástí skupiny finanční holdingové osoby TRINITY Banking Group a.s. (dále jen „skupina TRINITY Banking Group“) ve smyslu příslušných ustanovení obezřetnostních předpisů a pravidel, zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. Určité subjekty skupiny TRINITY Banking Group včetně SABF tvoří obezřetnostní konsolidační celek, který podléhá dohledu České národní banky na konsolidovaném základě.

Nejvýše postavenou právnickou osobou v rámci skupiny TRINITY Banking Group je společnost TRINITY Banking Group a.s., která je 100% přímo vlastněna panem Ing. Radomírem Lapčíkem, LL.M.

Subjekty, v nichž SABF drží 100% majetkové podíly, dle stavu k 31. prosinci 2024, jsou uvedeny výše, přičemž SABF je ve vztahu k těmto subjektům také osobou ovládající a všechny tyto subjekty jsou také osobami ovládanými v rámci skupiny TRINITY Banking Group.

Struktura skupiny TRINITY Banking Group je graficky znázorněna v příloze č. 1 k této zprávě.

Úloha SABF jako ovládané osoby (§ 82 odst. 2 písm. b) ZOK)

Úlohou SABF v rámci skupiny TRINITY Banking Group je poskytování platebních služeb dle platné licence platební instituce.

Způsob a prostředky ovládání (§ 82 odst. 2 písm. c) ZOK)

SABF je ze strany ovládající osoby ovládána zejména výkonem hlasovacích práv mateřské společnosti plynoucích prostřednictvím nejvyššího orgánu SABF, kterým je valná hromada.

TRINITY Banking Group a.s. prosazuje svůj vliv na činnost SABF stanovením jednotné koncernové politiky, implementací interních předpisů a zásad corporate governance.

SABF vykonává vliv na společnosti ovládané SABF prostřednictvím výkonu svých hlasovacích práv a v případě společnosti SAB Financial Investments a.s. taktéž prostřednictvím svých zástupců v orgánech této ovládané osoby.

Přehled smluv mezi propojenými osobami (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)**TRINITY Banking Group a.s.**

Mezi TRINITY Banking Group a.s. a SABF existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o platebních službách ze dne 6. 1. 2017,
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 14. 11. 2023,
- Smluv o postoupení smlouvy ze dne 3. 7. 2023,
- Smluv o spotovém obchodu a vzájemných úvěrech ze dne 2. 4. 2024, 6. 5. 2024, 30. 5. 2024,
- Smlouvy o poskytnutí příplatku a konverzi úvěru 26. 1. 2024,
- Smlouvy o spolupráci (Cooperation Agreement) ze dne 29. 3. 2018,
- Dohod o přímé vykonatelnosti k úvěru uzavřeném mezi SABF a FCM Bank Limited, ze dne 26. 11. 2021 a 31. 7. 2023.

SAB Holding a.s.

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

- Smlouvy o platebních službách ze dne 30. 6. 2016.

SAB Financial Investments a.s.

Mezi společnostmi SAB Financial Investments a.s. a SABF existují za sledované období vzájemné smluvní vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o úpisu akcií ze dne 19. 3. 2024,
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 12. 8. 2024.

SAB Europe Holding Ltd.

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

- Cooperation Agreement ze dne 29. 3. 2018,
- Smluv o poskytnutí příplatku a konverzi úvěru ze dne 11. 9. 2023 a 26. 1. 2024.

SAB Bohemia s.r.o.

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

- Smlouvy o platebních službách ze dne 28. 6. 2016 včetně jejich dodatků,
- Rámcové smlouvy o nájmu dopravních prostředků ze dne 10. 10. 2017 a 17. 4. 2018.

FCM Bank Limited

Mezi společnostmi FCM Bank Limited a SABF existují za sledované období vzájemné smluvní vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o platebních službách ze dne 29. 5. 2018 ve znění jejich dodatků,
- Rámcové dohody o spolupráci ze dne 17. 12. 2020,
- Dohody o odměňovacím systému ze dne 17. 12. 2020,
- Cooperation Agreement ze dne 29. 3. 2018 a 7. 4. 2022,
- Smlouvy o úvěru ze dne 18. 5. 2022 (ve znění jejich dodatků ze dne 30. 5. 2023 a 30. 5. 2024) a související dohody o vyplňovacím právu směnečném a smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávce z vkladu ze dne 18. 5. 2022,
- Dohody o přímé vykonatelnosti ze dne 31. 7. 2023,
- Smlouva o úvěru ze dne 26. 11. 2021.

mediaport solutions s.r.o.

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

- Smlouvy o platebních službách ze dne 21. 12. 2011 včetně jejich dodatků,
- Agreement on the Provision of Software and IT Services ze dne 14. 12. 2018 ve znění jejich dodatků,
- Cooperation Agreement ze dne 29. 3. 2018,

SAB o.c.p., a.s., se sídlem Gajova 2513/4, Bratislava – Staré Mesto 811 09, IČO: 35 960 990.

Mezi společnostmi SAB o.c.p., a.s. a SABF existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o umisťování investičních nástrojů nově vydávaných akcií SAB Finance a.s. bez závazku jejich upsání ze dne 1. 9. 2023,
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 27. 3. 2024.

PROSTREAM FX LTD

Mezi společnostmi PROSTREAM FX LTD a SABF existuje za sledované období vzájemný smluvní vztah vzniklý na základě:

- Smlouvy o platebních službách ze dne 25. 4. 2018 včetně jejich dodatků.

TBGBH SICAV a.s.

Mezi společnostmi TBGBH SICAV a.s. a SABF existuje za sledované období vzájemný smluvní vztah vzniklý na základě:

- Smlouvy o úvěru ze dne 28. 11. 2024

TRINITY BANK a.s.

Mezi společnostmi TRINITY BANK a.s. a SABF existuje za sledované období vzájemný smluvní vztah vzniklý na základě:

- Smlouvy o platebních službách ze dne 13. 8. 2004
- Smlouva o nájmu nebytových prostor – oznámení o převodu budovy OC Zlín na TB OC s.r.o. ze dne 15. 11. 2024
- Cooperation Agreement ze dne 29. 3. 2018
- Smlouvy o běžném účtu ze dne 23. 12. 2014
- Smlouvy o vkladovém účtu ze dne 5. 6. 2016
- Smlouvy o podnájmu ze dne 25. 5. 2022
- Smlouva o nájmu parkovacích míst ze dne 1. 10. 2019
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 21. 2. 2020
- Smlouva o úvěru ze dne 11. 5. 2006 ve znění pozdějších dodatků, včetně souvisejících dohod o zřízení zajišťovacích instrumentů

Ing. Radomír Lapčík, LL.M.

Mezi Ing. Radomírem Lapčíkem, LL.M., a SABF existuje za sledované období vzájemný smluvní vztah vzniklý na základě

- Smlouvy o platebních službách ze dne 11. 8. 2006,
- Smlouvy o převodu akcií ze dne 12. 8. 2024.

Všechny výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek běžného obchodního styku a žádná ze smluvních stran není žádnou ze smluv tržně zvýhodněna.

Ostatní skutečnosti (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

V účetním období roku 2024 nebyla ze strany společnosti SABF učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo jí ovládaných osob ve smyslu ustanovení § 82 odst. 2) písm. d) zákona o obchodních korporacích.

Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK

Společnosti SABF nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období roku 2024 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

Hranici 10 % vlastního kapitálu SABF, jehož výše podle účetní závěrky ke konci roku 2023 představovala 1 771 mil. Kč, přesáhly v průběhu roku 2024 následující transakce:

- Navýšení základního kapitálu dceřiné společnosti SAB Financial Investments a.s. o 500 milionů Kč. Transakce byla provedena za obvyklých podmínek.
- Smlouva o převodu akcií mezi SAB Finance a.s. a Ing. Radomírem Lapčíkem, LL.M. Předmětem uvedené smlouvy byl převod 7.800.476 kusů kmenových akcií vydaných společností SAB EUROPE HOLDING LTD, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, za kupní cenu ve výši 345 milionů Kč. Transakce byla provedena za obvyklých podmínek.

Veškeré smlouvy byly sjednány za podmínek obvyklých na trhu tak, jako by byly uzavírány mezi nezávislými subjekty sledujícími svůj nejlepší zájem.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 ZOK

Začlenění SABF do skupiny TRINITY Banking Group přináší mimořádné konkurenční výhody a upevňuje její postavení na trhu. Sdílení odborného know-how, které se opírá o dlouholeté zkušenosti ostatních společností ve skupině TRINITY Banking Group, přirozeně rozšiřuje možnosti inovací a modernizace nabízených produktů. SABF se tak otevírá přístup k širšímu spektru finančních i dalších řešení. Díky jednotné strategii a společné politice řízení rizik má SABF k dispozici stabilní zázemí a získává si důvěru obchodních partnerů i klientů, což se ve výsledku promítá do vyššího tržního podílu i její reputace.

Veškeré transakce uvnitř skupiny se řídí obezřetným přístupem a tržními podmínkami, což je pro SABF dostatečnou zárukou, že nedochází ke střetům zájmů ani ke vzniku případné újmy podle § 71 a 72 ZOK. V konečném důsledku tak veškeré vazby a koordinace mezi propojenými subjekty napomáhají dlouhodobé prosperitě SABF a zvyšují její konkurenceschopnost nejen na domácím, ale i na širším finančním trhu.

V Praze, dne 24. dubna 2025

Za představenstvo SAB Finance a.s.



Ing. Ondřej Korecký, FCCA
Předseda představenstva



Mgr. Petra Bilerová
člen představenstva



Ing. Dana Hübnerová
člen představenstva

Ostatní informace zveřejňované v konsolidované výroční zprávě

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

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

Aktivity v pracovně právních vztazích

V pracovně právních vztazích postupuje skupina 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

Skupina 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

Skupina nemá k 31. 12. 2024 pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Informace o tom, zda účetní jednotka nabyla vlastní akcie

Žádná společnost ze skupiny v roce 2024 nenabyla žádné vlastní akcie.

Informace o přepokládaném vývoji činnosti společnosti

Skupina v následujícím roce nepředpokládá změnu její činnosti a nadále bude pokračovat v poskytování finančních služeb.

Události k datu sestavení konsolidované výroční zprávy

K datu sestavení konsolidované výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy, kromě událostí uvedených v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky, žádné další významné následné události, které by ovlivnily konsolidovanou výroční zprávu k 31. prosinci 2024.

Neauditorské služby poskytnuté auditorem nebo společnostmi s auditorem v síti

Společnost v síti, společnost Grant Thornton Appraisal services a.s., poskytla služby spočívající v posouzení parametrů instrumentu Tier 2 FCM Bank. Jednalo se o vyhodnocení, zda výše úrokové sazby u tohoto produktu odpovídá tržním standardům (sazba není nad nebo pod tržním standardem). Instrument T2 je v knihách FCM Bank v naběhlé hodnotě, tzn. potenciální výše sazby nemá vliv na hodnotu instrumentu v účetnictví.

Výkaz o řízení a správě společnosti

Informace o kodexech řízení a správy společnosti

Viz bod A.6. v příloze k individuální a konsolidované účetní závěři.

Informace o postupech řízení a správy společnosti

Viz bod A.2. v příloze konsolidované účetní závěrky.

Popis hlavních parametrů systémů vnitřní kontroly a řízení rizik ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Společnost a její skupina využívá k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví řadu nástrojů vedoucích ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich propsání do finančních výkazů Společnosti i Skupiny. Účetní zachycení hlavních činností Společnosti a Skupiny je v maximální míře automatizována. Jednotlivé analytické účty hlavní knihy jsou na pravidelné bázi reconciliovány a pro každý účet je určená osoba, která je zodpovědná za jeho kontrolu a správnost.

Za soulad účetnictví s mezinárodními účetními standardy a nastavení kontrol v rámci účetnictví a účetního controllingu je zodpovědný ekonomický odbor Společnosti a ekonomické oddělení jednotlivých společností v rámci skupiny. Informace o použitých účetních metodách a způsobech oceňování jsou popsány v sekci B individuální a konsolidované účetní závěrky.

Správnost údajů v individuální a konsolidované účetní závěři Společnosti a Skupiny potvrzuje auditor svým výrokem. Výroky auditora k individuální i konsolidované účetní závěři jsou součástí této výroční zprávy.

Popis práv spojených s akcemi

Viz bod A.5. v příloze konsolidované účetní závěrky.

Popis složení a postupů rozhodování vedoucího orgánu

Viz bod A.3. v příloze konsolidované účetní závěrky.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady

Viz bod A.12. v příloze konsolidované účetní závěrky.

Struktura vlastního kapitálu emitenta a další náležitosti dle odstavce 5 §118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Viz bod D.13. v příloze k individuální účetní závěrky a bod C.16. a konsolidované účetní závěrky.

Čestné prohlášení

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato Konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti spolu s popisem hlavních rizik a výsledcích hospodaření společnosti SAB Finance a.s. a skupiny SAB Finance k 31. prosinci 2024 a za rok 2023.

V Praze, dne 24. března 2025



Ing. Ondřej Korecký, FCCA
Předseda představenstva



Mgr. Petra Bilerová
člen představenstva



Ing. Dana Hübnerová
člen představenstva



Konsolidovaná účetní závěrka
skupiny SAB Finance 31. 12. 2024

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Peníze a jiné peněžní ekvivalenty	C.1.	228 905	2 005 242
Pohledávky za bankami	C.2.	444 515	425 943
Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	872 268	8 658 667
Dluhové cenné papíry	C.4.	0	2 317 224
Kladná reálná hodnota derivátů	C.5.	225 193	373 387
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	C.6.	304 719	32 701
Podíly – podstatný vliv	C.7.	1 162 736	442 869
Daňové pohledávky	C.14.	0	51 660
z toho: odložená daň		0	51 660
Dlouhodobý nehmotný majetek	C.8.	28 625	57 631
Dlouhodobý hmotný majetek	C.8.	143 067	185 443
Ostatní aktiva	C.9.	482 403	428 836
Aktiva celkem		3 892 431	14 979 603

PASIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky			
Závazky vůči bankám	C.10.	299 606	628 114
Závazky vůči nebankovním subjektům	C.11.	1 350 004	10 758 918
Záporná reálná hodnota derivátů	C.5.	173 884	226 572
Daňové závazky	C.14.	10	21
z toho: splatná daň		0	0
odložená daň		10	21
Podřízené závazky	C.12.	0	120 005
Ostatní pasiva	C.13.	173 744	370 262
Rezervy	C.15.	2 919	2 050
Závazky celkem		2 000 168	12 105 942
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	C.16.	1 183 019	1 183 019
Emisní ážio		323 337	323 337
Kapitálové fondy		0	436 395
Oceňovací rozdíly		0	27 839
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		-28 889	-20 794
Zisk nebo ztráta za účetní období		414 796	225 260
Translation reserves		0	-110 364
Vlastní kapitál		1 892 263	2 064 692
Nekontrolní podíly		0	808 969
Pasiva celkem		3 892 431	14 979 603

Příloha tvoří součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2024 DO 31. PROSINCE 2024

(v tis. Kč)	Bod	2024	2023
Čistý zisk z obchodních operací	C.21.	425 616	396 407
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	C.19.	466 087	573 715
Náklady na úroky a podobné náklady	C.19.	289 673	322 087
Čistý úrokový výnos		176 414	251 628
Výnosy z poplatků a provizí	C.20.	27 258	22 267
Náklady na poplatky a provize	C.20.	28 240	44 764
Čistý náklad z poplatků		-982	-22 497
Výnosy z akcií a podílů		0	0
Ostatní provozní výnosy	C.23.	390 501	209 217
Ostatní provozní náklady	C.23.	372 026	188 779
Správní náklady	C.24.	282 917	329 481
v tom: a) náklady na zaměstnance		170 737	195 652
b) ostatní správní náklady		112 180	133 829
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		23 358	33 159
Čisté znehodnocení finančních aktiv		0	343
Dekonsolidace dceřiných společností		110 441	0
Výnosy z investic účtovaných ekvivalenční metodou		68 694	67 400
Zisk před zdaněním		492 383	351 079
Daň z příjmů		77 587	83 808
Zisk po zdanění		414 796	267 271
Z toho controlling interest		386 169	225 260
Z toho menšinové podíly		28 627	42 011
Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty (ostatní)		0	-1 473
Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty (bondy FCM)		0	-757
Ostatní úplný výsledek – přecenění finanční investice ve společnosti TRINITY BANK a.s. na reálnou hodnotu		0	0
Ostatní úplný výsledek – přecenění finanční investice ve společnosti TRINITY BANK a.s. ekvivalenční metodou		-10 195	57 150
Celkový úplný výsledek za účetní období		404 601	322 191

Příloha tvoří součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2024

(v tis. Kč)	2024	2023
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Hospodářský výsledek před zdaněním	492 383	351 079
Úprava:		
Odpisy a změna stavu opravných položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	23 358	33 159
Změna stavu rezerv	869	0
Rozpuštění a tvorba opravných položek	0	-343
Čistý úrokový výnos a čistý náklad z poplatků	-176 414	-229 131
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-702	-45 815
Výnosy z investic účtovaných ekvivalenční metodou	-68 694	-67 400
	92 616	189 922
Čistá změna finančních nástrojů vykázaných do zisku a ztráty	17 965	8 439
	17 972	13 723
Kurzové rozdíly	399 352	253 633
Změna stavu opravných položek k dluhovým CP	- 989 915	-3 239 206
	- 324 813	-204 502
Ostatní aktiva	-137 738	-241 780
Závazky vůči bankám	-310 491	-33 437
Závazky vůči nebankovním subjektům	5 799 531	3 039 544
Ostatní pasiva	23 299	202 828
	4 459 225	-222 920
Přijaté úroky, poplatky a ostatní příjmy	458 844	595 982
Přijaté podíly na zisku	56 021	38 359
Vyplacené úroky, poplatky a ostatní výdaje	-282 430	-366 851
Zaplacená daň z příjmů	-58 319	-78 878
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	4 633 341	-34 308
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Nabytí majetkových účastí	-707 194	-502 906
Dekonsolidace prodaných podílů	-5 648 941	0
Příjmy z prodeje cenných papírů realizovatelných	0	462 902
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-129 589	-135 298
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	150 847	181 113
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-6 334 877	5 811

(v tis. Kč)	2024	2023
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Příjmy z emise kmenových akcií	1	762 574
Příjmy z emise investičních kapitálových vkladů	0	98 725
Vyplacené dividendy	-264 258	-216 903
Výplata výnosu z investičních kapitálových vkladů	0	-26 318
Ostatní příjmy od mateřské společnosti	0	25 101
Splátky závazku z leasingu	-3 103	-2 102
Emise podřízených závazků	0	120 005
Příplatky mimo základní kapitál do dceřiných společností	0	143 550
Přijaté zápůjčky	145 000	0
Čerpání bankovních úvěrů	232 109	0
Splátka bankovních úvěrů	-232 208	0
Čerpání kontokorentu	47 658	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-74 801	904 632
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	- 1 776 337	876 135
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	2 005 242	1 129 107
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	228 905	2 005 242
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:	2 005 242	1 129 107
Pokladní hotovost	80	631
Běžné účty	228 825	2 004 611
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	228 905	2 005 242

Příloha tvoří součást této konsolidované účetní závěrky.



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2024

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Translation reserves	Nerozdělený zisk	Zisk	Celkem	Menšinové podíly	Ostatní výsledek hospodaření
Zůstatek k 1. 1. 2023	1 000 000	6 356	373 783	34 894	-86 502	-42 624	269 726	1 555 633	6 707	27 666
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	127 973	-127 973	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	225 260	225 260	42 011	0
Ostatní výsledek hospodaření	0	0	0	-7 055	0	0	0	-7 055	0	-7 055
Oceňovací měnové rozdíly	0	0	13 337	0	-23 862	-3 612	0	-14 136	0	0
Změny nekontrolních podílů	0	0	0	0	0	-1 318	0	-1 318	760 506	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0	-74 895	-141 753	-216 648	-255	0
Emise akcií	183 019	316 981	0	0	0	0	0	500 000	0	0
Výplata zhodnocení investičních kapitálových vkladů	0	0	0	0	0	-26 318	0	-26 318	0	0
Emise investičních kapitálových vkladů	0	0	98 725	0	0	0	0	98 725	0	0
Prodej investičních kapitálových vkladů	0	0	-49 450	0	0	0	0	-49 450	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	1 183 019	323 337	436 395	27 839	-110 364	-20 794	225 260	2 064 692	808 969	20 611
Oprava chyb minulých období										
Zůstatek k 1. 1. 2024	1 183 019	323 337	436 395	27 839	-110 364	-20 794	225 260	2 064 692	808 969	20 611
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	41 740	-41 740	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	304 356	304 356	28 627	0
Ostatní výsledek hospodaření	0	0	0	-61 292	0	86 191	0	24 899	0	0
Oceňovací měnové rozdíly	0	0	-5 515	0	-5 183	-3 298	0	-13 996	0	0
Změny nekontrolních podílů	0	0	0	0	0	-7 930	0	-7 930	0	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0	-112 758	-183 520	-296 278	- 32 020	0
Výplata zhodnocení investičních kapitálových vkladů	0	0	0	0	0	-12 041	0	-12 041	0	0
Dekonsolidace SABEH	0	0	-430 880	33 453	115 546	0	110 441	-171 440	-805 576	-20 611
Zůstatek k 31. 12. 2024	1 183 019	323 337	0	0	0	-28 889	414 796	1 892 263	0	0

Příloha tvoří součást této konsolidované účetní závěrky.



Příloha konsolidované účetní závěrky
za období 1. 1. 2024 – 31. 12. 2024

Obsah

A. OBECNÉ ÚDAJE	
A.1.	POPIS MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI 22
A.2.	POPIS SKUPINY 22
A.3.	ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2024 23
A.4.	ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU 27
A.5.	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH SPOLEČNOSTI 27
A.6.	INFORMACE O KODEXECH ŘÍZENÍ A SPRÁVY SKUPINY 28
A.7.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2024 28
A.8.	OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM 29
A.9.	PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ SKUPINY 29
A.10.	PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI 29
A.11.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 29
A.12.	ROZHODOVÁNÍ A PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY 30
A.13.	NOVÉ A NOVELIZOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE SCHVÁLENÉ EU K 20. LEDNU 2025, KTERÉ JSOU ÚČINNÉ PRO ROČNÍ OBDOBÍ ZAČÍNAJÍCÍ PO 1. LEDNU 2024 30
A.14.	NOVÉ A NOVELIZOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO ROČNÍ OBDOBÍ ZAČÍNAJÍCÍ PO 1. LEDNU 2025, AVŠAK K 20. LEDNU 2025 ZAΤÍM NESCHVÁLENÉ EU 32
B. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ	
B.1.	DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU 34
B.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK 34
B.3.	FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY (FINANČNÍ NÁSTROJE) 36
B.4.	ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM 42
B.5.	REZERVY 42
B.6.	PŘEPOČET CIZÍ MĚNY 42
B.7.	ZDANĚNÍ 43
B.8.	POUŽITÍ ODHADŮ 43
B.9.	DERIVÁTY 43
B.10.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL 44
B.11.	INVESTIČNÍ KAPITÁLOVÉ VKLADY 44
B.12.	OPRAVY CHYB MINULÝCH ÚČETNÍCH OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD 44
C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	
C.1.	PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 47
C.2.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI 47
C.3.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY 48
C.4.	DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY 49
C.5.	DERIVÁTY 50
C.6.	AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY 51
C.7.	ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM 51
C.8.	DLOUHODOBÝ MAJETEK 52
C.9.	OSTATNÍ AKTIVA 55
C.10.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM 56
C.11.	ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM 56
C.12.	PODRÍZENÉ ZÁVAZKY 56
C.13.	OSTATNÍ PASIVA 57
C.14.	DAŇ Z PŘÍJMŮ 57
C.15.	REZERVY 58
C.16.	VLASTNÍ KAPITÁL 58
C.17.	INFORMACE ZVEŘEJŇOVANÉ V SOULADU S IFRS 3 61
C.18.	PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY 61
C.19.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS/NÁKLAD 61
C.20.	VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE 62
C.21.	ČISTÝ ZISK Z OBCHODNÍCH OPERACÍ 62
C.22.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY 63
C.23.	SPRÁVNÍ NÁKLADY 63
C.24.	VÝNOSY A NÁKLADY PODLE PROVOZNÍCH SEGMENTŮ 65
C.25.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI 65
C.26.	KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ 67
C.27.	FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK 68
C.28.	REÁLNÁ HODNOTA 75
C.29.	ZISK/ZTRÁTA NA AKCII 79
C.30.	UKONČOVANÁ ČINNOST 80
C.31.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 81
C.32.	PROHLÁŠENÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ 81

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis mateřské společnosti

název: SAB Finance a.s.

sídlo: Praha 1 - Nové Město, Na Příkopě 969/33, PSČ 110 00, Česká republika

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“)

Společnost prováděla výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Toto bylo toto bylo vymazáno z obchodního rejstříku dne 10. července 2023.

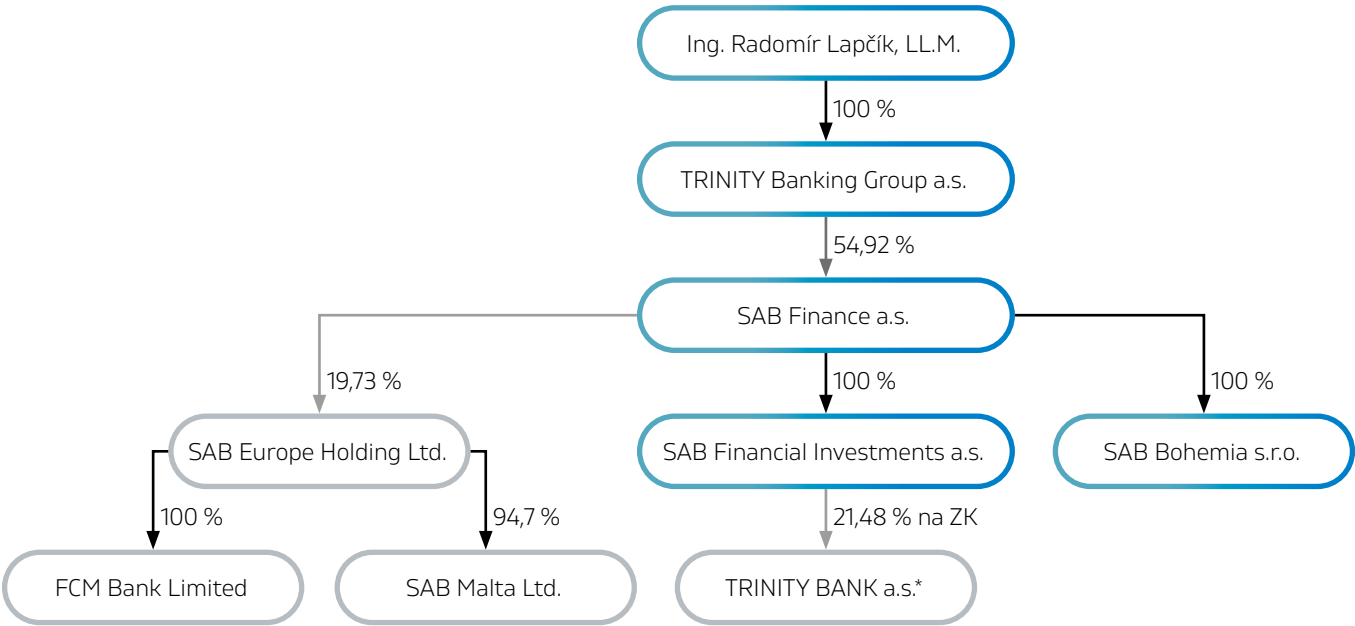
Společnost provádí výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 370/2017 Sb., o platebním styku. Do obchodního rejstříku bylo zapsáno 10. července 2023.

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. Popis skupiny



Seznam obchodních společností tvořících vedle společnosti SAB Finance a.s. konsolidační celek skupiny SAB Finance (dále jen „skupina“):

Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2024	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2023
SAB Bohemia s.r.o.	100 %	100 %
SAB Financial Investments a.s.	100 %	100 %
SAB Europe Holding Ltd.	19,73%	50,34 %

SAB Bohemia s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05 132 363.

SAB Financial Investments a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 019 57 201.

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

Žádná společnost z konsolidačního SAB Finance a.s. nebyla vyřazena pro nevýznamnost.

A.3. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2024

Stav k 31. 12. 2024	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Ondřej Korecký	předseda představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Mgr. Petra Bilerová	člen představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Dana Hübnerová	člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. Tomáš Kudela	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.

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.

Změny v představenstvu a dozorčí radě v průběhu běžného účetního období

V roce 2024 byly provedeny následující změny v představenstvu účetní jednotky:

- S účinností od 11. října 2024 byl Ing. Ondřej Korecký, FCCA, zvolen jako člen představenstva.
- Dne 11. října 2024 odstoupila Mg. Petra Bilerová z pozice předsedkyně představenstva; zůstává členem představenstva.
- Dne 11. října 2024 byl Ing. Ondřej Korecký, FCCA, zvolen s účinností od 12. října 2024 předsedou představenstva.
- Dne 4. března 2024 skončilo funkční období předsedovi dozorčí rady Ing. Radomíru Lapčíkovi, LL.M.
- Dne 8. března 2024 byl Ing. Tomáš Kudela jmenován náhradním členem dozorčí rady do doby konání valné hromady a následně byl dne 22. dubna 2024 zvolen jako člen dozorčí rady valnou hromadou.

Představenstvo k 31. 12. 2024

Ing. Ondřej Korecký

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. Ondřej Korecký, FCCA ve společnosti pozici vedoucího ekonomického odboru na základě uzavřené pracovní smlouvy.

Narozen: 20. 5. 1986

Den vzniku členství / funkce: 11. 10. 2024

Dosavadní zkušenosti:

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na komerční právo, peněžní ekonomii a bankovníctví. V letech 2009 až 2014 pracoval v auditorské společnosti Ernst & Young Audit v oddělení auditu, kde měl na starosti mimo jiné audity účetních závěrek společností ve finančním sektoru. V letech 2014 až 2016 získával mezinárodní zkušenost ve společnosti Ernst & Young Wellington na Novém Zélandu, kde byl zodpovědný za audity a jiné ověřovací zakázky u společností z různých sektorů. V letech 2016 až 2018 zastával pozici vedoucí Compliance ve společnostech Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo (dnes Trinity Bank a.s.) a SAB Finance a.s. V roce 2018 byl jmenován do pozice člena představenstva maltské banky FCM Bank Limited a v průběhu roku 2018 zde zastával i pozici finančního ředitele. V této souvislosti byl schválen Evropskou centrální bankou i maltským regulátorem Malta Financial Services Authority jako odborně způsobilý a vhodný pro výkon člena představenstva banky. Od roku 2019 zastává pozici ředitel ekonomického úseku v TRINITY BANK a.s. a vedoucí ekonomického odboru u společnosti. V letech 2009-2013 absolvoval kvalifikaci Association of Chartered Certified Accountants a je držitelem titulu FCCA.

Současné členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva FCM Bank Limited (Malta)

Bývalé členství v orgánech jiných společností v posledních 5 letech:

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

Člen dozorčí rady Berani Zlín s.r.o.

Mgr. Petra Bilerová

Kromě rozhodování o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady a jednání za Emitenta navenek, nemá Mgr. Petra Bilerová v gesci u společnosti jinou činnost.

Narozena: 20. 2. 1985

Den vzniku členství / funkce: 16. 6. 2023 / 2. 10. 2023

Dosavadní zkušenosti:

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Po absolvování právnické fakulty pracovala jako koncipient v advokátních kancelářích, kdy v roce 2014 úspěšně složila advokátní zkoušky. Od roku 2013 pracovala jako právník v Moravském Peněžním Ústavu – spořitelním družstvu – nyní TRINITY BANK a.s., kde se podílela na transformaci spořitelního družstva na banku. V letech 2019 až 2020 zastávala v TRINITY BANK a.s. pozici vedoucí Právního odboru (před odchodem na rodičovskou dovolenou). V současnosti je v TRINITY BANK a.s. členem výkonného výboru. V letech 2019 až 2020 zastávala pozici vedoucí Compliance a od července 2023 do února 2024 byla členem představenstva ve společnosti SAB o.c.p., a.s. V letech 2013 až 2020 působila v poradenské činnosti v oblasti právní a compliance ve společnosti SAB Finance a.s. a v roce 2022 v maltské bance FCM Bank Limited. Od roku 2023 je společníkem a jednatelem společnosti Excelia, advokátní kancelář, s.r.o. Od roku 2023 je členem představenstva společnosti SAB Financial Investments a.s. a prokuristou společnosti mediaport solutions s.r.o.

Současné členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva SAB Financial Investments a.s.

Jednatel Excelia, advokátní kancelář, s.r.o.

Bývalé členství v orgánech jiných společností v posledních 5 letech:

Člen dozorčí rady Asociace pro devizový trh

Člen představenstva SAB o.c.p., a.s.

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: 28. 9. 2023

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 a v roce 2022 jako jednatel společnosti REZIDENCE VINOHRADY s.r.o.

Současné členství v orgánech jiných společností:

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

Člen dozorčí rady SAB Holding a.s.

Člen dozorčí rady SAB Financial Investments a.s.

Člen správní rady Nadace Trinity Credo

Jednatel REZIDENCE VINOHRADY s.r.o.

Bývalé členství v orgánech jiných společností v posledních 5 letech:

Člen představenstva TRINITY Banking Group a.s.

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

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. 2024

Ing. Tomáš Kudela

Předseda dozorčí rady

Vedle funkce předsedy dozorčí rady zastává Ing. Tomáš Kudela ve společnosti pozici pracovníka odboru řízení rizik na základě uzavřené pracovní smlouvy.

Narozen: 9. 8. 1987

Den vzniku funkce: 8. 3. 2024

Dosavadní zkušenosti:

Je absolventem oboru Finance na Univerzitě Tomáše Bati ve Zlíně. V průběhu celé své kariéry zůstává spjat se SAB Finance a.s., zejména v oblasti řízení rizik společnosti s důrazem zejména na likviditní, měnové, operační a kreditní riziko. V těchto oblastech dosahuje velké synergie díky dlouhodobému sledování FX trhů. Přispívá do odborných periodik a na sociální síť články, zaměřené na FOREX a na téma aktuálního politického vývoje v ČR a světě, opět s pohledem na vývoj na FX trhu.

Současné členství v orgánech jiných společností:

n/a

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:

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

Předseda správní rady newstream agency a.s.

Bývalé členství v orgánech jiných společností v posledních 5 letech:

Člen dozorčí rady TRINITY Banking Group a.s.

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.4. Změny v obchodním rejstříku

V roce 2024 byly provedeny změny v obchodním rejstříku, a to zejména změny v představenstvu a dozorčí radě společnosti viz bod A.3. část **Změny v představenstvu a dozorčí radě v průběhu běžného účetního období**, která je součástí přílohy této konsolidované výroční zprávy.

Dne 1. března 2024 došlo ke změně sídla Společnosti. Původní sídlo na adrese Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 nahradilo sídlo na adrese Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1.

A.5. 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 štěpením 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 682/14, 110 00 Praha 1. Akcie jsou volně převoditelné.

V roce 2023 proběhl úpis akcií Společnosti. 20. září 2023 skončilo 1. kolo I. tranše úpisu akcií SAB Finance a.s., kterým byl přednostní úpis pro stávající akcionáře. Tohoto přednostního práva využilo 178 akcionářů, kteří upsali 20 459 ks akcií. 30. října 2023 skončilo 2. kolo I. tranše úpisu akcií SAB Finance a.s., kdy bylo upsáno 471 698 ks akcií.

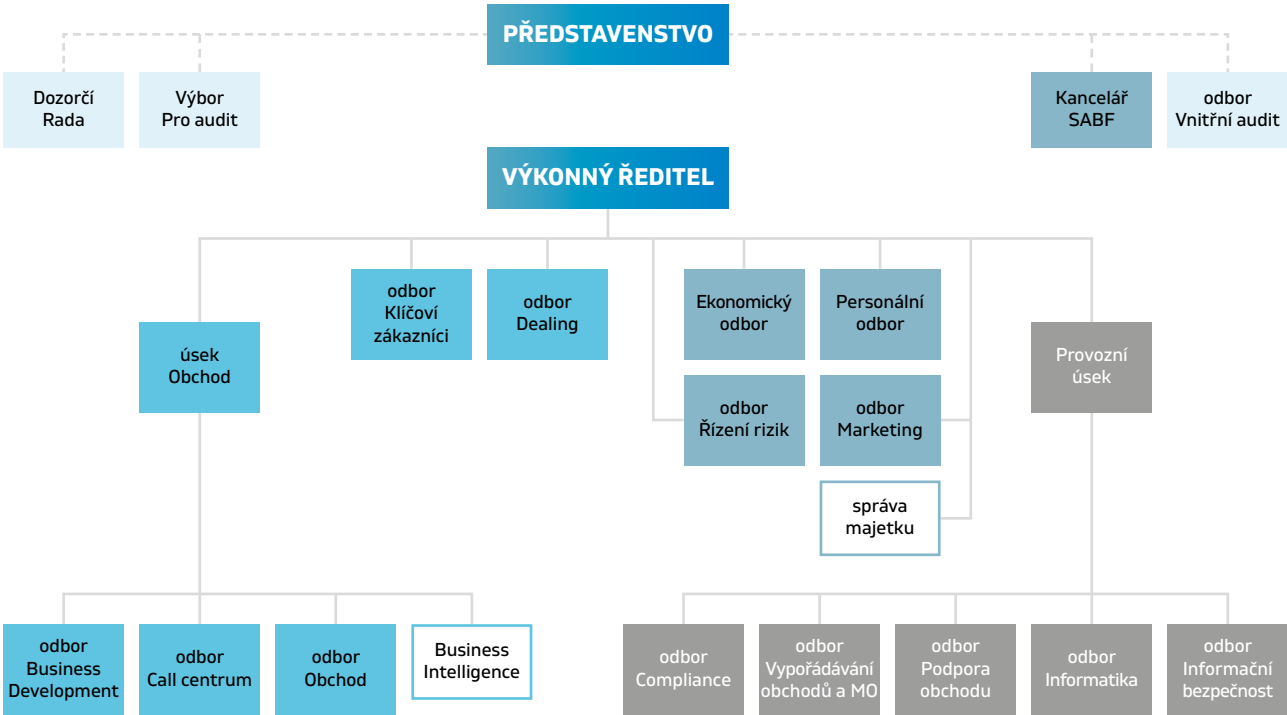
S akciemi nejsou spojena žádná zvláštní práva. Akcionář má zejména právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, uplatňovat návrhy a protinávrhy, prodávat protesty, případně uplatňovat 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.6. Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnosti ve skupině v roce 2024 neměly implementovaný Kodex správy a řízení společnosti ani žádný jiný obdobný kodex.

Důvodem je skutečnost, že společnosti ve skupině se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a vnitřními směrnicemi, které jsou pravidelně ověřovány a v návaznosti na to aktualizovány. Tento rámec skupina považuje za postačující pro své odpovědné a transparentní fungování včetně oblasti řízení a správy.

A.7. Organizační struktura k 31. 12. 2024



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. 2024	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2023
SAB Financial Group a.s.	54,92 %	54,92 %

A.9. Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady

Ukazatel	2024	2023
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	66	123
z toho: členové představenstev	4	9
členové dozorčích rad	3	3
členové výboru pro audit	3	3

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

A.10. Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti

Skupina neposkytuje půjčky, úvěry ani jiná zajištění v peněžní a nepeněžní formě osobám, které jsou blízkými osobami členů statutárního orgánu, ani členům statutárních nebo jiných řídicích a dozorčích orgánů.

A.11. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě Nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je konsolidovaná účetní závěrka účetní jednotky. Součástí této konsolidované účetní závěrky je konsolidovaný výkaz o finanční pozici podle IFRS, který obsahuje data k rozvahovému dni (31. 12. 2024) a ke konci minulého účetního období (31. 12. 2023).

Konsolidovaná 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.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na bázi historických cen s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Rozvahový den konsolidované účetní závěrky je 31. prosinec 2024. Běžné účetní období je od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024. Minulé účetní období je od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny SAB Finance je sestavena ve prezentační měně, kterou je česká koruna (Kč). Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Účetní závěrky konsolidovaných společností se sídlem v zahraničí byly přepočteny kurzem platným ke dni uzavírání účetních knih konsolidující společnosti. Všechny účetní závěrky vstupující do konsolidace byly zpracovány k 31. 12. 2024.

Tato účetní závěrka je konsolidovaná. Společnost připravuje i individuální účetní závěrku.

A.12. 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, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Dále do působnosti valné hromady patří 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.13. Nové a novelizované standardy a interpretace schválené EU k 20. lednu 2025, které jsou účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2024

Standard/výklad [IAS 8.31 a), 8.31 c)]	Podstata nadcházející změny účetních pravidel [IAS 8.31 (b)]	Příklad formulace týkající se možného dopadu na účetní závěrku [IAS 8.30 b); 31 d), e)].
Změny IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nesměnitelnost (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	Podle IAS 21 Dopady změn měnových kurzů používá společnost při přepočtu transakce v cizí měně spotový měnový kurz. V některých jurisdikcích není spotový kurz k dispozici, protože měnu nelze směnit za jinou měnu. IAS 21 byl novelizován za účelem vyjasnění: • kdy je měna směnitelná za jinou měnu; a • jak společnost odhaduje spotový kurz, když měna není směnitelná. Změny rovněž zahrnují dodatečné požadavky na zveřejňované informace, které mají uživatelům pomoci posoudit dopad použití odhadovaného měnového kurzu na účetní závěrku.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2025. Společnost očekává, že změny by při prvotní aplikaci neměly mít významný dopad na její účetní závěrku.

A.14. Nové a novelizované standardy a interpretace účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2025, avšak k 20. lednu 2025 zatím neschválené EU

Standard/výklad	Podstata nadcházející změny účetních zásad	Možný dopad na finanční výkazy
Změny IFRS 9 a IFRS 7 Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	Vypořádání závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů V praxi se objevily rozdíly v načasování zaúčtování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků, zejména pokud jsou vypořádány pomocí elektronického platebního systému. Změny IFRS 9 objasňují, kdy se finanční aktivum nebo finanční závazek zaúčtují a odúčtují. Podle těchto změn společnost obecně odúčtuje svůj obchodní závazek k datu vypořádání. Obvykle se jedná o datum, kdy je dokončena platba. Změny rovněž stanoví nepovinnou výjimku, která společnosti umožňuje odúčtovat obchodní závazky dříve než k datu vypořádání, a to případně k datu, kdy je platba zahájena a nemůže být zrušena. Výjimka je k dispozici, pokud společnost používá elektronický platební systém, který splňuje všechna následující kritéria: • neexistuje faktická možnost stáhnout, zastavit nebo zrušit platební příkaz, • neexistuje faktická možnost získat přístup k hotovosti, která má být použita k vypořádání v důsledku platebního příkazu, a • riziko vypořádání spojené s elektronickým platebním systémem je zanedbatelné. Společnosti se mohou rozhodnout uplatnit výjimku pro elektronické platby v závislosti na konkrétním systému. Klasifikace finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG Podle IFRS 9 nebylo jasné, zda smluvní peněžní toky některých finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG představují výhradně splátky jistiny a úroků (tzv. SPPI), což je podmínkou pro ocenění v naběhlé hodnotě. To mohlo vést k tomu, že finanční aktiva s vlastnostmi vázanými na ESG byla oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Změny zavádějí dodatečný test SPPI pro finanční aktiva s podmíněnými vlastnostmi, které nejsou přímo spojeny se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů – např. pokud se peněžní toky mění v závislosti na tom, zda dlužník splní cíl ESG uvedený v úvěrové smlouvě. Podle změn by nyní mohla určitá finanční aktiva, včetně těch s vlastnostmi vázanými na ESG, splňovat kritérium SPPI za předpokladu, že se jejich peněžní toky významně neliší od identického finančního aktiva bez podobných vlastností. Změny rovněž zahrnují dodatečné zveřejnění informací o všech finančních aktivech a finančních závazcích, které mají určité podmíněné vlastnosti, které: • nesouvisí přímo se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů a • nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Smluvně propojené nástroje a bezregresní vlastnosti Změny objasňují klíčové charakteristiky smluvně propojených nástrojů a to, jak se liší od finančních aktiv s bezregresními vlastnostmi. Změny také zahrnují faktory, které musí společnost zvážit při posuzování peněžních toků, které jsou podkladem finančního aktiva s bezregresními vlastnostmi (tzv. „look through“ test). Zveřejňované informace o investicích do kapitálových nástrojů. Změny vyžadují dodatečné zveřejnění informací o investicích do kapitálových nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou, pokud se zisky nebo ztráty vykazují v ostatním úplném výsledku (FVOCI).	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2026. Společnost očekává, že při prvotní aplikaci bude mít tato novelizace nevýznamný dopad na účetní závěrku.

Standard/interpretace	Povaha nastávající změny účetní metody	Možný dopad na účetní závěrku
Změny IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	Změny umožňují lépe zobrazit v účetní závěrce smlouvy o dodávkách elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích, které se někdy označují jako smlouvy o nákupu elektřiny z obnovitelných zdrojů (PPA). Změny: • Objasňují použití výjimky pro vlastní použití v rámci těchto smluv. • Upravují požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby smlouvy na elektřinu z obnovitelných zdrojů energie mohly být použity jako zajišťovací nástroj, pokud jsou splněny určité podmínky; Zavádějí dodatečné požadavky na zveřejnění, které by investorům umožnily pochopit dopad těchto smluv na finanční výkonnost společnosti a budoucí peněžní toky.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2026. Společnost očekává, že změny nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na její účetní závěrku.
IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	IFRS 18 nahrazuje IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Hlavní změny v požadavcích jsou shrnuty níže. Strukturovanější výkaz zisku a ztráty IFRS 18 zavádí nově definované mezisoučty „provozní zisk“ a „zisk či ztráta před finanční činností a zdaněním“ a požadavek, aby všechny výnosy a náklady byly rozděleny do tří nových samostatných kategorií na základě hlavních předmětů činnosti společnosti: provozní, investiční a finanční. Podle IFRS 18 již společnosti nesmějí zveřejňovat provozní náklady pouze v příloze. Společnost prezentuje provozní náklady způsobem, který poskytuje „nejužitečnější strukturovaný přehled“ o jejích nákladech, a to buď: • podle druhu, • podle účelu, nebo • pomocí smíšené prezentace. Pokud jsou provozní náklady prezentovány podle účelu, použije se nová struktura zveřejňovaných informací. Ukazatele výkonnosti definované vedením (MPM) – zveřejňované a podléhající auditu IFRS 18 rovněž vyžaduje, aby se v účetní závěrce uváděly některé jiné ukazatele než podle všeobecně uznávaných účetních principů (GAAP). Zavádí úzkou definici ukazatelů výkonnosti definovaných vedením (MPM), které musí být: • mezisoučtem výnosů a nákladů, • používané ve veřejné komunikaci mimo účetní závěrku a • odrazem pohledu vedení na finanční výkonnost. Pro každé prezentované MPM musí společnost v samostatném bodě přílohy k účetní závěrce vysvětlit, proč daný ukazatel poskytuje užitečné informace, jak je vypočítán a sesouhlasit ho na částku stanovenou podle standardů IFRS. Větší členění informací Nový standard obsahuje rozšířený návod, jak má společnost strukturovat informace v účetní závěrce. To zahrnuje návod, zda jsou informace zahrnuty ve finančních výkazech, nebo jsou dále popsány v příloze. Společnostem se nedoporučuje označovat položky jako „ostatní“, a pokud tak nadále činí, jsou povinny zveřejňovat k nim další informace.	Společnost plánuje nový standard používat od 1. ledna 2027. Společnost očekává, že nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na její účetní závěrku. Společnost v současné době posuzuje potenciální dopady na svou účetní závěrku vyplývající z aplikace IFRS 18.

Standard/interpretace	Povaha nastávající změny účetní metody	Možný dopad na účetní závěrku
	Ostatní změny vztahující se k finančním výkazům IFRS 18 stanovuje provozní zisk jako výchozí bod pro nepřímou metodu prezentace peněžních toků z provozní činnosti a ruší možnost klasifikovat ve výkazu peněžních toků peněžní toky z úroků a dividend jako provozní činnost (to se může lišit u jednotlivých společností dle hlavní podnikatelské činnosti). Rovněž vyžaduje, aby byl goodwill prezentován jako nová pozice v rozvaze. Přechod V roční účetní závěrce sestavené za období, ve kterém se nový standard poprvé použije, musí účetní jednotka zveřejnit za srovnatelné období bezprostředně předcházející tomuto období, sesouhlasení každé pozice výkazu zisku a ztráty mezi: • částkami upravenými a prezentovanými podle IFRS 18 a • částkami dříve prezentovaných podle IAS 1.	
IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	IFRS 19 umožňuje vybraným dceřiným společností používat účetní standardy IFRS se sníženými požadavky na zveřejňování dle IFRS 19. Dceřiná společnost se může rozhodnout, že nový standard použije ve své konsolidované, samostatné nebo individuální účetní závěrce za předpokladu, že k datu účetní závěrky: • není veřejně odpovědná; • její mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle účetních standardů IFRS. Dceřiná společnost, která používá IFRS 19, musí ve svém výslovném a bezvýhradném prohlášení o souladu s účetními standardy IFRS jasně uvést, že IFRS 19 přijala.	Společnost očekává, že při prvotní aplikaci bude mít tato novelizace nevýznamný dopad na účetní závěrku.
Roční zdokonalení standardů IFRS - 11. díl (Účinné pro roční účetní období od 1. ledna 2026. Dřívější použití je povoleno. Změna týkající se odúčtování leasingových závazků se vztahuje pouze na leasingové závazky zaniklé na začátku nebo po začátku ročního účetního období, ve kterém je změna poprvé použita).	V tomto díle zdokonalení IASB provádí drobné změny IFRS 9 Finanční nástroje a dalších čtyř účetních standardů¹. Změny IFRS 9 se týkají: • rozporu mezi IFRS 9 a IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky v rámci prvotního ocenění pohledávek z obchodního styku a • způsobu, jakým nájemce účtuje o odúčtování leasingového závazku podle odstavce 23 IFRS 9. Změny IFRS 9 vyžadují, aby společnosti prvotně ocenily pohledávku z obchodního styku bez významné finanční složky částkou určenou dle IFRS 15. Rovněž objasňují, že při odúčtování leasingových závazků podle IFRS 9 se rozdíl mezi účetní hodnotou a zaplacenou úhradou vykáže ve výsledku hospodaření. ¹ IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví; IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování; IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 7 Výkaz peněžních toků.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2026. Společnost očekává, že změny by při prvotní aplikaci neměly mít významný dopad na její účetní závěrku.

Standard/interpretace	Povaha nastávající změny účetní metody	Možný dopad na účetní závěrku
Změny IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Datum účinnosti odloženo na neurčito. K dispozici pro volitelné přijetí v plné účetní závěrce podle IFRS. Evropská komise se rozhodla odložit schválení na neurčito, je nepravděpodobné, že bude v dohledné době schválen EU).	Změny objasňují, že v případě transakce zahrnující přidružený nebo společný podnik závisí rozsah vykazání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná nebo vložená aktiva představují podnik, a to tak, že: • plný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje převod aktiva nebo aktiv, která tvoří podnik (bez ohledu na to, zda se nachází v dceřiné společnosti, či nikoli), zatímco • částečný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnik, i když jsou tato aktiva umístěna v dceřiné společnosti.	Společnost očekává, že změny nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na její účetní závěrku.

Kapitoly v sekci A představují ostatní informace konsolidované výroční zprávy.

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 banky korespondenta, 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 skupina odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Skupina 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	3-5
Vozidla	lineární	2

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.

a) Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu potřebného k používání aktiva v míře zamýšlené vedením účetní jednotky, a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Skupina následně po prvotním uznání za aktivum vykazuje dlouhodobý hmotný majetek v pořizovacích nákladech snížených o oprávky a veškeré kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Automobily jsou odepisovány rovnoměrnou metodou obvykle po dobu dvou let, přičemž roční odpis činí obvykle 12 % pořizovací ceny. Po uplynutí této doby jsou vozidla prodána za předpokládanou částku, která je vyšší než reziduální hodnota, přičemž tato skutečnost je zohledněna při výpočtu odpisového základu. Použitá metoda a předpoklady jsou pravidelně přezkoumávány v případě významných změn.

b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Software pořízený skupinou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že Skupina je schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o oprávky a znehodnocení.

Software je odepisován po dobu jeho životnosti, která obvykle nepřesáhne 3 - 5 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

c) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka.

Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

Leasing z pohledu nájemce

Skupina aplikuje 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 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu

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

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu, apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes konsolidovaný 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 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a rozlišovány za pomoci efektivní úrokové míry.

B.3. 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).

Posouzení obchodního modelu (dluhové cenné papíry)

Klíčoví vedoucí pracovníci určují obchodní model, ve kterém je finanční aktivum drženo, na základě posouzení způsobu, jakým jsou finanční nástroje spravovány za účelem generování peněžních toků, tj. zda je cílem pouze inkasovat smluvní peněžní toky z aktiv, nebo inkasovat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv. Pokud neplatí ani jedno z toho (např. finanční aktiva jsou držena za účelem obchodování), pak jsou finanční aktiva klasifikována a oceněna v FVPL. Takové posouzení se provádí na „úrovni portfolia“, protože nejlépe odráží způsob řízení podniku, a informace jsou poskytovány vedení.

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změni 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 ztrátě, 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 konsolidovaného 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 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků v konsolidovaném 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 konsolidovaného 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 systematicky časově rozlišován do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně však 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.

6. 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:

- kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kótované 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 kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené ke konci účetního období, v kterém daná změna nastala. Viz blíže bod C.28 Reálná hodnota.

7. Znehodnocení

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

ECL představují pravděpodobnostmi vážený odhad úvěrových ztrát a jsou stanoveny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena: jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky a peněžními toky, které účetní jednotka očekává;
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena: jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky, pokud úvěrový příslib je načerpán, a peněžními toky, které účetní jednotka očekává získat;
- finanční záruky: jako rozdíl mezi očekávanými platbami nutnými k uspokojení držitele finanční záruky a platbami, které účetní jednotka očekává, že přijme.

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):

- Peníze a peněžní ekvivalenty;
- Pohledávky za bankami;
- Pohledávky za nebankovními subjekty;
- Ostatní pohledávky.

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.

8. Efektivní úroková míra

Úrokové výnosy a náklady jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo odeslané peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva;
- naběhlou hodnotu finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční nástroje (jiné než úvěrově znehodnocená finanční aktiva) účetní jednotka odhaduje budoucí peněžní toky, kdy bere do úvahy smluvní podmínky finančního instrumentu, nikoliv však očekávané úvěrové ztráty. Pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko je vypočtena na základě odhadnutých budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát.

Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje transakční náklady, poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

9. Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota

„Naběhlá hodnota“ finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, jíž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená o kumulativní amortizaci prémie či diskontu za použití efektivní úrokové míry (tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti), a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

„Hrubá účetní hodnota“ finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Výpočet úrokového výnosu a úrokového nákladu

Při výpočtu úrokového výnosu a úrokového nákladu efektivní úroková míra je aplikována na:

- hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené) nebo
- naběhlou hodnotu závazku.

U finančních aktiv, která se stala úvěrově znehodnocenými až následně po okamžiku prvotního zaúčtování, tak úrokový výnos je vypočten za použití efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud takové aktivum již není dále úvěrově znehodnocené, pak je zpět aplikována efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu.

U finančních aktiv, která byla úvěrově znehodnocená již při okamžiku prvotního zaúčtování, tak úrokový výnos je vypočten za použití efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. U těchto finančních aktiv se výpočet úrokového výnosu již nemění na aplikaci efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu, i kdyby následně došlo ke zlepšení úvěrového rizika daného aktiva.

Prezentace

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ zahrnují následující:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázaný společně se změnami v reálné daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

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 vykázaný v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“.

Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepsány (buď částečně nebo plně), pokud neexistuje reálná a dosažitelná možnost výtěžku z vymáhání. Toto obecně nastává v případě, když účetní jednotka zjistí, že dlužník nemá majetek nebo zdroje příjmu, které by mohly vygenerovat dostatečné peněžní toky ke splacení dlužné částky, která je předmětem odpisu. Nicméně, odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání, aby byly dodrženy postupy účetní jednotky pro vymáhání dlužných částek.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“ konsolidovaného 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 konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“.

Poplatky a provize

Výnosy a náklady z poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního aktiva nebo závazku, jsou zahrnuty do ocenění efektivní úrokové míry a jsou považovány za součást úrokových výnosů a nákladů.

Ostatní výnosy z poplatků se vykazují v okamžiku, kdy jsou provedeny související služby. Náklady na poplatky se týkají zejména transakčních a servisních poplatků, které se účtují do nákladů v okamžiku přijetí služby.

B.4. Účasti s podstatným vlivem

Přidružený podnik (účast s podstatným vlivem) je účetní jednotka, v níž má investor podstatný vliv.

Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních zásadách a rozhodnutích jednotky, do níž bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových zásad.

Jestliže účetní jednotka drží přímo či nepřímo (např. prostřednictvím dceřiných podniků) 20 nebo více procent hlasovacích práv jednotky, do níž investovala, má se za to, že má podstatný vliv, pokud nemůže být jasně prokázán opak. Naopak, drží-li účetní jednotka přímo nebo nepřímo (např. prostřednictvím dceřiných podniků) méně než 20 procent hlasovacích práv jednotky, do níž investovala, má se za to, že nemá podstatný vliv, pokud takový vliv nemůže být jasně prokázán. Podstatné nebo většinové vlastnictví jiného investora nemusí účetní jednotce nutně bránit v tom, aby měla podstatný vliv.

Existence podstatného vlivu účetní jednotky se obvykle dokazuje splněním jedné nebo více následujících okolností:

- zastoupením v představenstvu nebo obdobném vedoucím orgánu jednotky, do níž bylo investováno;
- účastí na tvorbě zásad, včetně účasti na rozhodování o dividendách nebo jiných přídělech ze zisku;
- významné transakce mezi účetní jednotkou a jednotkou, do níž bylo investováno;
- vzájemná výměna manažerského personálu nebo;
- poskytování stěžejních technických informací.

B.5. Rezervy

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.

Daňový závazek

Jelikož k datu sestavení konsolidované účetní závěrky ještě nedošlo k podání daňového přiznání k dani z příjmů právnické osoby, tak daňový závazek představuje kladný rozdíl mezi vypočtenou splatnou daňovou povinností a zaplacenými zálohami.

B.6. Přepoččet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Skupiny. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Skupina působí.

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 vykázan v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací". Kurzové rozdíly vzniklé z titulu konsolidace jsou vykázaný v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v řádku Translation reserves.

B.7. 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.8. Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s mezinárodními 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.

Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni konsolidované účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot v konsolidovaném výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- částky snížení hodnoty finančních aktiv.

B.9. 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.

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.

Skupina uzavírá i forwardové 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.

B.10. Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. Přírůstkové náklady přímo přiřaditelné k emisi nových akcií se vykazují ve vlastním kapitálu jako odpočet výnosů po odečtení daně.

B.11. Investiční kapitálové vklady

Investiční kapitálové vklady se kvalifikují jako nástroje vedlejšího kapitálu tier 1, jsou nedatované a podřízené závazky. Výplaty kupónů z trvalých kapitálových dluhopisů mohou být zrušeny podle uvážení Banky a ve výkazu o finanční pozici se účtují prostřednictvím vlastního kapitálu.

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

V účetním období končícím 31. 12. 2024 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.

Opravy chyb minulých období jsou popsány v sekci Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2023. Žádné jiné opravy a změny nebyly provedeny.

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI A VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

C.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pokladní hotovost	80	631
Běžné účty	228 994	746 861
Zůstatky u centrálních bank	0	1 257 750
Opravné položky	-170	0
Celkem	228 905	2 005 242

Běžné účty k 31. 12. 2024 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 82 827 tis. Kč (2023: 57 291 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

C.2. Pohledávky za bankami

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Ostatní pohledávky	444 515	425 943
Celkem	444 515	425 943

Ostatní pohledávky představují složené peněžní prostředky na účtech bank ve výši 444 515 tis. Kč (2023: 425 943 tis. Kč) tyto peněžní prostředky představují složený kolaterál za účelem zajištění rizika nevypořádání forwardových obchodů s bankovními protistranami.

Všechny peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami k 31. 12. 2024 a k 31. 12. 2023 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. 2024 a 31. 12. 2023 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2024 (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	
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	673 510	0	0	673 510
Opravná položka	-170	0	0	-170
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami v čisté výši	673 340	0	0	673 340

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2023 (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	
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	2 431 546	0	0	2 431 546
Opravná položka	-361	0	0	-361
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami v čisté výši	2 431 185	0	0	2 431 185

C.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
a) Splatné na požádání	821 705	450 707
Z toho: Pohledávky z nevypořádaných devizových obchodů	821 705	373 325
Z toho: Poskytnuté úvěry (FCM Bank)	0	77 382
b) Ostatní pohledávky	50 563	8 223 856
Z toho: Poskytnuté úvěry (FCM Bank)	0	8 139 397
Z toho: Ostatní pohledávky	50 563	84 459
Opravné položky k úvěrům (dle IFRS9)	0	-15 896
Celkem	872 268	8 658 667

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

Ostatní pohledávky představují pohledávky z titulu zápůjčky mateřské společnosti.

Rozdělení pohledávek za nebankovními subjekty dle stupňů úvěrové kvality:

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2024 (v tis. Kč)	12měsíční ECL	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za klienty brutto	50 563	821 705	0	872 268
Opravné položky	0	0	0	0
Pohledávky za klienty netto	50 563	821 705	0	872 268

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2023 (v tis. Kč)	12měsíční ECL	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za klienty brutto	8 353 298	243 883	77 382	8 674 563
Opravné položky	-10 591	-1 503	-3 802	-15 896
Pohledávky za klienty netto	8 342 707	242 380	73 580	8 658 667

K pohledávkám splatným na požádání, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů, společnost nevytváří 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.

C.4. Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry společnosti se skládají výhradně z kótovaných cenných papírů. Jejich členění dle oceňovacích kategorií a druhů je následující:

a) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Dluhopisy vydané vládním sektorem	0	105 384
Dluhopisy vydané ostatními institucemi	0	1 692 168
Opravné položky	0	-10 226
Celkem	0	1 787 326

b) Dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Dluhopisy vydané vládním sektorem	0	224 394
Dluhopisy vydané ostatními institucemi	0	305 504
Celkem	0	529 898

c) Změna účetní hodnoty finančních investic

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

(v tis. Kč)	2024	2023
K 1. 1.	1 787 326	1 995 574
Přírůstky	0	74 175
Úbytky (z titulu splatnosti)	-271 359	-298 749
Úbytky (z titulu dekonsolidace FCM Bank)	-1 482 216	0
Amortizace prémie/diskontu	-5 570	-12 792
Kurzové přecenění	-10 210	42 841
Změna opravných položek	-17 972	-13 723
K 31. 12.	0	1 787 326

Dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)

(v tis. Kč)	2024	2023
K 1. 1.	529 898	250 245
Přírůstky	146 309	428 731
Úbytky (z titulu splatnosti)	-83 763	-156 906
Úbytky (z titulu dekonsolidace FCM Bank)	-598 782	0
Amortizace prémie/diskontu	-910	484
Kurzové přecenění	7 248	8 624
Změny v reálné hodnotě	0	-1 280
K 31. 12.	0	529 898

Dluhové cenné papíry jsou vykazovány s nulovou hodnotou, jelikož byly účtovány pouze v společnosti FCM Bank a nebyly zahrnuty do účetní evidence v důsledku dekonsolidace.

C.5. Deriváty

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	28 234 230	0	225 193	0
Z toho: produkt Forward+	7 708 037	0	106 764	0
Z toho: produkt TARF	9 881 061	0	89 157	0
Záporná hodnota měnových forwardů	0	28 164 652	0	173 884
Z toho: produkt Forward+	0	7 647 702	0	12 369
Z toho: produkt TARF	0	9 881 123	0	88 160
Deriváty k obchodování celkem	28 234 230	28 164 652	225 193	173 884

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	18 428 722	0	373 387	0
Z toho: produkt Forward+	7 128 233	0	102 578	0
Záporná hodnota měnových forwardů	0	18 263 788	0	226 572
Z toho: produkt Forward+	0	7 198 998	0	119 416
Deriváty k obchodování celkem	18 428 722	18 263 788	373 387	226 572

C.6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Akcie vydané finančními institucemi	304 719	32 701
Celkem	304 719	32 701

Ke dni 31. 12. 2024 bylo vyhodnoceno, že na základě mezinárodního účetního standardu IAS 28 došlo u společnosti SAB Europe Holding Ltd. ke ztrátě podstatného vlivu, a proto je investice držena v rámci Akcie vydané finančními institucemi.

C.7. Účasti s podstatným vlivem

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Účasti s podstatným vlivem	1 162 736	442 869
Celkem	1 162 736	442 869

Skupina k 31. 12. 2024 drží přes společnosti SAB Finance a SAB Financial Investments kvalifikovanou účast na TRINITY BANK a.s. společně s následujícími subjekty: Ing. Radomír Lapčík, LL.M. a společnost Trinity Banking Group a.s. Na skupinu SAB Finance pak připadá k 31. 12. 2024 podíl na základním kapitálu ve výši 21,48 % (2023: 10,15 %) a podíl na hlasovacích právech ve výši 23,55 % (2023: 14,12 %). Hodnota účasti v Trinity Bank je stanovena v pořizovací ceně, která je upravena o vyplacené dividendy a podíly na zisku za příslušné období. K nabytí kvalifikované účasti na bance došlo po udělení souhlasu k nabytí kvalifikované účasti Českou národní bankou v listopadu 2022.

Ke dni 31. 12. 2023 bylo Společností vyhodnoceno, že Společnost na základě mezinárodního účetního standardu IAS 28 má na Trinity Bank a.s. podstatný vliv, a proto je investice držena v rámci Účasti s podstatným vlivem a od roku 2023 konsolidována metodou ekvivalence. Vzhledem k tomu, že akcie není veřejně obchodována, hodnota účasti byla určena jako násobek počtu akcií a hodnoty akcie zveřejňované bankou k datu účetních závěrek. Hodnotu akcie stanovuje banka dle poměru vlastního kapitálu k počtu emitovaných kusových akcií; vlastní kapitál tvoří vklady zakladatelů (vlastníků, společníků) do základního kapitálu společnosti a složky, které vznikly během hospodaření společnosti. Vlastní kapitál tak zahrnuje peněžité a nepeněžité vklady majetku do společnosti, kapitálové fondy, hospodářské výsledky z minulých účetních období i ztrátu z období současného a fondy tvořené ze zisku (rezervní fond), případně další složky vlastního kapitálu splňující definici kmenového kapitálu Tier 1 dle nařízení EU 575/2013 (CRR). Pro účely výpočtu hodnoty akcie je započítáván neauditovaný zisk, resp. ztrátu za tu část účetního období, ke kterému je hodnota stanovována. Hodnota akcie je zveřejňována v internetovém bankovníctví banky, případně je sdělena na vyžádání na pobočkách banky.

Konsolidované hodnoty Subkonsolidace Trinty Bank použité pro výpočet hodnoty účasti jsou uvedeny níže. Tyto hodnoty zahrnují finanční údaje podskupiny po zohlednění všech vnitropodnikových transakcí a eliminací v rámci podskupiny a slouží jako základ pro stanovení reálné hodnoty účasti v souladu s platnými účetními standardy.

Pokladní hotovost	4 746	Základní kapitál, Emisní ážio, Kapitálové fondy	5 945
Pohledávky	87 298	Nerozdělený zisk z předchozích období	484
Dlouhodobý majetek	3 477	Zisk nebo ztráta za účetní období	388
Dluhové cenné papíry	19 737	Závazky	109 843
Ostatní aktiva	2 171	Ostatní pasiva	769
AKTIVA CELKEM	117 429	PASIVA CELKEM	117 429

C.8. Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 1. 1. 2023	110 836	419	20 085	131 340
Přírůstky	8 836	0	0	8 836
Úbytky	-36 906	-419	0	-37 325
Měnové přecenění goodwill	0	0	1 774	1 774
K 31. 12. 2023	82 766	0	21 859	104 625
K 1. 1. 2024	82 766	0	21 859	104 625
Přírůstky	2 166	0	0	2 166
Úbytky	-22 761	0	-21 859	-44 620
K 31. 12. 2024	62 171	0	0	62 171

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 1. 1. 2023	38 348	0	0	38 348
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	10 865	0	0	10 865
Úbytky	-2 219	0	0	-2 219
K 31. 12. 2023	46 994	0	0	46 994
K 1. 1. 2024	46 994	0	0	46 994
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	6 933	0	0	6 933
Úbytky	-20 381	0	0	-20 381
K 31. 12. 2024	33 546	0	0	33 546

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
K 31. 12. 2023	35 772	0	21 859	57 631
K 31. 12. 2024	28 625	0	0	28 625

Při akvizici FCM Bank skupinou v roce 2017 vznikl goodwill ve výši 833 tis. EUR představující rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice a reálnou hodnotou nabývaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice. Goodwill je aktivem, které představuje budoucí ekonomický prospěch vznikající z ostatních aktiv získaných při podnikové kombinaci, která však nejsou jednotlivě identifikována a samostatně uznána. Jedná se zejména o bankovní licenci od maltského regulátora bankovního sektoru, která však není převoditelná, a tudíž nesplňuje požadavky na nehmotná aktiva dle IAS 38. Goodwill nevytváří peněžní toky nezávisle na jiných aktivech nebo skupinách aktiv a často přispívá k peněžním tokům více peněžotvorných jednotek.

Goodwill se v roce 2024 nevykazuje, jelikož entita, ke které náležel, byla dekonsolidována.

Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Vozidla	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Jiný hmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
K 1. 1. 2023	127 661	12 112	19 453	7 143	23 512	189 881
Přírůstky	202 733	577	1 421	0	6 036	210 767
Úbytky	-145 010	0	-5 489	0	-29 508	-180 007
K 31. 12. 2023	185 384	12 689	15 385	7 143	40	220 641
K 1. 1. 2024	185 384	12 689	15 385	7 143	40	220 641
Přírůstky	127 085	0	1 299	0	1 179	129 564
Úbytky	-169 078	-12 689	-8 574	-7 141	-1 220	-198 702
K 31. 12. 2024	143 391	0	8 110	2	0	151 503

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Vozidla	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Jiný hmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
K 1. 1. 2023	5 888	6 880	9 806	3 450	0	26 025
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	26 494	0	1 540	0	0	28 034
Úbytky	-11 879	-387	-1 752	0	0	-14 017
K 31. 12. 2023	20 503	6 493	9 594	3 450	0	40 040
K 1. 1. 2024	20 503	6 493	9 594	3 450	0	40 040
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	159 056	0	1 291	0	0	160 347
Úbytky	-172 989	-6 493	-4 615	-3 450	0	-187 548
K 31. 12. 2023	6 570	0	6 270	0	0	12 840

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku (v tis. Kč)	Vozidla	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Jiný hmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
K 31. 12. 2023	164 881	6 195	5 791	3 693	40	180 600
K 31. 12. 2024	136 821	0	1 840	2	0	138 663

Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 1. 1. 2023	12 112	12 112
Přírůstky	1 711	1 711
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2023	13 823	13 823
K 1. 1. 2024	13 823	13 823
Přírůstky	2 254	2 254
Úbytky	-773	-773
K 31. 12. 2024	15 304	15 304

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 1. 1. 2023	6 880	6 880
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 100	2 100
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2023	8 980	8 980
K 1. 1. 2024	8 980	8 980
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 244	2 244
Úbytky	-323	-323
K 31. 12. 2024	10 900	10 900

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku pořízeného v rámci leasingu (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 31. 12. 2023	4 843	4 843
K 31. 12. 2024	4 403	4 403

Společnost si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla a centrály. Tyto pronájmy jsou obvykle uzavřeny na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou jeden rok, s tím, že odhadovaná doba leasingu je stanovena dle úsudku vrcholného vedení Společnosti a vychází se střednědobého horizontu, na který společnost připravuje finanční plán. K renegociaci leasingových plateb dochází v případě změny velikosti pronajímané plochy.

C.9. Ostatní aktiva

V tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky za různými dlužníky	453 822	170 781
Poskytnuté zálohy	16 749	112 079
Ostatní aktiva	11 746	114 490
Náklady a příjmy příštích období	2 154	32 129
Opravné položky	-2 068	-643
Celkem	482 403	428 836

Na řádku Pohledávky za různými dlužníky představuje nejvyšší položku pohledávka z titulu prodeje akcií SAB Europe Holding výši 353 231 tis. Kč.

Všechna ostatní aktiva k 31. 12. 2024 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. V rámci výpočtu ECL byla všechna ostatní aktiva kategorizována k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2024 (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	484 471	0	0	484 471
Opravná položka	-2 068	0	0	-2 068
Ostatní aktiva v čisté výši	482 403	0	0	482 403

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2023 (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	429 480	0	0	429 480
Opravná položka	-643	0	0	-643
Ostatní aktiva v čisté výši	428 837	0	0	428 837

C.10. Závazky vůči bankám

(v tis. Kč)	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2024	Zůstatek 31. 12. 2023
Splatné na požádání		CZK/EUR	47 756	99
Přijaté půjčky*	n/a	EUR	251 850	207 690*
REPO operace	n/a	CZK/EUR	0	420 325
Celkem			299 606	628 114

*Přijaté půjčky představuje půjčka od ECB v rámci programu PELTRO.

C.11. Závazky vůči nebankovním subjektům

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Splatné na požádání	898 591	3 010 422
Z toho: Závazky z nevypořádaných devizových obchodů	848 920	385 856
Z toho: Depozita klientů	0	2 579 985
Z toho: Ostatní	49 671	44 581
Ostatní závazky	451 413	7 748 496
Z toho: Depozita klientů	0	7 415 105
Z toho: Ostatní	451 431	333 391
Celkem	1 350 004	10 758 918

Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání představují závazky z titulu nevypořádaných devizových obchodů. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti.

Největší položku ostatních závazků k 31. 12. 2024 tvoří především úvěr poskytnutý v rámci skupiny od společnosti SAB Holding, která není součástí užšího konsolidační celku a této konsolidované účetní závěrky ve výši 200 351 tis. Kč (2023: 0 tis. Kč).

C.12. Podřízené závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Podřízené závazky	0	120 005
Celkem	0	120 005

Podřízené závazky představovaly investiční nástroj vydaný FCM Bank. FCM Bank dne 27. dubna 2023 nabídla 240 000 tis. Kč nezajištěných podřízených dluhopisů se splatností 30. června 2033 a variabilní úrokovou sazbou navázanou na 2T repo sazbu vyhlášenou Českou národní bankou.

Nulová hodnota je způsobena dekonsolidací SAB Europe Holding Ltd z titulu pozbytí kontroly nad společností.

C.13. Ostatní pasiva

V tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky za zaměstnanci	9 596	5 915
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 983	2 956
Dohadné účty pasivní	12 102	60 408
Příjmy a výdaje příštích období	0	78 991
Ostatní	148 064	221 992
Celkem	173 744	370 262

V účetním období 2024 a 2023 nepřekračoval žádný závazek dobu splatnosti delší než 5 let.

Největší položkou v rámci řádku ostatní tvoří k 31. 12. 2024 přijaté kauce na vozidla ve výši 126 701 tis. Kč.

C.14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmu zahrnují

V tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	77 048	52 836
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	549	-296
Daň odložená	-11	31 268
Celkem	77 587	83 808

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:

V tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	492 383	351 079
Daň vypočtena na základě sazby DPPPO české entity (21 %)	86 183	46 536
Daň vypočtena na základě sazby DPPPO maltské entity (35 %)	29 044	21 721
Daňový efekt:		
Nedaňových nákladů	1 828	2 099
Nedaňových výnosů	-22 323	-7 288
Dekonsolidace	-23 323	0
Efekt daňové ztráty předchozích let a ztrátové entity	0	-7 409
Ostatní	5 509	-2 823
Daň z příjmů za běžné období	77 048	52 836
Oprava daně minulých let	549	-296
Pohyby odložené daně	-11	31 268
Celkový náklad daně z příjmů	77 587	83 808
Efektivní sazba daně	14,03 %	23,87 %

Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023	Změna
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	10	21	-11
Odložený daňový závazek (SAB Finance)	10	21	-11
Ztráta z předchozích období (odl. Daňová pohledávka)	0	36 026	-36 026
Zisk/Ztráta z dluhových cenných papírů oceněných přes účty vlastního kapitálu (odl. Daňový závazek)	0	15 634	-15 634
Odložená daňová pohledávka (FCM Bank)	0	51 660	-51 660

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. 21 %, respektive 35 % v případě FCM Bank Limited. Odložená daňová pohledávka a závazek byly vykazovány zvlášť, neboť každá položka vznikala v jiné jurisdikci. V roce 2024 není odložená daňová pohledávka vykázána z důvodu dekonsolidace FCM Bank Limited.

C.15. Rezervy

Rezervy představují především rezervu na nevyčerpanou dovolenou ve výši 1 600 tis. Kč (2023: 2 050 Kč).

C.16. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti tvoří 3 049 019 ks (2023: 3 049 019 ks) kmenových akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 388 Kč (2023: 388 Kč). V roce 2023 došlo k emisi 471 699 kusů akcií SAB Finance a.s. znějících na jméno v zaknihované podobě v nominální hodnotě 388 Kč na jednu akcii. Následně v roce 2023 proběhlo tzv. SPO (Secondary Public Offering), které proběhla ve dvou tranších, přičemž každá z tranší měla dvě kola, ve kterých bylo možné akcie upsat. V rámci první tranše bylo upsáno 471 698 kusů akcií, v rámci druhé tranše, která proběhla v termínu 4. 1. 2024 – 19. 2. 2024 a v rámci této tranše byla nabízena k úpisu 1 akcie.

Celkový objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci veřejné nabídky k 31. 12. 2024 je 1 198 543 ks akcií. K 19. 2. 2024 došlo k ukončení druhé veřejné nabídky akcií společnosti. Celkový objem emitovaných akcií upsaných v rámci druhé veřejné nabídky k 31. 12. 2024 je 471 699 ks akcií.

Údaje o cenných papírech	
Druh	Akcie kmenová
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů k 31. 12. 2024	3 049 019
Počet kusů ve vlastnictví osob s řídící pravomocí	160
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci veřejné nabídky k 31. 12. 2022*	726 844
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci druhé veřejné nabídky k 31. 12. 2023	471 698
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci druhé veřejné nabídky k 31. 12. 2024	1
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	8,2 % p.a. z tržní ceny akcií při přijetí k obchodování
Výplata dividendy	Pololetně

Významné přímé nebo nepřímé podíly na hlasovacích právech společnosti

Viz bod A.8.

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 známé.

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 2024 ve výši 274 935 606 Kč dle individuální účetní závěrky následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 194 131 040 Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 80 804 566 Kč ve prospěch účtu nerozděleného zisku.

Dne 8. 8. 2024 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o rozdělení vlastních zdrojů společnosti v celkové výši 80 738 tis. Kč ve prospěch akcionářů. Mezitímní dividendu v přepočtu na jednu akcii činila 26,48 Kč před zdaněním.

Dne 22. 4. 2024 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o návrhu rozdělení zisku za rok 2023. Ve prospěch akcionářů bylo rozhodnuto o rozdělení 183 520 tis. Kč, ve prospěch účtu nerozděleného zisku bylo převedeno 80 744 tis. Kč. Dividenda v přepočtu na jednu akcii činila částku 60,19 Kč před zdaněním.

Dne 13. 11. 2023 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o rozdělení vlastních zdrojů společnosti v celkové výši 74 896 tis. Kč ve prospěch akcionářů. Mezitímní dividendu v přepočtu na jednu akcii (po úpisu první tranše nové emise v roce 2023) činila částku 24,56 Kč před zdaněním.

Dne 26. 4. 2023 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o návrhu rozdělení zisku za rok 2022. Ve prospěch akcionářů bylo rozhodnuto o rozdělení 141 752 tis. Kč, ve prospěch účtu nerozděleného zisku bylo převedeno 74 896 tis. Kč.

Dlouhodobě uplatňovaná a realizovaná dividendová politika společnosti byla vyplácet akcionářům všechen zisk po odvodech do zákonných fondů. Plánovaná dividendová strategie je vyplácet dividendu dvakrát ročně, a to odpovídající nejméně 8,2 % p.a. z ceny Akcie při veřejné nabídce, tedy z ceny 1 060 Kč za akcii.

C.17. Informace zveřejňované v souladu s IFRS 3

Datum akvizice či založení jednotlivých dceřiných podniků ve skupině:

Jméno a příjmení společníka	Datum akvizice/ založení dceřiného podniku	Způsob získání kontroly	Důvody
SAB Bohemia s.r.o.	2. 6. 2016	Založení	Správa majetku
SAB Financial Investments a.s.	4. 4. 2018	Založení	Správa finanční investice

C.18. Přijaté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2024 eviduje společnost přijaté přísliby a záruky ve výši 800 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2023 ve výši 500 000 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností TRINITY BANK a.s.

C.19. Čistý úrokový výnos/náklad

V tis. Kč	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	438 896	27 191	466 087	573 715
Celkem	438 896	27 191	466 087	573 715

V tis. Kč	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	0	1 494	1 494	13 439
Úroky z úvěrů	0	12 339	12 339	17 121
Úroky z přijatých depozit	270 519	4 758	275 278	281 951
Z leasingu	562	0	562	384
Úroky z přijatých zajištění	0	0	0	9 192
Celkem	271 081	18 592	289 673	322 087

Výnosové úroky představují zejména úroky z poskytnutých úvěrů klientům.

Úroky z půjček představují zejména úrokové náklady z úvěrů přijatých od společností FCM Bank Limited a TRINITY Banking Group a.s. Úroky z přijatých depozit představují úroky generované z titulu přijatých depozit od klientů.

Veškeré úroky byly vypočteny metodou efektivní úrokové míry.

C.20. Výnosy a náklady na poplatky a provize

V tis. Kč	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Výnosové poplatky z uzavřených obchodů	0	1 411	1 411	288
Poplatky z úvěrů	25 847	0	25 847	21 979
Celkem	25 847	1 411	27 258	22 267

Položka poplatky z úvěrů obsahuje výnosy z poplatků za poskytnutí úvěru, posouzení žádosti o úvěr, poplatky za nečerpaný příslib k datu, kdy stanoví úvěrová smlouva apod.

V tis. Kč	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Náklady na bankovní poplatky	1 496	26 744	28 240	34 852
Provize	0	0	0	2 223
Ostatní	0	0	0	7 689
Celkem	1 496	26 744	28 240	44 764

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

Položka provize obsahuje náklady související s provizemi třetím stranám za doporučení/zprostředkování nového úvěrového klienta.

C.21. Čistý zisk z obchodních operací

V tis. Kč	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Kurzový zisk / ztráta	0	19 800	19 800	-8 439
Zisk / ztráta z obchodování	3 167	495 264	498 431	485 235
Přecenění finančních derivátů	0	-92 616	-92 616	-80 389
Celkem	3 167	422 449	425 615	396 407

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 zisky z prodeje cenných papírů, a přecenění derivátových obchodů.

C.22. Ostatní provozní náklady a výnosy

V tis. Kč	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	0	367 107	367 107	181 113
Ostatní výnosy	0	23 394	23 394	28 104
Celkem	0	390 501	390 501	209 217

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

Ostatní výnosy představují zejména výnosy z pronájmu automobilů.

Ostatní provozní náklady

V tis. Kč	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Dary	0	6	6	571
Pojištění	0	4 494	4 494	6 630
Ostatní náklady	3 358	1 743	5 101	46 281
Zůstatková cena prodaného majetku	0	362 425	362 425	135 298
Celkem	3 358	368 668	372 026	188 779

C.23. Správní náklady

(v tis. Kč)	2024 Ukončovaná	2024 Pokračující	2024 Celkem	2023
Mzdy a odměny	48 962	92 559	141 522	158 828
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	27 818	27 818	35 494
Ostatní náklady na zaměstnance	0	1 399	1 399	1 330
Ostatní správní náklady	58 853	53 327	112 180	133 829
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	497	9 662	10 159	23 139
z toho: povinný audit účetní závěrky	2 765	2 015	4 779	6 105
ostatní	549	70	619	70
daňové poradenství		206	206	2 736
regulatorní poradenství		226	226	750
Celkem	107 815	175 103	282 917	329 481

K 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 společnost neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

Osoby s řídící pravomocí**Principy odměňování**

Při odměňování zaměstnanců a pracovníků s řídící pravomocí se společnost řídí obecně závaznou právní úpravou, a to především zákonem č. 262/2006 Sb., Zákoníkem 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 společnosti 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 řídící pravomocí mimo členy představenstva.

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

V průběhu účetního roku 2023 a 2022 nebyly uzavřeny žádné významné smlouvy kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, ve kterých je smluvní stranou společnost.

C.24. Výnosy a náklady podle provozních segmentů

(v tis. Kč)	Česká republika		Evropská unie kromě ČR		Ostatní	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	14 819	143 343	451 268	430 372	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-3 750	-78 143	-285 923	-243 944	0	0
Výnosy z poplatků a revizí	1 411	2 513	25 847	19 754	0	0
Náklady na poplatky a revize	-26 744	-39 937	-1 496	-4 827	0	0
Čistý zisk z obchodních operací	422 449	384 125	3 167	12 275	0	7
Ostatní provozní výnosy	390 501	202 801	0	6 417	0	0
Ostatní provozní náklady	-367 108	-188 779	-4 918	0	0	0
Net impairment of financial assets	0	-301	0	644	0	0
Odpisy a amortizace	-18 818	-22 358	-4 540	-10 801	0	0
Daňový náklad nebo výnos	-48 543	-40 352	-29 044	-43 456	0	0
Dekonsolidace dceřinných společností	110 441	0	0	0	0	0
Výnosy z investic účtovaných ekvivalenční metodou	68 694	0	0	0	0	0

Společnost působí v jednom segmentu. Žádné další segmenty nejsou Společností samostatně sledovány. Výše uvedené členění je založené geografickém působení klientů Společnosti.

C.25. Transakce se spřízněnými osobami

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky za bankami	25 190	595 652
Pohledávky za nebankovními subjekty	50 563	282 859
Ostatní aktiva	394 292	202 643
Závazky vůči bankám	292 336	207 690
Závazky za nebankovními subjekty	200 351	185 973
Ostatní pasiva	1 583	1 048
Podřízené závazky	0	120 005

Pohledávky za bankami představují pohledávky z titulu reverzních REPO operací uzavíraných s jinou bankou. Závazky vůči bankám představují depozita jiné banky, uložená na běžném účtu Trinity Bank a.s.

Pohledávky za nebankovními subjekty představují pohledávku vůči mateřské společnosti z titulu poskytnuté půjčky a souvisejících naběhlých úroků.

Ostatní aktiva představují poskytnuté zálohy, nesplacené dividendy a postoupené pohledávky a pohledávku z titulu prodeje akcií společnosti SAB EUROPE HOLDING LTD. V položce ostatní pasiva jsou obsaženy především závazky vůči společnosti poskytující IT outsourcing.

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Čistý zisk z obchodních operací	0	5 113
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 244	8 206
Náklady na úroky a podobné náklady	7 565	16 759
Výnosy z akcií a podílů	0	0
Náklady na poplatky a provize	21 080	35 073
Ostatní provozní výnosy	1 131	0
Ostatní provozní náklady	695	0
Správní náklady	16 042	14 275

Uvedené náklady se vztahují zejména k IT službám a k úrokům k přijatým půjčkám a bankovním poplatkům.

Přehled zůstatků mezi skupinou a její mateřskou společností SAB Financial Group:

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky za nebankovními subjekty	50 563	55 445
Závazky za nebankovními subjekty	0	185 973

Zůstatky představují zápůjčky v rámci skupiny.

Mezi skupinou a její mateřskou společností TRINITY Banking Group a.s. byly v roce 2024 a 2023 učiněny následující transakce:

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 196	566
Náklady na úroky a podobné náklady	0	16 759
Správní náklady	33	0

Náklady mezi skupinou a TRINITY Banking Group a.s. představují úrokové náklady, které byly generovány krátkodobými půjčkami, které TRINITY Banking Group a.s. poskytla skupině v průběhu roku 2024 a 2023 a dlouhodobými zápůjčkami poskytnutými v roce 2024 a 2023. Výnosy představují úrokové výnosy z krátkodobých půjček poskytnutých Skupinou společností TRINITY Banking Group a.s. Skupina využívala tyto krátkodobé půjčky pro pokrytí svých krátkodobých likviditních potřeb.

C.26. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů.

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	FVOCI	Naběhlá hodnota	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	C.1.	0	0	228 905	228 905
Pohledávky za bankami	C.2.	0	0	444 515	444 515
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	C.5.	225 193	0	0	225 193
Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	0	0	872 268	872 268
Dluhové cenné papíry	C.4.	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	C.6	304 719	0	0	304 719
Ostatní aktiva	C.9.	0	0	482 402	482 402
Finanční aktiva celkem		529 912	0	2 028 090	2 558 002

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	FVOCI	Naběhlá hodnota	Celkem
Závazky vůči bankám	C.10.	0	0	299 606	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	C.11.	0	0	1 350 004	1 350 004
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	C.5.	173 884	0	0	173 884
Podřízené závazky	C.12.	0	0	0	0
Ostatní pasiva	C.13.	0	0	173 744	173 744
Finanční pasiva celkem		173 884	0	1 823 354	1 997 238

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	FVOCI	Naběhlá hodnota	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	C.1.	0	0	2 005 242	2 005 242
Pohledávky za bankami	C.2.	0	0	425 943	425 943
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	C.5.	373 002	0	0	373 002
Pohledávky za nebankovními subjekty	C.3.	0	0	8 658 667	8 658 667
Dluhové cenné papíry	C.4.	0	529 897	1 787 326	2 317 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	C.6.	32 701	0	0	32 701
Ostatní aktiva	C.9.	0	0	428 837	428 837
Finanční aktiva celkem		405 703	529 897	13 306 015	14 241 615

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	FVOCI	Naběhlá hodnota	Celkem
Závazky vůči bankám	C.10.	0	0	628 114	628 114
Závazky vůči nebankovním subjektům	C.11.	0	0	10 758 918	10 758 918
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	C.5.	226 187	0	0	226 187
Podřízené závazky	C.12.	0	0	120 005	120 005
Ostatní pasiva	C.13.	0	0	370 262	370 262
Finanční pasiva celkem		226 187	0	11 877 299	12 103 486

C.27. 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 skupiny z titulu poskytování platebních služeb je definováno jako nesplacení poskytnutých prostředků klientům v dohodnutém objemu a čase. Skupina v rámci své činnosti poskytování platebních služeb nepodstupuje úvěrové riziko, protože k vypořádání obchodů s cizími měnami dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností.

Úvěrové (kreditní) riziko z titulu úvěrové instituce je riziko ztráty vzniklé skupině vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, na základě které se skupina stala věřitelem smluvní strany.

Úvěrové riziko, kterému je skupina vystavena, vyplývá zejména z poskytnutých úvěrů a půjček, investic do cenných papírů a z poskytnutých úvěrových příslibů. Z hlediska povahy své činnosti jej skupina považuje za nejvýznamnější. Cílem procesu řízení úvěrového rizika je efektivním způsobem zajistit identifikaci úvěrových rizik, které skupina při své činnosti podstupuje, určení jejich výše, analyzování jejich stavu a vývoje, přijímání opatření k dlouhodobé optimalizaci finančních rizik a výnosů z činnosti skupiny.

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

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL) skupina rozdělila položky Pohledávky za bankami, 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))

Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami:

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.

Použité hodnoty PD

Rating ekvivalent	PD
Aaa-Aa	0-0,04 %
A	0,04-0,06 %
Baa	0,10-0,21 %
Ba	0,39-1,19 %
B	1,78-4,24 %
Caa	3,93-17,33 %
Ca-C	30,04 %

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

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

Ztrátovost ze selhání (loss given default (LGD))

Ztrátovost ze selhání byla stanovena na základě regulatorních 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.

b) Operační riziko

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty skupiny vlivem vnějších událostí. Základ pro řízení operačního rizika ve skupině byl vytvořen především koncepčním pojetím organizační struktury. Riziko lidského faktoru je řízeno striktním vymezením povinností jednotlivých orgánů a pracovníků skupiny 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. Skupina 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 skupiny.

c) Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových měr a měnových kurzů. Jedná se o souhrnný pojem pro obecné úrokové a akciové riziko, měnové riziko, komoditní riziko a jiná rizika spojená s pohybem tržních cen. 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.

d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny 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. 2024 (v tis. Kč)	CZK	EUR	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	53 044	42 269	133 593	228 905
Pohledávky za bankami	0	444 515	0	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	166 058	611 551	94 659	872 268
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	304 719	0	304 719
Účasti s podstatným vlivem	1 162 736	0	0	1 162 736
Kladná reálná hodnota derivátů	225 193	0	0	225 193
Ostatní	449 566	32 837	0	482 402
Celkem rozvaha	2 056 597	1 435 890	228 251	3 720 738

Pasiva k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	CZK	EUR	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	46 168	253 329	109	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 113 301	122 933	113 770	1 350 004
Záporná reálná hodnota derivátů	173 884	0	0	173 884
Podřízené závazky	0	0	0	0
Ostatní	173 719	18	7	173 744
Celkem rozvaha	1 507 072	376 280	113 886	1 997 238

Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	14 026 310	12 638 287	1 569 633	28 234 230
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	13 890 184	13 389 351	1 685 116	28 964 652

Čistá devizová pozice	685 651	308 546	-1 118	993 078
-----------------------	---------	---------	--------	---------

Aktiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	CZK	EUR	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	888 597	1 004 632	112 014	2 005 242
Pohledávky za bankami	160 992	259 702	5 249	425 943
Pohledávky za nebankovními subjekty	358 677	8 199 800	100 190	8 658 667
Dluhové cenné papíry	599 103	1 581 350	136 770	2 317 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	3 627	29 074	32 701
Účasti s rozhodujícím vlivem	370 497	2 890	0	373 387
Ostatní	180 080	243 364	5 392	428 837
Celkem rozvaha	2 557 947	11 295 365	388 688	14 242 000

Pasiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	CZK	EUR	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	0	628 114	0	628 114
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 337 358	9 342 784	78 776	10 758 918
Záporná reálná hodnota derivátů	226 572	0	0	226 572
Podřízené závazky	120 005	0	0	120 005
Ostatní	225 667	144 580	15	370 262
Celkem rozvaha	1 909 602	10 115 478	78 791	12 103 871

Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	9 288 159	7 419 515	1 721 047	18 428 721
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	9 375 944	7 563 937	2 008 154	18 763 787

Čistá devizová pozice	560 559	1 035 465	22 790	1 618 815
-----------------------	---------	-----------	--------	-----------

Následující tabulka obsahuje citlivostní analýzu EUR aktiv a závazků, jejichž hodnota se odvíjí od výše měnového kurzu:

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Růst měnového kurzu o 10 %	Pokles měnového kurzu o 10 %
Dopad na výkaz zisku a ztráty	30 855	-30 855
Dopad na vlastní kapitál	0	0
Celkem rozvaha	30 855	-30 855

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Růst měnového kurzu o 10 %	Pokles měnového kurzu o 10 %
Dopad na výkaz zisku a ztráty	10 355	-10 355
Dopad na vlastní kapitál	0	0
Celkem rozvaha	10 355	-10 355

e) Úrokové riziko

Skupina 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. 2024 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem brutto	Opravné položky	Celkem netto
Peníze a peněžní ekvivalenty	229 075	0	0	0	229 075	170	228 905
Pohledávky za bankami	0	444 515	0	0	444 515	0	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	821 705	50 563	0	0	872 268	0	872 268
Dluhové cenné papíry	0	24 956	188 305	139 970	353 231	0	353 231
Celkem	1 050 780	520 034	188 305	139 970	1 899 089	0	1 898 919

Derivátová aktiva							
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	45 162	86 190	68 972	24 869	225 193	0	225 193

Pasiva k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem	Opravné položky	Celkem
Závazky vůči bankám	47 756	251 850	0	0	299 606	n/a	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	898 591	451 414	0	0	1 350 004	n/a	1 350 004
Ostatní pasiva	30 694	138 647	0	4 404	173 744	n/a	173 744
Celkem	977 041	841 910	0	4 404	1 823 355		1 823 355

Derivátová pasiva							
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	36 791	55 445	59 586	22 062	173 884	n/a	173 884

Gap	81 940	-316 086	9 386	-1 597	-226 357		
Kumulativní gap	81 940	-234 147	-224 760	-226 357	-226 357		

Aktiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem brutto	Opravné položky	Celkem netto
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 005 242	0	0	0	2 005 242	0	2 005 242
Pohledávky za bankami	252 868	173 075	0	0	425 943	0	425 943
Pohledávky za nebankovními subjekty	7 451 611	293 565	741 855	187 531	8 674 563	15 896	8 658 667
Dluhové cenné papíry	760 608	0	1 140 358	426 483	2 327 449	10 225	2 317 224
Celkem	10 470 329	466 640	1 882 213	614 014	13 433 197	26 121	13 407 075

Derivátová aktiva							
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	121 086	194 678	57 238	0	373 002	0	0

Pasiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem	Opravné položky	Celkem
Závazky vůči bankám	628 114	0	0	0	628 114	n/a	628 114
Závazky vůči nebankovním subjektům	9 033 104	1 693 330	32 485	0	10 758 919	n/a	10 758 919
Ostatní pasiva	171 221	194 198	0	4 843	370 262	n/a	370 262
Celkem	9 832 439	1 887 528	32 485	4 843	11 757 295		11 757 295

Derivátová pasiva							
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	73 791	114 877	37 519	0	226 187	n/a	226 187

Gap	685 185	-1 341 087	1 869 447	609 171	1 822 716		
Kumulativní gap	685 185	-655 902	1 213 545	1 822 716	1 822 716		

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

e) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že skupina ztratí schopnost dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopen financovat svá aktiva.

Platební služby:

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

Skupina má stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků skupiny v případě poskytování platebních služeb.

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

Bankovní služby:

S cílem předejít riziku likvidity skupina optimalizuje své finanční toky, a to v krátkodobém i středně a dlouhodobém výhledu, s cílem být v každém okamžiku schopen pokrýt potřeby vyplývající z platebních příkazů svých klientů i vypořádání obchodních transakcí na svůj účet.

Při řízení rizika likvidity používá skupina dva typy scénářů pro banku, a to scénář základní, založený na očekávaném vývoji banky, a scénáře alternativní. Alternativní scénáře zahrnují stanovený scénář rizikový, doplněný o soubor scénářů stresových, zohledňujících vývoj při potencionálních extrémně nepříznivých podmínkách. Za účelem udržování optimálního objemu likvidních aktiv a dostatečných likvidních rezerv stanovuje banka soustavu ukazatelů a limitů k zabezpečení odpovídající úrovně 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.

Nederivátová aktiva k 31. 12. 2024 (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
Peníze a peněžní ekvivalenty	228 905	233 208	233 208	0	0	0
Pohledávky za bankami	444 515	450 972	0	450 972	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	872 268	872 268	821 705	50 563	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	482 402	619 316	131 173	17 119	188 305	282 718
Celkem	2 028 090	2 175 764	1 186 087	518 654	188 305	282 718
Derivátová aktiva						
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	225 193	243 593	49 532	92 552	74 607	26 901
Celkem	2 253 284	2 419 356	1 235 619	611 206	262 912	309 619
Nederivátové závazky k 31. 12. 2024 (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	299 606	307 460	48 193	259 267	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 350 004	1 355 135	898 591	456 545	0	0
Ostatní pasiva	173 744	176 869	32 394	138 647	0	5 829
Celkem	1 823 354	1 839 464	979 177	854 458	0	5 829
Derivátové závazky						
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	173 884	173 884	38 387	53 849	59 586	22 062
Celkem	1 997 238	2 013 348	1 017 565	908 307	59 586	27 891
Čisté riziko likvidity	256 045	406 009	218 054	-314 219	15 021	487 152

Nederivátová aktiva k 31. 12. 2023 (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
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 005 242	2 070 873	2 070 873	0	0	0
Pohledávky za bankami	425 943	431 101	177 274	253 827	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	8 674 563	8 916 804	596 307	651 778	3 944 895	3 723 824
Dluhové cenné papíry	2 327 449	2 327 449	32 041	167 079	1 462 798	665 531
Ostatní aktiva	428 837	438 349	61 361	145 048	20 000	0
Celkem	13 862 034	14 184 576	2 937 856	1 217 732	5 427 693	4 389 355
Derivátová aktiva						
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	373 002	399 592	144 452	197 104	60 926	0
Celkem	14 235 036	14 584 168	3 082 308	1 414 836	5 488 619	4 389 355
Nederivátové závazky k 31. 12. 2023 (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	628 114	99	628 015	99	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	10 758 918	571 260	9 195 322	1 536 719	32 485	0
Podřízené závazky	120 005	120 005	120 005	120 005	120 005	120 005
Ostatní pasiva	370 262	227 808	170 257	0	0	0
Celkem	11 877 299	919 172	10 113 599	1 656 823	152 490	120 005
Derivátové závazky						
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	226 572	228 528	72 963	115 718	39 847	0
Celkem	12 103 871	1 147 700	10 186 562	1 772 541	192 337	120 005
Čisté riziko likvidity	985 265	1 013 628	763 082	216 207	41 079	-6 740

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

C.28 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. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	228 905	228 905
Pohledávky za bankami	444 515	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	872 268	872 268
Dluhové cenné papíry	0	0
Ostatní aktiva	482 402	482 402
Celkem	2 028 090	2 028 090

Pasiva k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	299 606	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 350 004	1 350 004
Ostatní pasiva	173 744	173 744
Celkem	1 823 354	1 823 354

Aktiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 005 242	2 005 242
Pohledávky za bankami	425 943	425 943
Pohledávky za nebankovními subjekty	8 658 667	8 658 667
Dluhové cenné papíry	2 317 224	2 317 224
Ostatní aktiva	428 837	428 837
Celkem	13 835 913	13 835 913

Pasiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	628 114	628 114
Závazky vůči nebankovním subjektům	10 758 918	10 758 918
Podřízené závazky	120 005	120 005
Ostatní pasiva	370 262	370 262
Celkem	11 877 299	11 877 299

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Kladná reálná hodnota derivátů	0	28 591	196 602	225 193	225 193
Záporná reálná hodnota derivátů	0	71 759	102 125	173 884	173 884
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	304 719	304 719	304 719

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Kladná reálná hodnota derivátů	3 275	267 534	102 578	373 387	373 387
Záporná reálná hodnota derivátů	0	107 156	119 416	226 572	226 572
Dluhové cenné papíry	529 898	0	0	529 898	529 898

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2024 a 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3:

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Kladná reálná hodnota derivátů	Záporná reálná hodnota derivátů	CELKEM
Zůstatek k 1. 1. 2024	102 578	-119 416	-16 838
Nové obchody	154 062	-97 783	56 279
Přecenění nevypořádaných derivátů vykázané ve výkazu zisku a ztráty	50 240	-2 745	47 494
Vypořádání obchodů	-110 278	117 820	7 542
Zůstatek k 31. 12. 2024	196 602	-102 125	94 477

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Kladná reálná hodnota derivátů	Záporná reálná hodnota derivátů	CELKEM
Zůstatek k 1. 1. 2023	47 306	-317 217	-269 911
Nové obchody	251 582	-122 387	129 195
Přecenění nevypořádaných derivátů vykázané ve výkazu zisku a ztráty	2 473	-9 073	-6 600
Vypořádání obchodů	-198 782	329 261	130 479
Zůstatek k 31. 12. 2023	102 578	-119 416	-16 837

Skupina 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.

Kladná reálná hodnota derivátů/záporná reálná hodnota derivátů

Skupina 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.

Skupina 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 „Kladná reálná hodnota derivátů“. Záporné reálné hodnoty v položce „Záporná reálná hodnota derivátů“.

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

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Reálná hodnota je odvozena z čistých aktiv (vlastního kapitálu) dané účasti a majetkového podílu v dané účasti, zároveň v případě realizovaných prodejů účasti je zohledněna prodejní cena jako reálná hodnota.

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

U ostatních aktiv a pasiv se účetní hodnota rovná jejich reálné hodnotě, v případě úročených aktiv a pasiv se smluvní úroková sazba rovná tržní úrokové sazbě.

C.29. Zisk/ztráta na akci

Ukazatel	2024	2023
Zisk po zdanění připadající na controlling interest	386 169	225 260
Mínus Čistý zisk(ztráta) z ukončované činnosti	-52 945	0
Mínus Čistý zisk z dekonsolidace ukončované činnosti	-110 441	0
Čistý zisk pro výpočet zisku na akcii z provozní činnosti	222 783	225 260
Vážený průměr počtu kmenových akcií (základní i zředěný)	3 049 019 ks	3 049 018 ks
Základní celkový ukazatel zisku na akcii	73,07 Kč/akcie	73,88 Kč/akcie
Zředěný celkový ukazatel zisku na akcii	73,07 Kč/akcie	73,88 Kč/akcie

C.30. Ukončovaná činnost

Dne 12. srpna 2024 společnost prodala společnost SAB Finance 30,35% podíl ve společnosti SAB Europe Holding Ltd, která byla samostatnou hlavní činností. Tato transakce vedla ke ztrátě kontroly nad dceřinou společností SAB Europe Holding Ltd. Divize byla klasifikována jako ukončovaná činnost v souladu s IFRS 5. Skupina nyní vlastní 19,73 %. Toto snížení bylo důsledkem ztráty kontroly nad společností SAB Europe Holding Ltd a jejími dceřinými společnostmi a nyní vykazuje zbývajícím podíl v rámci kapitoly C.6. přílohy.

Společnost prodala svůj podíl ve FCM dne 12. srpna 2024. Z důvodu zjednodušení byla dekonsolidace společnosti FCM provedena ke stavu k 30. červnu 2024, přičemž veškeré související účetní a konsolidační úpravy byly realizovány k tomuto datu. Společnost zvážila dopad rozdílu mezi datem dekonsolidace a datem prodeje podílu a dospěla k závěru, že tento rozdíl nemá významný vliv na správnost a věrnost zobrazení finanční situace společnosti.

a) Výsledky ukončované činnosti za období končící 30. června 2024 jsou následující:

(v tis. Kč)	
Výnosy	475 153
Náklady	-393 164
Provozní zisk před zdaněním	81 989
Daňový efekt	-29 044
Čistý zisk(ztráta) z ukončované činnosti	52 945
Čistý zisk z dekonsolidace ukončované činnosti	110 441
Vážený průměr počtu kmenových akcií (základní i zředěný)	3 049 019
Základní ukazatel zisku na akcii – ukončované činnosti	53,59 Kč /akcie
Zředěný ukazatel zisku na akcii – ukončované činnosti	53,59 Kč /akcie

b) Aktiva a závazky z ukončované činnosti

(v tis. Kč)	
Majetek	18 949 355
Závazky	15 807 663
Čistá aktiva k prodeji	3 141 692

c) Peněžní toky z ukončované činnosti

(v tis. Kč)	
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	4 251 637
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-15 379
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	154 370

C.31. Významné události po datu účetní závěrky

Vedení společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2024.

C.32. Prohlášení osob s řídicí pravomocí

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato konsolidovaná účetní závěrka a věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti spolu s popisem hlavních rizik a výsledcích hospodaření skupiny SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2024 a za rok 2024.

V Praze, dne 24. března 2025



Ing. Ondřej Korecký, FCCA
Předseda představenstva



Mgr. Petra Bilerová
člen představenstva



Ing. Dana Hübnerová
člen představenstva



SAB Finance a.s.

ZPRÁVA

O AUDITU
KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2024

**Zpráva nezávislého auditora
ke konsolidované účetní závěrce**



OBSAH

- Výroční finanční zpráva
- Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny
- Individuální účetní závěrka Společnosti

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře společnosti

SAB Finance a.s.

Sídlo společnosti: Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1

IČ: 247 17 444

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií s bilanční sumou 3 892 431 tis. Kč a konsolidovaným ziskem po zdanění ve výši 414 796 tis. Kč. Tato konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31.12.2024, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2024 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti a Skupině jsou uvedeny v bodě A.1. a A.2. přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice Skupiny k 31.12.2024 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31.12.2024 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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 (KAČR) 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 konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samotný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

a. Prověření práce a komunikace s auditorem složky

V souladu s mezinárodním auditorským standardem ISA 600 (revidované znění) – Specifické aspekty auditů účetních závěrek skupiny (včetně prací provedených auditory složek) jsme provedli níže uvedené vybrané postupy.

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Cílem auditora Skupiny je dle ISA 600 (revidované znění) být během celého auditu skupiny dostatečně a vhodně zapojen do práce auditorů složek, mimo jiné jim předávat jasné informace o rozsahu a načasování jejich prací a posoudit výsledky jejich práce. a) A dále posoudit, zda byly díky provedeným auditorským postupům, včetně prací provedených auditory složek, získány dostatečné a vhodné důkazní informace, na jejichž základě si bude možné vytvořit názor na účetní závěrku skupiny.	Jako auditor Skupiny jsme se zaměřili zejména na následující oblasti prověření práce auditorů složek: a) identifikace finančních informací, u kterých byl auditor složky požádán o provedení auditorských postupů, b) zda auditor složky provedl práce námi požadované, c) zda auditor složky splnil příslušné etické požadavky, včetně požadavků na nezávislost, které se vztahují na audit Skupiny, d) informace o případech nesouladu s právními předpisy, e) opravené a neopravené nesprávnosti ve finančních informacích složky, které byly identifikovány auditorem složky a překračují námi stanovenou hranici, f) skutečnosti naznačující možnou předpojatost vedení, g) popis případných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému identifikovaných prostřednictvím provedených auditorských postupů, h) podvod nebo podezření na podvod, na němž se podílí vedení složky, její zaměstnanci zastávající významnou funkci v oblasti vnitřního kontrolního systému Skupiny nebo jiné osoby, pokud podvod vede k materiální nesprávnosti ve finančních informacích složky, i) jiné významné záležitosti, o nichž auditor složky informoval nebo hodlá informovat vedení složky nebo osoby pověřené její správou a řízením, j) veškeré další záležitosti, které by mohly být relevantní pro audit Skupiny nebo na které chce auditor složky upozornit auditora Skupiny, včetně výjimek uvedených v písemném prohlášení, které si auditor složky vyžádal od jejího vedení, k) celková zjištění nebo závěry auditora složky.

	Při plánování auditu byly připraveny Instrukce skupinového auditora (Group Audit Instruction), které byly rozslány na auditory složek. Instrukce Skupinového auditora obsahovaly zejména následující dokumenty: a) základní informace o skupině, jejích změnách a struktuře, b) informace k materialitě, auditorským rizikům na úrovni složky a požadované procedury ze strany auditora složky, c) potvrzení nezávislosti, etického kodexu a přijetí auditorských instrukcí, termínů a pokynů, d) informace k plánování auditu, e) formulář ke sdílení důležitých informací, které by měl auditor Skupiny vědět, co nejdříve, f) závěrečné memorandum shrnující postupy, zjištění auditora a informace k případným nesprávnostem, g) formulář k následným událostem, h) specifické požadavky týkající se právních předpisů, nedostatků ve vnitřním kontrolním systému, podvodu případně předpojatosti vedení složky. Na základě výše uvedených informací probíhalo jejich vyhodnocení a schůzky s auditory složek k plánování, průběhu zakázky a revizi provedených procedur.
--	---

b. Podíly – podstatný vliv na Trinity Bank a.s.

K 31. prosince 2024 činil podíl Skupiny na základním kapitálu Trinity Bank a.s. 21,48% a podíl na hlasovacích právech 23,55% (K 31. prosince 2023: podíl na základním kapitálu 10,15%, podíl na hlasovacích právech 14,12%).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy konsolidované účetní závěrky: bod C.7. (Podíly – podstatný vliv).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Podíl na společnosti Trinity Bank a.s. byl v roce 2023 z důvodu držení podstatného vlivu konsolidován metodou ekvivalence. V roce 2024 došlo k příkoupení dalších akcií a zároveň přidružená společnost Trinity Bank	Prvním krokem ověření hodnoty podílu oceněného metodou ekvivalence byla kontrola výše vlastnického podílu a pořizovací ceny nově pořízených akcií.

a.s. pořídila vlastní dočasně společnosti, tudíž došlo ke vzniku sub-konsolidačního celku na úrovni Trinity Bank a.s. (dále také „sub-konsolidace“ nebo „sub-skupina“). Skupina ocenila hodnotu podílu na sub-skupině Trinity Bank v pořizovací ceně (včetně goodwillu). Dále zvýšila pořizovací cenu o hodnotu poměrně části dosaženého výsledku hospodaření zjištěného na základě sub-konsolidace v roce 2024. Poměrná část výsledku hospodaření v ekvivalenci byla stanovena dle vlastnických podílů na základním kapitálu společnosti Trinity Bank a.s.	Dále bylo pro účely ověření hodnoty podílu v ekvivalenci nutné prokázat výši hospodářského výsledku dosaženého v rámci sub-konsolidace. Uvedené bylo provedeno zejména prověřením výkazu o úplném výsledku Trinity Bank a.s. a dále také revizemi výsledku hospodaření u neauditovaných entit vstupujících do sub-konsolidace. V neposlední řadě bylo v rámci kontroly podílu oceněného metodou ekvivalence ověřeno jeho vykazání v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. Součástí prověření byla také kontrola úprav minulých období v návaznosti na nerozdělené zisky a kontrola vyloučení dividendy vyplacené z Trinity Bank a.s. v roce 2024. Provedené procedury týkající se účasti na Trinity Bank a.s. považujeme za dostatečné.
---	--

c. Dekonsolidace SAB Europe Holding Ltd. a FCM Bank Ltd.

V roce 2024 došlo z důvodu prodeje částí podílu ve společnosti SAB Europe Holding Ltd. k významným změnám ve struktuře skupiny a nekontrolních podílech.

Další údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy konsolidované účetní závěrky: bod C.30. (Ukončovaná činnost).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
SAB Finance a.s. k 31.12.2023 vlastnila podíl na společnosti SAB Europe Holding Ltd. ve výši 50,34 % a nekontrolní podíl činil 49,66 %. FCM bank Ltd. byla k 31.12.2023 vlastněna společností SAB Europe Holding Ltd. podílem ve výši 94,14 % a nekontrolní podíl činil 5,86 %. K 12.8.2024 došlo k převodu 30,60 % podílu na společnosti SAB Europe Holding Ltd. na konečného vlastníka celé skupiny Ing. Radomíra Lapčíka. SAB Finance a.s. po této transakci vlastnila v SAB Europe Holding Ltd. podíl ve výši 19,74 %. Tento podíl Společnost vykazuje i k 31.12.2024. Pro účely dekonsolidace byly uvažovány údaje	Prvním krokem ověření dopadů dekonsolidace z důvodu ztráty kontroly bylo prověření, zda byla korektně sestavena mezitimní účetní závěrka. K mezitimní účetní závěrce k 30.6.2024 byla provedena prověrka zejména s ohledem na výkaz o úplném výsledku hospodaření k 30.6.2024, který vstupuje do konsolidace. V následujícím kroku bylo prověřeno promítnutí údajů k 30.6.2024 do konsolidované účetní závěrky Skupiny a následně vyčíslení a zobrazení dekonsolidace. Kontrola byla zároveň potvrzena přes ověření pohybů ve vlastním kapitálu.

k 30.6.2024 – případná odchylka není považována za významnou.	V posledním kroku jsme prověřili, že veškeré dopady dekonsolidace byly zveřejněny v souladu s požadavky na ukončované činnosti dle IFRS 5 - Dlouhodobý majetek držený k prodeji a ukončované činnosti.
--	---

Ostatní informace uvedené ve výroční finanční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě mimo účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a zprávy auditorů. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce a Skupině získanými během provádění auditu 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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva (dále jen „statutární orgán Společnosti“) a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Výbor pro audit odpovídá za sledování procesu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost.

Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti a Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudil vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny trvat nepřetržitě. 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladově transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad

ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naši povinností je informovat statutární orgán Společnosti, dozorčí radu a výbor pro audit 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.

Naši povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit 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 statutární orgán Společnosti, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované 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.

Zprávy o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014

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 Skupiny nás dne 8.8.2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě tři roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 24. dubna 2025 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 neposkytlí žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny ve výroční finanční zprávě Společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených ve výroční finanční 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 podání zpráv („nařízení o ESEF“), které se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost představenstva (dále jen „statutární orgán Společnosti“)

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědný 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 veškerých účetních závěrek obsažených ve výroční finanční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené ve výroční finanční zprávě jsou 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 požadavkem 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 (materiálního) 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 závěrky, které jsou obsaženy ve výroční finanční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškeré značkování splňuje tyto požadavky:
 - o byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - o byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s přílohou IV nařízení o ESEF,

- o značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosince 2024 obsažené ve výroční finanční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 24. dubna 2025

Grant Thornton Audit

Grant Thornton Audit s.r.o.

Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4 - Nusle

Evidenční číslo oprávnění 603

J. Pešíčková

Mgr. Jitka Pešíčková

Auditor, evidenční číslo oprávnění 2106





INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
SAB Finance a.s. k 31. 12. 2024

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Peníze a jiné peněžní ekvivalenty	D.1.	222 515	747 124
Pohledávky za bankami	D.2.	444 515	173 075
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	872 268	420 739
Kladná reálná hodnota derivátů	D.5.	225 193	370 112
Daňové pohledávky	D.11.	0	4 602
z toho: splatná daň		0	4 602
Ostatní aktiva	D.7.	525 104	121 714
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	D.4.	304 719	0
Majetkové účasti	D.4.	815 000	965 114
Dlouhodobý nehmotný majetek	D.6.	28 625	33 392
Dlouhodobý hmotný majetek	D.6.	6 209	6 680
Aktiva celkem		3 444 148	2 842 552

PASIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky			
Závazky vůči bankám	D.8.	299 606	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	1 149 653	566 622
Záporná reálná hodnota derivátů	D.5.	173 884	226 187
Daňové závazky	D.11.	1 319	21
z toho: splatná daň		1 309	0
odložená daň		10	21
Ostatní pasiva	D.10.	36 787	29 703
Rezervy	D.12.	1 600	2 050
Závazky celkem		1 662 849	1 072 317
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	D.13.	1 183 019	1 183 019
Emisní ážio	D.13.	323 338	323 337
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		6	0
Zisk nebo ztráta za účetní období		274 936	264 264
Vlastní kapitál celkem		1 781 299	1 770 620
Pasiva celkem		3 444 148	2 842 552

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2024 DO 31. PROSINCE 2024

(v tis. Kč)	Bod	2024	2023
Čistý zisk z obchodních operací	D.18.	422 712	401 364
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	D.16.	28 831	18 323
Náklady na úroky a podobné náklady	D.16.	-23 084	-21 818
Čistý úrokový náklad		5 747	-3 495
Výnosy z poplatků a provizí	D.17.	1 411	1 429
Náklady na poplatky a provize	D.17.	-26 744	-40 226
Čistý náklad z poplatků		-25 333	-38 797
Výnosy z akcií a podílů	D.4.	102 458	104 041
Ostatní provozní výnosy	D.19.	2 007	1 012
Ostatní provozní náklady	D.19.	-527	-1 209
Správní náklady	D.20.	-172 338	-147 501
v tom: a) náklady na zaměstnance		-121 400	-101 262
b) ostatní správní náklady		-50 938	-46 239
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	D.6.	-10 468	-10 574
Čisté znehodnocení finančních aktiv		-884	-300
Zisk před zdaněním		323 374	304 541
Daň z příjmů	D.11.	-48 438	-40 277
Zisk po zdanění		274 936	264 264
Ostatní úplný výsledek		0	0
Celkový úplný výsledek za účetní období		274 936	264 264
Zisk na akcii/zředěný zisk na akcii (v Kč)	D.14.	90,17	86,67

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2024

(v tis. Kč)	Bod	2024	2023
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Hospodářský výsledek před zdaněním		323 374	304 541
Úprav:			
Odpisy a změna stavu opravných položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.6.	10 468	10 574
Změna stavu rezerv		-450	0
Rozpuštění a tvorba opravných položek	D.1./D.7.	884	301
Čistá změna finančních nástrojů vykázaných do zisku a ztráty	D.18.	92 616	80 390
Čistý úrokový náklad	D.16.	-5 747	3 495
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.19.	-41	-52
Ostatní úpravy		3 016	4 254
		424 120	403 503
Změny v:			
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	-451 529	207 773
Pohledávky za bankami	D.2.	-271 249	-4 465
Ostatní aktiva	D.7.	-115 091	-101 967
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	438 031	-259 865
Ostatní pasiva	D.10.	10 187	5 986
		34 469	250 965
Přijaté úroky	D.16.	28 831	18 323
Přijaté dividendy		56 021	48 020
Vyplacené úroky	D.16.	-23 084	-21 434
Zaplacená daň z příjmů	D.11.	-42 538	-64 611
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		53 699	231 263
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.6.	-3 465	-9 172
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	D.6.	-41	52
Nabytí majetkových účastí	D.4.	-500 000	0
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-503 506	-9 120

(v tis. Kč)	Bod	2024	2023
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené dividendy	D.13.	-264 258	-216 648
Splátky závazku z leasingu		-3 103	-2 101
Poskytnutí úvěrů	D.3.	0	-47 000
Přijaté zápůjčky	D.9.	145 000	0
Čerpání bankovních úvěrů	D.8.	232 109	236 800
Splátka bankovních úvěrů	D.8.	-232 208	-235 496
Čerpání kontokorentu	D.8.	47 658	0
Emise akcií	D.13.	1	500 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-74 802	235 555
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
		-524 609	457 698
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu			
		747 124	289 426
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci			
		222 515	747 124
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pokladní hotovost	D.1.	44	44
Běžné účty	D.1.	222 471	747 080
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		222 515	747 124

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2024

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	1 000 000	6 356	0	0	0	216 648	1 223 004
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	74 896	0	-74 896	0
Výplata dividend	0	0	0	-74 896	0	-141 752	-216 648
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	264 264	264 264
Ostatní výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	183 019	316 981	0	0	0	0	500 000
Zůstatek k 31. 12. 2023	1 183 019	323 337	0	0	0	264 264	1 770 620
Zůstatek k 1. 1. 2024	1 183 019	323 337	0	0	0	264 264	1 770 620
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	80 744	0	-80 744	0
Výplata dividend	0	0	0	-80 738	0	-183 520	-264 258
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	274 936	274 936
Úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	1	0	0	0	0	1
Zůstatek k 31. 12. 2024	1 183 019	323 338	0	6	0	274 936	1 781 299

Příloha tvoří součást této individuální účetní závěrky.



Příloha individuální účetní závěrky
za období 1. 1. 2024 – 31. 12. 2024

Obsah

A. OBECNÉ ÚDAJE	
A.1.	POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY 102
A.1.1.	OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM 102
A.2.	IDENTIFIKACE SKUPINY 103
B. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	
B.1.	NOVÉ A NOVELIZOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE SCHVÁLENÉ EU K 12. LEDNU 2024, KTERÉ JSOU ÚČINNÉ PRO ROČNÍ OBDOBÍ ZAČÍNAJÍCÍ PO 1. LEDNU 2023 104
B.2.	NOVÉ A NOVELIZOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO ROČNÍ OBDOBÍ ZAČÍNAJÍCÍ PO 1. LEDNU 2023, AVŠAK K 12. LEDNU 2024 ZATÍM NESCHVÁLENÉ EU 106
B.3.	ROZHODOVÁNÍ A PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY 107
C. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ	
C.1.	DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU 108
C.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK 108
C.3.	ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM 110
C.4.	FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY (FINANČNÍ NÁSTROJE) 110
C.5.	REZERVY 116
C.6.	PŘEPOČET CIZÍ MĚNY 116
C.7.	ZDANĚNÍ 116
C.8.	POUŽITÍ ODHADŮ 117
C.9.	DERIVÁTY 117
C.10.	OPRAVY CHYB MINULÝCH ÚČETNÍCH OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD 117
D. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI A VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	
D.1.	PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 118
D.2.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI 118
D.3.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY 119
D.4.	ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM 120
D.5.	DERIVÁTY 121
D.6.	DLOUHODOBÝ MAJETEK 121
D.6.1.	Struktura dlouhodobého majetku 121
D.6.2.	Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu 123
D.7.	OSTATNÍ AKTIVA 124
D.8.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM 125
D.9.	ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM 125
D.10.	OSTATNÍ PASIVA 126
D.11.	DAŇ Z PŘÍJMŮ 126
D.12.	REZERVY 128
D.13.	VLASTNÍ KAPITÁL 128
D.14.	ZISK NA AKCII 129
D.15.	PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY 129
D.16.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS/NÁKLAD 130
D.17.	VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE 130
D.18.	ČISTÝ ZISK Z OBCHODNÍCH OPERACÍ 131
D.19.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY 131
D.20.	SPRÁVNÍ NÁKLADY 132
D.21.	VÝNOSY A NÁKLADY PODLE PROVOZNÍCH SEGMENTŮ 133
D.22.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI 134
D.23.	KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ 135
D.24.	FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK 136
D.25.	REÁLNÁ HODNOTA 144
D.26.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 147
D.27.	PROHLÁŠENÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ 147

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis účetní jednotky

název: SAB Finance a.s.

sídlo: Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1

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.

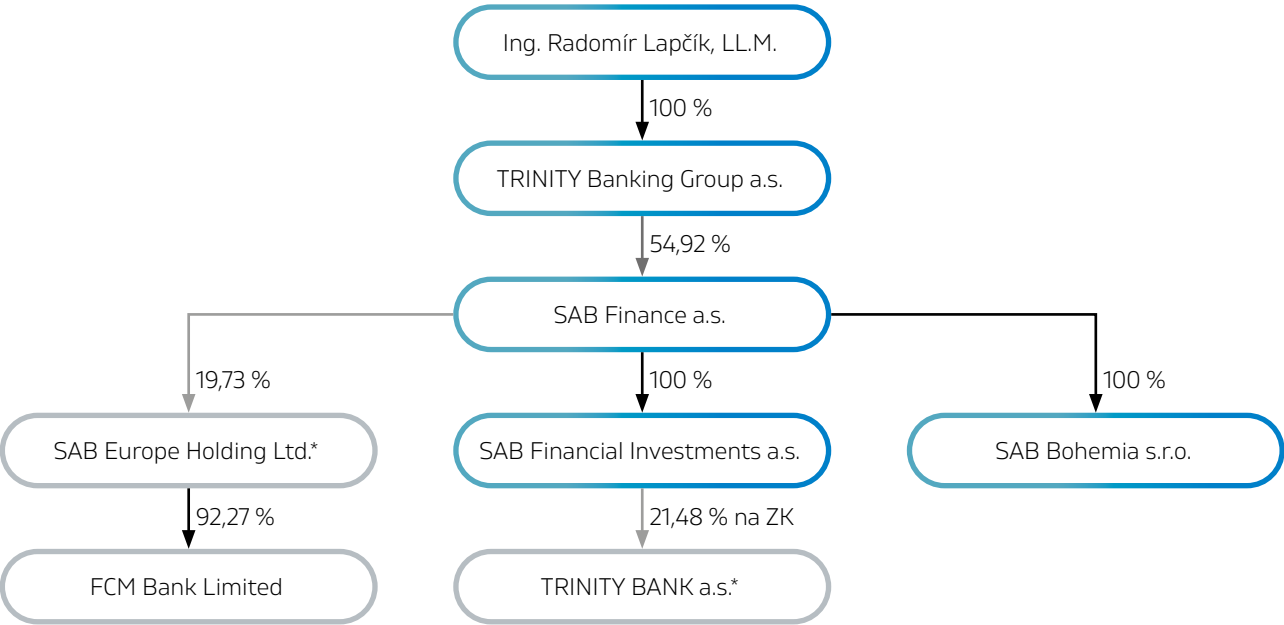
A.1.1. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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. 2024	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31. 12. 2023
TRINITY Banking Group a.s. (do 6. 11. 2024 SAB Financial Group a.s.)	54,92 %	54,92 %

A.2. Identifikace skupiny

Sídlem mateřské společnosti TRINITY Banking Group a.s. je Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1.



*Investice, SAB Finance nedrží kontrolní podíl, tyto společnosti nejsou konsolidovány.

B. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Individuální účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě Nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Individuální 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 zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Individuální účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Rozvahový den individuální účetní závěrky je 31. prosinec 2024. Běžné účetní období je od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024. Minulé účetní období je od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

Individuální účetní závěrka Společnosti je sestavena ve funkční měně, kterou je česká koruna (Kč). Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato individuální účetní závěrka je nekonsolidovaná.

B.1. Nové a novelizované standardy a interpretace schválené Evropskou unií k 20. lednu 2025, které jsou účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2024

Standard/výklad [IAS 8.31 a), 8.31 c)]	Podstata nadcházející změny účetních pravidel [IAS 8.31 (b)]	Příklad formulace týkající se možného dopadu na účetní závěrku [IAS 8.30 b); 31 d), e)].
Změny IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nesměnitelnost (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	Podle IAS 21 Dopady změn měnových kurzů používá společnost při přepočtu transakce v cizí měně spotový měnový kurz. V některých jurisdikcích není spotový kurz k dispozici, protože měnu nelze směnit za jinou měnu. IAS 21 byl novelizován za účelem vyjasnění: • kdy je měna směnitelná za jinou měnu; a • jak společnost odhaduje spotový kurz, když měna není směnitelná. Změny rovněž zahrnují dodatečné požadavky na zveřejňované informace, které mají uživatelům pomoci posoudit dopad použití odhadovaného měnového kurzu na účetní závěrku.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2025. Společnost očekává, že změny by při prvotní aplikaci neměly mít významný dopad na její účetní závěrku.

B.2. Nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2024 a které Evropská unie k 20. lednu 2025 ještě neschválila

Standard/výklad	Podstata nadcházející změny účetních zásad	Možný dopad na finanční výkazy
Změny IFRS 9 a IFRS 7 Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	Vypořádání závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů V praxi se objevily rozdíly v načasování zaúčtování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků, zejména pokud jsou vypořádány pomocí elektronického platebního systému. Změny IFRS 9 objasňují, kdy se finanční aktivum nebo finanční závazek zaúčtují a odúčtují. Podle těchto změn společnost obecně odúčtuje svůj obchodní závazek k datu vypořádání. Obvykle se jedná o datum, kdy je dokončena platba. Změny rovněž stanoví nepovinnou výjimku, která společnosti umožňuje odúčtovat obchodní závazky dříve než k datu vypořádání, a to případně k datu, kdy je platba zahájena a nemůže být zrušena. Výjimka je k dispozici, pokud společnost používá elektronický platební systém, který splňuje všechna následující kritéria: • neexistuje faktická možnost stáhnout, zastavit nebo zrušit platební příkaz, • neexistuje faktická možnost získat přístup k hotovosti, která má být použita k vypořádání v důsledku platebního příkazu, a • riziko vypořádání spojené s elektronickým platebním systémem je zanedbatelné. Společnosti se mohou rozhodnout uplatnit výjimku pro elektronické platby v závislosti na konkrétním systému. Klasifikace finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG Podle IFRS 9 nebylo jasné, zda smluvní peněžní toky některých finančních aktiv s vlastnostmi vázanými na ESG představují výhradně splátky jistiny a úroků (tzv. SPPI), což je podmínkou pro ocenění v naběhlé hodnotě. To mohlo vést k tomu, že finanční aktiva s vlastnostmi vázanými na ESG byla oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Změny zavádějí dodatečný test SPPI pro finanční aktiva s podmíněnými vlastnostmi, které nejsou přímo spojeny se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů – např. pokud se peněžní toky mění v závislosti na tom, zda dlužník splní cíl ESG uvedený v úvěrové smlouvě. Podle změn by nyní mohla určitá finanční aktiva, včetně těch s vlastnostmi vázanými na ESG, splňovat kritérium SPPI za předpokladu, že se jejich peněžní toky významně neliší od identického finančního aktiva bez podobných vlastností. Změny rovněž zahrnují dodatečné zveřejnění informací o všech finančních aktivech a finančních závazcích, které mají určité podmíněné vlastnosti, které: • nesouvisí přímo se změnou základních úvěrových rizik nebo nákladů a • nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Smluvně propojené nástroje a bezregresní vlastnosti Změny objasňují klíčové charakteristiky smluvně propojených nástrojů a to, jak se liší od finančních aktiv s bezregresními vlastnostmi. Změny také zahrnují faktory, které musí společnost zvážit při posuzování peněžních toků, které jsou podkladem finančního aktiva s bezregresními vlastnostmi (tzv. „look through“ test). Zveřejňované informace o investicích do kapitálových nástrojů Změny vyžadují dodatečné zveřejnění informací o investicích do kapitálových nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou, pokud se zisky nebo ztráty vykazují v ostatním úplném výsledku (FVOCI).	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2026. Společnost očekává, že při prvotní aplikaci bude mít tato novelizace nevýznamný dopad na účetní závěrku.

Standard/interpretace	Povaha nastávající změny účetní metody	Možný dopad na účetní závěrku
Změny IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	Změny umožňují lépe zobrazit v účetní závěrce smlouvy o dodávkách elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích, které se někdy označují jako smlouvy o nákupu elektřiny z obnovitelných zdrojů (PPA). Změny: • Objasňují použití výjimky pro vlastní použití v rámci těchto smluv. • Upravují požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby smlouvy na elektřinu z obnovitelných zdrojů energie mohly být použity jako zajišťovací nástroj, pokud jsou splněny určité podmínky; Zavádějí dodatečné požadavky na zveřejnění, které by investorům umožnily pochopit dopad těchto smluv na finanční výkonnost společnosti a budoucí peněžní toky.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2026. Společnost očekává, že změny nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na její účetní závěrku.
IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	IFRS 18 nahrazuje IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Hlavní změny v požadavcích jsou shrnuty níže. Strukturovanější výkaz zisku a ztráty IFRS 18 zavádí nově definované mezisoučty „provozní zisk“ a „zisk či ztráta před finanční činností a zdaněním“ a požadavek, aby všechny výnosy a náklady byly rozděleny do tří nových samostatných kategorií na základě hlavních předmětů činnosti společnosti: provozní, investiční a finanční. Podle IFRS 18 již společnosti nesmějí zveřejňovat provozní náklady pouze v příloze. Společnost prezentuje provozní náklady způsobem, který poskytuje „nejúžitečnější strukturovaný přehled“ o jejích nákladech, a to buď: • podle druhu, • podle účelu, nebo • pomocí smíšené prezentace. Pokud jsou provozní náklady prezentovány podle účelu, použije se nová struktura zveřejňovaných informací. Ukazatele výkonnosti definované vedením (MPM) – zveřejňované a podléhající auditu IFRS 18 rovněž vyžaduje, aby se v účetní závěrce uváděly některé jiné ukazatele než podle všeobecně uznávaných účetních principů (GAAP). Zavádí úzkou definici ukazatelů výkonnosti definovaných vedením (MPM), které musí být: • mezisoučtem výnosů a nákladů, • používané ve veřejné komunikaci mimo účetní závěrku a • odrazem pohledu vedení na finanční výkonnost. Pro každé prezentované MPM musí společnost v samostatném bodě přílohy k účetní závěrce vysvětlit, proč daný ukazatel poskytuje užitečné informace, jak je vypočítán a sesouhlasit ho na částku stanovenou podle standardů IFRS. Větší členění informací Nový standard obsahuje rozšířený návod, jak má společnost strukturovat informace v účetní závěrce. To zahrnuje návod, zda jsou informace zahrnuty ve finančních výkazech, nebo jsou dále popsány v příloze. Společnostem se nedoporučuje označovat položky jako „ostatní“, a pokud tak nadále činí, jsou povinny zveřejňovat k nim další informace.	Společnost plánuje nový standard používat od 1. ledna 2027. Společnost očekává, že nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na její účetní závěrku. Společnost v současné době posuzuje potenciální dopady na svou účetní závěrku vyplývající z aplikace IFRS 18.

Standard/interpretace	Povaha nastávající změny účetní metody	Možný dopad na účetní závěrku
	Ostatní změny vztahující se k finančním výkazům IFRS 18 stanovuje provozní zisk jako výchozí bod pro nepřímou metodu prezentace peněžních toků z provozní činnosti a ruší možnost klasifikovat ve výkazu peněžních toků peněžní toky z úroků a dividend jako provozní činnost (to se může lišit u jednotlivých společností dle hlavní podnikatelské činnosti). Rovněž vyžaduje, aby byl goodwill prezentován jako nová pozice v rozvaze. Přechod V roční účetní závěrce sestavené za období, ve kterém se nový standard poprvé použije, musí účetní jednotka zveřejnit za srovnatelné období bezprostředně předcházející tomuto období, sesouhlasení každé pozice výkazu zisku a ztráty mezi: • částkami upravenými a prezentovanými podle IFRS 18 a • částkami dříve prezentovaných podle IAS 1.	
IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování (Platí pro roční účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později. Dřívější použití je povoleno.)	IFRS 19 umožňuje vybraným dceřiným společností používat účetní standardy IFRS se sníženými požadavky na zveřejňování dle IFRS 19. Dceřiná společnost se může rozhodnout, že nový standard použije ve své konsolidované, samostatné nebo individuální účetní závěrce za předpokladu, že k datu účetní závěrky: • není veřejně odpovědná; • její mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle účetních standardů IFRS. Dceřiná společnost, která používá IFRS 19, musí ve svém výslovném a bezvýhradném prohlášení o souladu s účetními standardy IFRS jasně uvést, že IFRS 19 přijala.	Společnost očekává, že při prvotní aplikaci bude mít tato novelizace nevýznamný dopad na účetní závěrku.
Roční zdokonalení standardů IFRS - 11. díl (Účinné pro roční účetní období od 1. ledna 2026. Dřívější použití je povoleno. Změna týkající se odúčtování leasingových závazků se vztahuje pouze na leasingové závazky zaniklé na začátku nebo po začátku ročního účetního období, ve kterém je změna poprvé použita).	V tomto díle zdokonalení IASB provádí drobné změny IFRS 9 Finanční nástroje a dalších čtyř účetních standardů ¹ . Změny IFRS 9 se týkají: • rozporu mezi IFRS 9 a IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky v rámci prvotního ocenění pohledávek z obchodního styku a • způsobu, jakým nájemce účtuje o odúčtování leasingového závazku podle odstavce 23 IFRS 9. Změny IFRS 9 vyžadují, aby společnosti prvotně ocenily pohledávku z obchodního styku bez významné finanční složky částkou určenou dle IFRS 15. Rovněž objasňují, že při odúčtování leasingových závazků podle IFRS 9 se rozdíl mezi účetní hodnotou a zaplacenou úhradou vykáže ve výsledku hospodaření. ¹ IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví; IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování; IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 7 Výkaz peněžních toků.	Společnost plánuje aplikovat změny od 1. ledna 2026. Společnost očekává, že změny by při prvotní aplikaci neměly mít významný dopad na její účetní závěrku.

Standard/interpretace	Povaha nastávající změny účetní metody	Možný dopad na účetní závěrku
Změny IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Datum účinnosti odloženo na neurčito. K dispozici pro volitelné přijetí v plné účetní závěrce podle IFRS. Evropská komise se rozhodla odložit schválení na neurčito, je nepravděpodobné, že bude v dohledné době schválen EU).	Změny objasňují, že v případě transakce zahrnující přidružený nebo společný podnik závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná nebo vložená aktiva představují podnik, a to tak, že: • plný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje převod aktiva nebo aktiv, která tvoří podnik (bez ohledu na to, zda se nachází v dceřiné společnosti, či nikoli), zatímco • částečný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnik, i když jsou tato aktiva umístěna v dceřiné společnosti.	Společnost očekává, že změny nebudou mít při prvotní aplikaci významný dopad na její účetní závěrku.

B.3. 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, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Dále do působnosti valné hromady patří 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.

C. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

C.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.

C.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	3-5

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.

a) Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu potřebného k používání aktiva v míře zamýšlené vedením účetní jednotky, a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Skupina následně po prvotním uznání za aktivum vykazuje dlouhodobý hmotný majetek v pořizovacích nákladech snížených o oprávky a veškeré kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Software pořízený Společností je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že Společnost je schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o oprávky a znehodnocení.

Software je odepisován po dobu jeho životnosti, která obvykle nepřesáhne 3 - 5 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

c) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka.

Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

Leasing z pohledu nájemce

Společnost aplikuje 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu

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

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu, apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes individuální 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a rozlišovány za pomoci efektivní úrokové míry.

C.3. Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Dceřiný podnik (účast s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Ocenění

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 v individuálním 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“.

C.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 změni 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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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 vykázan 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 individuálního 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků v individuálním 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 konsolidovaného 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 systematicky časově rozlišován do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně však 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.

6. 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 D.25 Reálná hodnota.

7. Znehodnocení

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

ECL představují pravděpodobnostmi vážený odhad úvěrových ztrát a jsou stanoveny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena: jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky a peněžními toky, které účetní jednotka očekává;
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena: jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky, pokud úvěrový příslib je načerpán, a peněžními toky, které účetní jednotka očekává získat;
- finanční záruky: jako rozdíl mezi očekávanými platbami nutnými k uspokojení držitele finanční záruky a platbami, které účetní jednotka očekává, že přijme.

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):

- Peníze a peněžní ekvivalenty;
- Pohledávky za bankami;
- Pohledávky za nebankovními subjekty;
- Ostatní pohledávky.

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.

8. Efektivní úroková míra

Úrokové výnosy a náklady jsou vykázány v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo odeslané peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva;
- naběhlou hodnotu finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční nástroje (jiné než úvěrově znehodnocená finanční aktiva) účetní jednotka odhaduje budoucí peněžní toky, kdy bere do úvahy smluvní podmínky finančního instrumentu, nikoliv však očekávané úvěrové ztráty. Pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko je vypočtena na základě odhadnutých budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát.

Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje transakční náklady, poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

9. Naběhlá hodnota a hrubá účetní hodnota

„Naběhlá hodnota“ finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, již jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování snižena o splátky jistiny a zvýšená nebo snižena o kumulativní amortizaci prémie či diskontu za použití efektivní úrokové míry (tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti), a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

„Hrubá účetní hodnota“ finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Výpočet úrokového výnosu a úrokového nákladu

Při výpočtu úrokového výnosu a úrokového nákladu efektivní úroková míra je aplikována na:

- hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené) nebo
- naběhlou hodnotu závazku.

U finančních aktiv, která se stala úvěrově znehodnocenými až následně po okamžiku prvotního zaúčtování, tak úrokový výnos je vypočten za použití efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud takové aktivum již není dále úvěrově znehodnocené, pak je zpět aplikována efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu.

U finančních aktiv, která byla úvěrově znehodnocená již při okamžiku prvotního zaúčtování, tak úrokový výnos je vypočten za použití efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. U těchto finančních aktiv se výpočet úrokového výnosu již nemění na aplikaci efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu, i kdyby následně došlo ke zlepšení úvěrového rizika daného aktiva.

Prezentace

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ zahrnují následující:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázané společně se změnami v reálné daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

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 vykázané v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“.

Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepsány (buď částečně nebo plně), pokud neexistuje reálná a dosažitelná možnost výtěžku z vymáhání. Toto obecně nastává v případě, když účetní jednotka zjistí, že dlužník nemá majetek nebo zdroje příjmu, které by mohly vygenerovat dostatečné peněžní toky ke splacení dlužné částky, která je předmětem odpisu. Nicméně, odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání, aby byly dodrženy postupy účetní jednotky pro vymáhání dlužných částek.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“ individuálního 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 individuálního výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny v individuálním výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“.

C.5. Rezervy

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.

Daňový závazek

Jelikož k datu sestavení individuální účetní závěrky ještě nedošlo k podání daňovému přiznání k dani z příjmů právnické osoby, tak daňový závazek představuje kladný rozdíl mezi vypočtenou splatnou daňovou povinností a zaplacenými zálohami.

C.6. Přepočet cizí měny

Individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Společnosti. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Společnost působí.

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 vykázan v individuálním výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

C.7. 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.

C.8. Použití odhadů

Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s mezinárodními 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.

Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni individuální účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot v konsolidovaném výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- částky snížení hodnoty finančních aktiv.

C.9. 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.

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 forwardové 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.

C.10. Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

V účetním období končícím 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.

D. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

D.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pokladní hotovost	44	44
Běžné účty	222 641	747 441
Opravné položky	-170	-361
Celkem	222 515	747 124

Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. 12. 2024 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 82 827 tis. Kč (2023: 57 291 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

V rámci výpočtu ECL byly všechny peníze a peněžní ekvivalenty kategorizovány k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

D.2. Pohledávky za bankami

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Složený kolaterál	444 515	173 075
Celkem	444 515	173 075

Pohledávky za bankami představují složené peněžní prostředky na účtech bank ve výši 444 515 tis. Kč (2023: 173 075 tis. Kč), které slouží jako kolaterál k zajištění rizika nevypořádání forwardových obchodů.

Všechny peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami k 31. 12. 2024 a k 31. 12. 2023 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. 2024 a 31. 12. 2023 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty. Výše ECL k penězům a peněžním ekvivalentům a pohledávkám za bankami je k 31. 12. 2024 ve výši 170 tis. Kč (31. 12. 2023: 361 tis. Kč).

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2024 (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	
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	667 156*	-	-	667 156
Opravná položka	-170	-	-	-170
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami v čisté výši	666 986	-	-	666 986

*Součástí této sumy není pokladní hotovost ve výši 44 tis. Kč.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2023 (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	
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	920 516*	-	-	920 516
Opravná položka	-361	-	-	-361
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami v čisté výši	920 155	-	-	920 155

*Součástí této sumy není pokladní hotovost ve výši 44 tis. Kč.

D.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky za nebankovními subjekty	821 705	373 325
Z toho: Pohledávky z nevypořádaných devizových obchodů	821 705	373 325
Ostatní pohledávky	50 563	47 414
Celkem	872 268	420 739

Pohledávky za nebankovními subjekty představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů.

Ostatní pohledávky představují pohledávky z titulu zápůjčky mateřské společnosti.

Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání představují zejména závazky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti.

K pohledávkám splatným na požádání, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů, společnost nevytváří 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.

D.4. Majetkové účasti, akcie, podílové listy a ostatní podíly

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2024

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Požizo- vací cena	Účetní hodnota
SAB Bohemia s.r.o. Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	1 000	17 384	100	n/a	100	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Na Příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	666 000	814 000	100	72	100	814 000	814 000
Celkem	667 000	831 384				815 000	815 000

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

SAB EUROPE HOLDING Ltd. v roce 2024 rozhodl o distribuci dividendy ve výši 32 458 tis. Kč (2023: 48 020 tis. Kč) ve prospěch SAB Finance a.s.

SAB Financial Investments a.s. v roce 2024 rozhodl o distribuci dividendy ve výši 70 000 tis. Kč (2023: 56 021 tis. Kč) ve prospěch SAB Finance a.s.

K 31. prosinci 2023

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Požizo- vací cena	Účetní hodnota
SAB Europe Holding Ltd. Suite 183, The Fort, Hard Rocks Business Park, Naxxar, Malta	360 582	1 170 317	50,34	14 682 330	50,34	650 114	650 114
SAB Bohemia s.r.o. Senovážné nám. 1375/19 Praha 1, 110 00	1 000	11 095	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	331 423	100	22	100	314 000	314 000
Celkem	527 582	1 512 835				965 114	965 114

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

b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Akcie SAB Europe Holding Ltd.	304 719	0

Zůstatek představuje držené akcie společnosti SAB Europe Holding Ltd. V průběhu roku 2024 došlo k prodeji části držených akcií ve společnosti a poklesu drženého počtu akcií pod 20 % (v roce 2023 vykazováno na řádku Účasti s rozhodujícím vlivem), čímž společnost ztratila kontrolu nad společností SAB Europe Holding Ltd. Společnost nerealizovala zisk ani ztrátu z prodeje držených akcií.

D.5. Deriváty

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	28 234 230	-	225 193	-
Z toho: produkt Forward+	7 708 037	-	106 764	-
Z toho: produkt TARF	9 881 061	-	89 157	-
Záporná hodnota měnových forwardů	-	28 164 652	-	173 884
Z toho: produkt Forward+	-	7 647 702	-	12 369
Z toho: produkt TARF	-	9 881 123	-	88 160
Deriváty k obchodování celkem	28 234 230	28 164 652	225 193	173 884

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	18 428 722	-	370 112	-
Z toho: produkt Forward+	7 128 233	-	102 578	-
Záporná hodnota měnových forwardů	-	18 263 788	-	226 187
Z toho: produkt Forward+	-	7 198 998	-	119 416
Deriváty k obchodování celkem	18 428 722	18 263 788	370 112	226 187

D.6. Dlouhodobý majetek

D.6.1. Struktura dlouhodobého majetku

A) Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
K 1. 1. 2023	53 170	419	53 589
Přírůstky	6 834	0	6 834
Úbytky	0	419	419
K 31. 12. 2023	60 004	0	60 004
K 1. 1. 2024	60 004	0	60 004
Přírůstky	2 166	0	2 166
Úbytky	0	0	0
K 31. 12. 2024	62 170	0	62 170

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
K 1. 1. 2023	19 654	0	19 654
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	6 958	0	6 958
Úbytky	0	0	0
K 31. 12. 2023	26 612	0	26 612
K 1. 1. 2024	26 612	0	26 612
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	6 933	0	6 933
Úbytky	0	0	0
K 31. 12. 2024	33 545	0	33 545

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
K 31. 12. 2023	33 392	0	33 392
K 31. 12. 2024	28 625	0	28 625

V průběhu roku 2024 a 2023 společnost částečně vytvářela vlastní činností a ve spolupráci se společností mediaport solutions s.r.o. software napomáhající zefektivňování a automatizaci činnosti společnosti.

Úbytky v položce Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek představují zařazení majetku do užívání.

B) Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. 1. 2023	7 600	0	7 600
Přírůstky	588	39	627
Úbytky	642	0	-642
K 31. 12. 2023	7 546	39	7 585
K 1. 1. 2024	7 546	39	7 585
Přírůstky	1 299	0	1 299
Úbytky	772	39	811
K 31. 12. 2024	8 073	0	8 073

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 1. 1. 2023	4 848	0	4 848
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 540	0	1 540
Úbytky	640	0	640
K 31. 12. 2023	5 748	0	5 748
K 1. 1. 2024	5 748	0	5 748
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	1 291	0	1 291
Úbytky	772	0	772
K 31. 12. 2024	6 267	0	6 267

Zůstatková cena (v tis. Kč)	Přístroje a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
K 31. 12. 2023	1 798	39	1 837
K 31. 12. 2024	1 806	0	1 806

D.6.2. Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Budovy a pozemky	Celkem
K 1. 1. 2023	12 112	12 112
Přírůstky	1 711	1 711
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2023	13 823	13 823
K 1. 1. 2024	13 823	13 823
Přírůstky	2 254	2 254
Úbytky	773	773
K 31. 12. 2024	15 304	15 304

Oprávky a opravné položky (v tis. Kč)		Celkem
K 1. 1. 2023	6 880	6 880
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 100	2 100
Úbytky	0	0
K 31. 12. 2023	8 980	8 980
K 1. 1. 2024	8 980	8 980
Odpisy a ZC vyřazeného majetku	2 244	2 244
Úbytky	323	323
K 31. 12. 2024	10 901	10 901

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku pořízeného v rámci leasingu (v tis. Kč)		Celkem
K 31. 12. 2023	4 843	4 843
K 31. 12. 2024	4 403	4 403

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, s tím, že odhadovaná doba leasingu je stanovena dle úsudku vrcholného vedení Společnosti a vychází ze střednědobého horizontu, na který společnost připravuje finanční plán. K renegociaci leasingových plateb dochází v případě změny velikosti pronajímané plochy.

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku celkem (v tis. Kč)	Celkem
K 31. 12. 2023	6 680
K 31. 12. 2024	6 209

D.7. Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Pohledávky za různými dlužníky	480 363	79 240
Poskytnuté zálohy	44 135	41 565
Ostatní aktiva	521	531
Náklady a příjmy příštích období	2 154	1 021
Opravné položky	-2 068	-643
Celkem	525 104	121 714

Pohledávky za různými dlužníky představují zejména pohledávku za spřízněnou stranou z titulu smlouvy o převodu akcií SAB EUROPE HOLDING Ltd. Tato pohledávka je splatná dle splátkového kalendáře postupně do 31. 12. 2031. Dále z titulu distribuce dividend od dceřiné společnosti ve výši 70 000 tis. Kč (k 31. 12. 2023: 56 021 Kč), dividendy z titulu držených akcií ve výši 32 458 tis. Kč a postoupené pohledávky mateřské společnosti ve výši 20 000 tis. Kč (k 31. 12. 2023: 20 000 Kč). Nejvýznamnějšími položkami řádku poskytnuté zálohy jsou kauce na nákup vozidel v částce 28 599 tis. Kč (2023: 28 599 tis. Kč), zálohy na IT služby ve výši 12 890 tis. Kč (2023: 12 890 tis. Kč).

Všechna ostatní aktiva k 31. 12. 2024 jsou oceněná v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. V rámci výpočtu ECL byla všechna ostatní aktiva kategorizována k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 v rámci Stupně 1. K 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2024 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Ostatní aktiva	422 182	-	-	422 182
Opravná položka	-2 068	-	-	-2 068
Ostatní aktiva v čisté výši	420 114	0	0	420 114

Opravná položka k ostatním aktivům je tvořena zejména z titulu smlouvy o převodu akcií, poskytnutých kaucí na nákup vozidel, postoupených pohledávek a poskytnutých záloh na IT služby.

Položky ostatních aktiv, ke kterým Společnost nekalkuluje opravnou položku, jsou představovány zejména pohledávkou z titulu distribuce dividend od dceřiné společnosti.

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. 12. 2023 (v tis. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Ostatní aktiva	64 682	-	-	64 682
Opravná položka	-643	-	-	-643
Ostatní aktiva v čisté výši	64 039	-	-	64 039

Opravná položka k ostatním aktivům je tvořena zejména z titulu poskytnutých kaucí na nákup vozidel, postoupených pohledávek a poskytnutých záloh na IT služby,

D.8. Závazky vůči bankám

Závazky splatné na požádání	Splatnost	Měna	Zůstatek 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Zůstatek 31. 12. 2023 (v tis. Kč)
Splatné na požádání		EUR/CZK	47 756	99
Přijaté úvěry	31. 5. 2025	EUR	251 850	247 250
Celkem			299 606	247 349

Přijaté úvěry představují úvěr od banky poskytnutý 18. května 2022 o jistině ve výši 10 mil. EUR (2023: 10 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sazbou.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků závazků vůči bankám

(v tis. Kč)	2024	2023
Zůstatek k 1. lednu	247 349	242 236
Naběhlý úrok	14 842	10 938
Čerpání	232 109	236 800
Splacení	-247 050	-247 738
Kurzový rozdíl	4 600	5 113
Zůstatek k 31. prosinci	251 850	247 349

D.9. Závazky vůči nebankovním subjektům

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Splatné na požádání	898 591	430 437
Z toho: Závazky z nevypořádaných devizových obchodů	848 919	385 856
Ostatní závazky	251 062	136 185
Celkem	1 149 653	566 622

Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání představují zejména závazky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti.

Ostatní závazky k 31. 12. 2024 tvoří především kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 106 063 tis. Kč (31. 12. 2023: 136 185 tis. Kč) a přijatá zápůjčka ve výši 145 000 tis. Kč (31. 12. 2023: 0 tis. Kč).

D.10. Ostatní pasiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky za zaměstnanci	9 557	5 896
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 974	2 947
Dohadné účty pasivní	12 082	10 422
Závazky z titulu leasingu	4 404	4 843
Ostatní	6 770	5 595
Celkem	36 787	29 703

V účetním období 2024 a 2023 nepřekračoval žádný závazek dobu splatnosti delší než 5 let.

Dohadné účty pasivní k 31. 12. 2024 představují zejména dohadné položky na roční odměny a poradenství (2023: dohadné položky na roční odměny a poradenství).

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2024 ve výši 4 404 tis. Kč (2023: 4 843 tis. Kč) představují závazky z leasingu dle IFRS 16. Nediskontovaná hodnota těchto závazků leasingu k 31. 12. 2024 byla ve výši 5 829 tis. Kč (2023: 7 080 tis. Kč).

D.11. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmu zahrnují:

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	47 900	40 600
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	549	-296
Daň odložená	-11	-27
Celkem	48 438	40 277

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Společnosti jsou následující:

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	323 374	304 541
Daň vypočtena na základě sazby DPPO (19 %)	67 908	57 863
Daňový efekt:		
Nedaňových nákladů	1 828	2 100
Nedaňových výnosů	-22 323	-19 768
Ostatní	487	405
Daň z příjmů za běžné období	47 900	40 600
Oprava daně minulých let	548	-296
Pohyby odložené daně	-11	-27
Celkový náklad daně z příjmů	48 438	40 277
Efektivní sazba daně	14,98 %	13,2 %

Rezerva na daň z příjmů

Společnost vytvořila k 31. 12. 2024 daňovou rezervu ve výši 47 900 tis. Kč (k 31. 12. 2023 ve výši 40 600 tis. Kč), a rozpustila celkovou daňovou rezervu ve výši 40 600 tis. Kč (v roce 2023 ve výši 52 015 tis. Kč).

Rezerva na daň z příjmů je v individuálních finančních výkazech vykazována v netto hodnotě. Jelikož zaplacené zálohy na daň ve výši 46 581 tis. Kč (2023: 45 193 tis. Kč) byly nižší než samotná rezerva, vykazuje Společnost z tohoto titulu závazek ve výši 1 319 tis. Kč (2023: pohledávka 4 602 tis. Kč). V roce 2024 Společnost obdržela přeplatek daně z příjmů ve výši 4 044 tis. Kč (2023: nedoplatek 19 420 tis. Kč).

Společnost očekává, že se v souladu se zákonem č. 416/2023 Sb., o dorovnávání daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny nestane v následujícím účetním období poplatníkem dorovnávací daně.

(v tis. Kč)	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2023	52 300
Tvorba v průběhu roku	40 315
Rozpuštění	-52 015
Zůstatek k 31. 12. 2023	40 600
Tvorba v průběhu roku	47 900
Rozpuštění	-40 600
Zůstatek k 31. 12. 2024	47 900

Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022	1. 1. 2022	Změna
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	10	21	48	-11
Celkem odložená daňová pohledávka/závazek	10	21	48	-11

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. 21 % (k 31. 12. 2023: 19 %).

D.12. Rezervy

Rezervy představují rezervu na nevyčerpanou dovolenou ve výši 1 600 tis. Kč (2023: 2 050 tis. Kč).

D.13. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti tvoří 3 049 019 ks (2023: 3 049 019 ks) kmenových akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 388 Kč (2023: 388 Kč). V roce 2023 došlo k emisi 471 699 kusů akcií SAB Finance a.s. znějících na jméno v zaknihované podobě v nominální hodnotě 388 Kč na jednu akcii. Následně v roce 2023 proběhlo tzv. SPO (Secondary Public Offering), které proběhla ve dvou tranších, přičemž každá z tranší měla dvě kola, ve kterých bylo možné akcie upsat. V rámci první tranše bylo upsáno 471 698 kusů akcií, v rámci druhé tranše, která proběhla v termínu 4. 1. 2024 – 19. 2. 2024 a v rámci této tranše byla nabízena k úpisu 1 akcie.

Celkový objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci veřejné nabídky k 31. 12. 2024 je 1 198 543 ks akcií. K 19. 2. 2024 došlo k ukončení druhé veřejné nabídky akcií společnosti. Celkový objem emitovaných akcií upsaných v rámci druhé veřejné nabídky k 31. 12. 2024 je 471 699 ks akcií.

Údaje o cenných papírech	
Druh	Akcie kmenová
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů k 31. 12. 2023	3 049 018
Počet kusů ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí	160
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. umístěných a prodaných v rámci veřejné nabídky k 31. 12. 2022*	726 844
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. emitovaných a prodaných v rámci druhé veřejné nabídky k 31.12.2023	471 698
Objem nabízených akcií SAB Finance a.s. emitovaných a prodaných v rámci druhé veřejné nabídky k 31. 12. 2024	1
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	8,2 % p.a. z tržní ceny akcií při přijetí k obchodování
Výplata dividendy	Pololetně

*Nejedná se o emisi nových akcií, ale veřejnou nabídku stávajících. V rámci veřejné nabídky k 31. 12. 2022 tedy nedošlo ke zvýšení hodnoty základního kapitálu Společnosti.

Rozdělení zisku

Představenstvo SAB Finance a.s. navrhuje rozdělit zisk po zdanění za rok 2024 ve výši 274 935 606 Kč následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 194 131 040 Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 80 804 566 Kč ve prospěch účtu nerozděleného zisku.

Dne 8. 8. 2024 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o rozdělení vlastních zdrojů společnosti v celkové výši 80 738 tis. Kč ve prospěch akcionářů. Mezitímní dividendu v přepočtu na jednu akcii činila 26,48 Kč před zdaněním.

Dne 22. 4. 2024 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o návrhu rozdělení zisku za rok 2023. Ve prospěch akcionářů bylo rozhodnuto o rozdělení 183 520 tis. Kč, ve prospěch účtu nerozděleného zisku bylo převedeno 80 744 tis. Kč. Dividenda v přepočtu na jednu akcii činila částku 60,19 Kč před zdaněním.

Dne 13. 11. 2023 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o rozdělení vlastních zdrojů společnosti v celkové výši 74 896 tis. Kč ve prospěch akcionářů. Mezitímní dividendu v přepočtu na jednu akcii (po úpisu první tranše nové emise v roce 2023) činila částku 24,56 Kč před zdaněním.

Dne 26. 4. 2023 rozhodla valná hromada společnosti SAB Finance a.s. o návrhu rozdělení zisku za rok 2022. Ve prospěch akcionářů bylo rozhodnuto o rozdělení 141 752 tis. Kč, ve prospěch účtu nerozděleného zisku bylo převedeno 74 896 tis. Kč.

Dlouhodobě uplatňovaná a realizovaná dividendová politika společnosti byla vyplácet akcionářům všechen zisk po odvodech do zákonných fondů. Plánovaná dividendová strategie je vyplácet dividendu dvakrát ročně, a to odpovídající nejméně 8,2 % p.a. z ceny Akcie při veřejné nabídce, tedy z ceny 1 060 Kč za akcii.

D.14. Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

Zisk na akcii byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný držitelům vlastního kapitálu byl vydělen váženým počtem emitovaných akcií.

V tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta po zdanění	274 936	264 264
Počet emitovaných akcií	3 049 019	3 049 018
Zisk na akcii	90,17	86,67

D.15. Přijaté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2024 eviduje společnost přijaté přísliby a záruky ve výši 800 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2023 ve výši 500 000 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy se společností TRINITY BANK a.s. Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry.

D.16. Čistý úrokový výnos/náklad

(v tis. Kč)	2024	2023
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	28 831	18 323
Celkem	28 831	18 323

(v tis. Kč)	2024	2023
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	1 494	12
Úroky z úvěrů	16 422	12 230
Z leasingu	409	384
Úroky z kolaterálu	4 759	9 192
Celkem	23 084	21 818

Úroky z úvěrů představují zejména úrokové náklady z úvěrů přijatých od společností FCM Bank Limited, TRINITY Banking Group a.s. a zápůjčky od TBGF SICAV a.s.

Veškeré úroky byly vypočteny metodou efektivní úrokové míry, v případě nákladů na úroky z finančního leasingu implicitní sazbou leasingu.

D.17. Výnosy a náklady na poplatky a provize

(v tis. Kč)	2024	2023
Výnosové poplatky z uzavřených obchodů	1 411	1 429
Celkem	1 411	1 429

(v tis. Kč)	2024	2023
Náklady na bankovní poplatky	26 744	32 537
Ostatní	0	7 689
Celkem	26 744	40 226

Položka náklady na poplatky a provize obsahuje náklady na bankovní poplatky za kontokorentní úvěry u společnosti TRINITY BANK a.s. Kontokorentní rámec byl k 31. 12. 2024 ve výši 800 mil. Kč a byl čerpán ve výši 40 486 tis. Kč (2023: 500 mil. Kč; KTK rámec nečerpán). Společnost může tento rámec čerpat ve třech měnách – CZK, EUR a USD v závislosti na aktuální potřebě likvidity v dané měně. Kontokorentní úvěr je uzavřený na dobu neurčitou s tříměsíční výpovědní lhůtou. Dále položka náklady na poplatky a provize zahrnuje poplatky za běžné účty u jiných bank.

Položka Ostatní představuje provizi za zprostředkování emise akcií společnosti.

D.18. Čistý zisk z obchodních operací

(v tis. Kč)	2024	2023
Kurzový zisk / ztráta	20 058	-8 506
Zisk / ztráta z obchodování	495 270	490 260
Přecenění finančních derivátů	-92 616	-80 390
Celkem	422 712	401 364

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.

D.19. Ostatní provozní náklady a výnosy

Ostatní provozní výnosy

(v tis. Kč)	2024	2023
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	41	52
Ostatní výnosy	1 966	960
Celkem	2 007	1 012

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

Ostatní provozní náklady

(v tis. Kč)	2024	2023
Dary	6	571
Pojištění	520	566
Ostatní náklady	1	72
Celkem	527	1 209

D.20. Správní náklady

(v tis. Kč)	2024	2023
Mzdy a odměny	92 318	75 612
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	27 736	24 320
Ostatní náklady na zaměstnance	1 346	1 330
Ostatní správní náklady	50 938	46 239
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	9 662	9 582
z toho: povinný audit individuální účetní závěrky	1 640	1 536
jiné ověřovací zakázky	70	70
daňové poradenství	206	206
regulatorní poradenství	226	750
Celkem	172 338	147 501

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

K 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 společnost neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádný úvěr, zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období

(v tis. Kč)	2024	2023
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	66	64
z toho: členové představenstva	3	3
členové dozorčí rady	2	2
členové výboru pro audit	3	3

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

Účetní jednotka vyplatila členům statutárního orgánu v roce 2024 odměnu za jejich činnost v těchto orgánech na základě Smlouvy o výkonu funkce v částce 345 tis. Kč (2023: 511 tis. Kč).

Členům dozorčí rady společnost v roce 2024 ani v roce 2023 nevyplatila žádnou odměnu.

Jako vedoucí pracovníci jsou definováni pracovníci na úrovni vyššího managementu (úrovně B-1 a B-2).

(v tis. Kč)	2024	2023
Mzdy a odměny	92 318	75 612
z toho: vedoucí pracovníci	23 970	17 571
členové představenstva	240	511
členové dozorčí rady	50	0

Osoby s řídící pravomocí

Principy odměňování

Při odměňování zaměstnanců a pracovníků s řídící pravomocí se společnost řídí obecně závaznou právní úpravou, a to především zákonem č. 262/2006 Sb., Zákoníkem práce a zákonem č. 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 společnosti 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 nepřisluší 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 řídící pravomocí mimo členy představenstva.

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

V průběhu účetního roku 2024 a 2023 nebyly uzavřeny žádné významné smlouvy kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, ve kterých je smluvní stranou společnost.

D.21. Výnosy a náklady podle provozních segmentů

(v tis. Kč)	Česká republika		Evropská unie kromě ČR		Ostatní	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	16 459	18 323	12 372	0	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	8 242	11 289	14 842	10 529	0	0
Čistý zisk z obchodních operací	402 565	384 060	19 440	17 298	706	7
Odpisy a amortizace	10 468	10 574	0	0	0	0
Daňový náklad nebo výnos	48 438	40 277	0	0	0	0

Společnost působí v jednom segmentu. Žádné další segmenty nejsou Společností samostatně sledovány. Výše uvedené členění je založené na geografickém působení klientů Společnosti.

D.22. Transakce se spřízněnými osobami

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Peníze a jiné peněžní ekvivalenty	24 904	575 497
Pohledávky za nebankovními subjekty	50 563	47 414
Ostatní aktiva	520 358	119 708
Závazky vůči bankám	292 336	247 250
Závazky vůči nebankovním subjektům	145 637	0
Ostatní pasiva	2 017	1 348

Peníze a jiné peněžní ekvivalenty představují především zůstatky na běžných účtech.

Pohledávky za nebankovními subjekty představují pohledávku vůči mateřské společnosti z titulu poskytnuté půjčky a souvisejících naběhlých úroků.

Ostatní aktiva představují poskytnuté zálohy, nesplacené dividendy a postoupené pohledávky a pohledávku z titulu prodeje akcií společnosti SAB EUROPE HOLDING LTD.

Závazky představují především závazky z přijatých půjček a bankovních úvěrů a čerpaných kontokorentů.

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Čistý zisk z obchodních operací	0	4 286
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10 980	7 803
Náklady na úroky a podobné náklady	16 336	11 109
Výnosy z akcií a podílů	102 458	104 041
Výnosy z poplatků a provizí	1 911	288
Náklady na poplatky a provize	21 086	35 073
Ostatní provozní náklady	0	0
Správní náklady	19 480	17 959

Uvedené náklady se vztahují zejména k nájům osobních automobilů, IT službám a k úrokům k přijatým půjčkám a bankovním poplatkům.

Mezi Společností a její mateřskou společností TRINITY Banking Group a.s. byly v roce 2024 a 2023 učiněny následující transakce:

(v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 196	566
Náklady na úroky a podobné náklady	0	579
Správní náklady	33	0

Náklady mezi Společností a TRINITY Banking Group a.s. představují úrokové náklady, které byly generovány krátkodobými půjčkami, které TRINITY Banking Group a.s. poskytla Společnosti v průběhu roku 2024 a 2023. Výnosy představují úrokové výnosy z krátkodobých půjček poskytnutých Společností společnosti TRINITY Banking Group a.s. Společnost využívala tyto krátkodobé půjčky pro pokrytí svých krátkodobých likviditních potřeb.

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 řídících a dozorčích orgánů.

D.23. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů.

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	D.1.	0	222 515	222 515
Pohledávky za bankami	D.2.	0	444 515	444 515
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	225 193	0	225 193
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	0	872 268	872 268
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	D.4.	304 719	0	304 719
Ostatní aktiva	D.7.	0	525 104	525 104
Finanční aktiva celkem		529 912	2 064 402	2 594 314

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
Závazky vůči bankám	D.9.	0	299 606	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	0	1 149 653	1 149 653
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	173 884	0	173 884
Ostatní pasiva	D.11.	0	36 787	36 787
Finanční aktiva celkem		173 884	1 486 046	1 659 930

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	D.1.	0	747 124	747 124
Pohledávky za bankami	D.2.	0	173 075	173 075
Kladná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	370 112	0	370 112
Pohledávky za nebankovními subjekty	D.3.	0	420 739	420 739
Ostatní aktiva	D.7.	0	121 714	121 714
Finanční aktiva celkem		370 112	1 462 653	1 832 764

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Bod	FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
Závazky vůči bankám	D.8.	0	247 349	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	D.9.	0	566 622	566 622
Záporná reálná hodnota měnových forwardů	D.5.	226 187	0	226 187
Ostatní pasiva	D.10.	0	29 703	29 702
Finanční aktiva celkem		226 187	843 674	1 069 860

D.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, 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, 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))

Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami:

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.

Použité hodnoty PD

Rating ekvivalent	PD
Aaa-Aa	0-0,04 %
A	0,04-0,06 %
Baa	0,10-0,21 %
Ba	0,39-1,19 %
B	1,78-4,24 %
Caa	3,93-17,33 %
Ca-C	30,04 %

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

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

Ztrátovost ze selhání (loss given default (LGD))

Ztrátovost ze selhání byla stanovena na základě regulatorních 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.

Peníze a peněžní prostředky, pohledávky za bankami k 31. 12. 2024 jsou oceněny v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

	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. 2023	166	-	-	166
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	195	-	-	195
Zůstatek k 31. 12. 2023	361	-	-	361
Přecenění a změny v modelech a rizikových parametrech	-191	-	-	-191
Zůstatek k 31. 12. 2024	170	-	-	170

Pohledávky za nebankovními subjekty a ostatní aktiva k 31. 12. 2024 jsou oceněny v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

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. 2024 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	42 268	17 068	65 317	7 449	46 654	43 759	222 515
Pohledávky za bankami	444 515	0	0	0	0	0	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	611 551	80 302	13 567	0	166 058	790	872 268
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	304 719	0	0	0	0	0	304 719
Majetkové účasti	0	0	0	0	815 000	0	815 000
Ostatní	32 837	0	0	0	752 295	0	785 132
Celkem rozvaha	1 435 890	97 370	78 884	7 449	1 780 007	44 549	3 444 149

Pasiva k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	253 329	109	0	0	46 168	0	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	122 932	45 206	14 950	6 138	912 950	47 477	1 149 653
Ostatní	18	0	0	0	1 719 935	0	1 719 953
Celkem rozvaha	376 279	45 315	14 950	6 138	2 679 053	47 477	3 169 212

(v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	12 638 287	712 068	393 302	0	14 026 310	464 263	28 234 230
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	13 389 351	765 048	458 290	0	13 890 184	461 778	28 964 652

Čistá devizová pozice	308 547	-925	-1 054	1 311	-762 921	-443	
-----------------------	---------	------	--------	-------	----------	------	--

Aktiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	73 677	58 588	30 121	14 976	561 434	8 329	747 125
Pohledávky za bankami	173 075	0	0	0	0	0	173 075
Pohledávky za nebankovními subjekty	210 488	88 819	9 823	5	110 061	1 545	420 741
Účasti s rozhodujícím vlivem	650 114	0	0	0	315 000	0	965 114
Ostatní	0	0	0	0	536 885	0	536 885
Celkem rozvaha	1 107 354	147 407	39 944	14 981	1 523 380	9 874	2 842 940

Pasiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Závazky vůči bankám	247 349	0	0	0	0	0	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	82 603	51 642	20 983	560	406 132	4 702	566 622
Ostatní	23	0	0	0	1 764 679	0	1 764 702
Celkem rozvaha	329 975	51 642	20 983	560	2 170 811	4 702	2 578 673

Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	7 419 515	467 092	698 121	5 689	9 288 159	550 145	18 428 722
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	7 563 937	562 836	716 811	19 344	9 346 249	554 610	18 763 788

Čistá devizová pozice	632 957	21	271	766	-705 521	707	
-----------------------	---------	----	-----	-----	----------	-----	--

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.

Následující tabulka obsahuje citlivostní analýzu EUR aktiv a závazků, jejichž hodnota se odvíjí od výše měnového kurzu:

31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Růst měnového kurzu o 10 %	Pokles měnového kurzu o 10 %
Dopad na individuální výkaz zisku a ztráty	30 881	-30 881
Dopad na vlastní kapitál	0	0
Celkem rozvaha	30 881	-30 881

31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Růst měnového kurzu o 10 %	Pokles měnového kurzu o 10 %
Dopad na individuální výkaz zisku a ztráty	62 634	-62 634
Dopad na vlastní kapitál	0	0
Celkem rozvaha	62 634	-62 634

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. 2024 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	222 515	0	0	0	222 515
Pohledávky za bankami	0	444 515	0	0	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	821 705	50 563	0	0	872 268
Ostatní aktiva	0	24 956	188 305	139 970	353 231
Celkem	1 044 220	520 034	188 305	139 970	1 892 529

Derivátová aktiva					
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	45 162	86 190	68 972	24 869	225 193

Pasiva k 31. 12. 2024(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	47 756	251 850	0	0	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	898 591	251 062	0	0	1 149 653
Ostatní pasiva	32 393	1 309	0	4 404	38 106
Celkem	978 740	504 221	0	4 404	1 487 365

Derivátová pasiva					
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	36 791	55 445	59 586	22 062	173 884

Gap	73 851	46 558	197 691	138 373	456 473
Kumulativní gap	73 851	120 409	318 100	456 473	912 946

Aktiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	747 124	0	0	0	747 124
Pohledávky za bankami	0	173 075	0	0	173 075
Pohledávky za nebankovními subjekty	373 325	47 414	0	0	420 739
Celkem	1 120 449	220 489	0	0	1 340 938

Derivátová aktiva					
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	118 196	194 678	57 238	0	370 112

Pasiva k 31. 12. 2023 (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	99	247 250	0	0	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	430 437	136 185	0	0	566 622
Ostatní pasiva	24 860	0	0	4 843	29 703
Celkem	455 396	383 435	0	4 843	843 674

Derivátová pasiva					
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	73 791	114 877	37 519	0	226 187

Gap	709 458	-83 145	19 719	-4 843	641 189
Kumulativní gap	709 458	626 313	646 032	641 189	641 189

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a nemusí být 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 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.

Produkt Forward+ je v rámci hierarchie reálné hodnoty zařazen v rámci úrovně 3. Reálná hodnota těchto derivátů je stanovena jako součet opční a forwardové složky. Forwardová složka 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. Pro výpočet opční složky se provádí simulace náhodné cesty FX kurzu pro jednotlivé dny od data ocenění až do data maturity derivátu.

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 individuální účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo závazku.

Nederivátová aktiva k 31. 12. 2024 (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
Peníze a peněžní ekvivalenty	222 515	226 818	226 818	0	0	0
Pohledávky za bankami	444 515	450 972	0	450 972	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	872 268	872 268	821 705	50 563	0	0
Ostatní aktiva	525 105	662 083	173 941	17 119	188 305	282 718
Celkem	2 064 403	2 212 141	1 222 464	518 654	188 305	282 718

Derivátová aktiva						
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	225 193	243 593	49 532	92 552	74 607	26 901

Celkem	2 289 596	2 455 734	1 271 996	611 206	262 912	309 619
--------	-----------	-----------	-----------	---------	---------	---------

Nederivátové závazky k 31. 12. 2024 (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	299 606	307 460	48 193	259 267	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 149 653	1 154 784	898 591	256 194	0	0
Ostatní pasiva	38 106	39 531	32 394	1 309	0	5 829
Celkem	1 487 365	1 501 775	979 178	516 770	0	5 829

Derivátové závazky						
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	173 884	173 884	38 387	53 849	59 586	22 062

Celkem	1 661 249	1 675 659	1 017 565	570 619	59 586	27 891
--------	-----------	-----------	-----------	---------	--------	--------

Čisté riziko likvidity	628 347	780 075	254 431	40 587	203 326	281 728
------------------------	---------	---------	---------	--------	---------	---------

Nederivátová aktiva k 31. 12. 2023 (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
Peníze a peněžní ekvivalenty	747 124	747 124	747 124	0	0	0
Pohledávky za bankami	173 075	177 274	0	177 274	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	420 739	423 655	373 325	50 330	0	0
Ostatní aktiva	126 317	126 960	58 821	48 139	20 000	0
Celkem	1 467 255	1 475 013	1 179 270	275 743	20 000	0

Derivátová aktiva						
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	370 112	399 592	141 562	197 104	60 926	0

Celkem	1 837 367	1 874 605	1 320 832	472 847	80 926	0
--------	-----------	-----------	-----------	---------	--------	---

Nederivátové závazky k 31. 12. 2023 (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	247 349	252 285	0	252 285	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	566 622	571 260	430 437	140 823	0	0
Ostatní pasiva	29 702	31 599	24 859	0	0	6 740
Celkem	843 673	855 144	455 296	393 108	0	6 740

Derivátové závazky						
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	226 187	228 528	72 963	115 718	39 847	0

Celkem	1 069 860	1 083 672	528 259	508 826	39 847	6 740
--------	-----------	-----------	---------	---------	--------	-------

Čisté riziko likvidity	767 507	790 933	792 573	-35 981	41 079	-6 740
------------------------	---------	---------	---------	---------	--------	--------

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.

D.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. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	222 515	222 515
Pohledávky za bankami	444 515	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	872 268	872 268
Ostatní aktiva	525 104	525 104
Celkem	2 064 402	2 064 402

Pasiva k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	299 606	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 149 653	1 149 653
Ostatní pasiva	36 787	36 787
Celkem	1 486 046	1 486 046

Aktiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	747 124	747 124
Pohledávky za bankami	173 075	173 075
Pohledávky za nebankovními subjekty	420 739	420 739
Ostatní aktiva	126 316	126 316
Celkem	1 467 254	1 467 254

Pasiva k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky vůči bankám	247 349	247 349
Závazky vůči nebankovním subjektům	566 622	566 622
Ostatní pasiva	29 702	29 702
Celkem	843 673	843 673

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Kladná reálná hodnota derivátů*	0	28 591	196 602	225 193	225 193
Záporná reálná hodnota derivátů*	0	71 759	102 125	173 884	173 884
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	304 719	304 719	304 719

*Hodnoty jsou uvedeny bez úpravy o Credit Value Adjustment (CVA)

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Úroveň RH 1	Úroveň RH 2	Úroveň RH 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
Kladná reálná hodnota derivátů	0	267 534	102 578	370 112	370 112
Záporná reálná hodnota derivátů	0	106 771	119 416	226 187	226 187

*Hodnoty jsou uvedeny bez úpravy o Credit Value Adjustment (CVA)

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2024 a 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3:

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Kladná reálná hodnota derivátů	Záporná reálná hodnota derivátů	CELKEM
Zůstatek k 1. 1. 2024	102 578	-119 416	-16 838
Nově uzavřené obchody	154 062	-97 783	56 279
Přecenění nevypořádaných derivátů vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	50 240	-2 745	47 494
Vypořádání obchodů	-110 278	117 820	7 542
Zůstatek k 31. 12. 2024	196 602	-102 124	94 477

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Kladná reálná hodnota derivátů	Záporná reálná hodnota derivátů	CELKEM
Zůstatek k 1. 1. 2023	47 306	-317 217	-269 911
Nově uzavřené obchody	251 582	-122 387	129 195
Přecenění nevypořádaných derivátů vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	2 473	-9 073	-6 601
Vypořádání obchodů	-198 782	329 261	130 479
Zůstatek k 31. 12. 2023	102 578	-119 416	-16 838

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.

Kladná reálná hodnota derivátů/záporná reálná hodnota derivátů

Skupina 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.

Skupina 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 „Kladná reálná hodnota derivátů“. Záporné reálné hodnoty v položce „Záporná reálná hodnota derivátů“.

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

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Reálná hodnota je odvozena z čistých aktiv (vlastního kapitálu) dané účasti a majetkového podílu v dané účasti, zároveň v případě realizovaných prodejů účasti je zohledněna prodejní cena jako reálná hodnota. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

U ostatních aktiv a pasiv se účetní hodnota rovná jejich reálné hodnotě, v případě úročených aktiv a pasiv se smluvní úroková sazba rovná tržní úrokové sazbě.

D.26. Významné události po datu individuální účetní závěrky

Vedení společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2024.

D.27. Prohlášení osob s řídicí pravomocí

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato individuální účetní závěrka věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2024 a za rok 2024.

Ve Zlíně, dne 7. března 2025



Ing. Ondřej Korecký, FCCA
Předseda představenstva



Mgr. Petra Bilerová
člen představenstva



Ing. Dana Hübnerová
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce



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 individuální účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2024 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

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 2024 činila výše zisků ze spotových transakcí 489 392 tis. Kč (za rok končící 31. prosince 2023: 490 260 tis. Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v účetní závěrce: bod C.1. (Den uskutečnění účetního případu), bod D.18. (Čistý zisk z obchodních operací).

Hlavní činnost Společnosti je uzavírání transakcí, kdy dochází k nákupu a prodeji finančního aktiva v dohodnutém směnném kurzu. Nejčastějším typem uzavírání transakcí Společnosti jsou případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání – tzv. spotové operace.

Společnost uzavře 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 přečteny 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 malém rozsahu. Díky této skutečnosti jsou existence s přesností uznaných zisků a ztrát inherentním rizikem podnikání Společnosti.

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.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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.

Provedli jsme přepočty zisků a ztrát ze spotových operací na vzorku uzavřených transakcí v roce 2024 a naše výsledky jsme porovnali se zaúčtovanými hodnotami Společnosti.

Posoudili jsme dostatečnost a adekvátnost zveřejněných informací o ziscích a ztrátách ze spotových transakcí v účetní závěrce.

Ocenění produktu Forward+

K 31. prosinci 2024 činila kladná reálná hodnota nevypořádaných obchodů s produktem Forward+ 196 602 tis. Kč (31. prosince 2023: 102 578 tis. Kč) a záporná reálná hodnota nevypořádaných obchodů s produktem Forward+ -102 125 tis. Kč (31. prosince 2023: -119 416 tis. Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v účetní závěrce: bod C.1. (Den uskutečnění účetního případu), bod D.5. (Deriváty).

Společnost nabízí v rámci své obchodní činnosti produkt Forward+, který představuje měnový forwardový obchod, jež umožňuje protistraně postupně a částečně vypořádávání měnového obchodu v předem definované časové prioritě. Společnost měla k 31. prosinci 2024 uzavřeno významné množství

nevypořádaných obchodů v různých měnových párech s produktem Forward+ a účtovala o jejich reálné hodnotě.

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,
- očekávané datum vypořádání obchodů,
- tržní očekávání vývoje měnových kurzů.

Z výše uvedeného plyne, že výstupy modelu zahrnují významnou komplexitu, použitý manažerský úsudek a nejistotu odhadu spojenou s použitými klíčovými vstupy. 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.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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 procesy, účetní metody, předpoklady, data a oceňovací metody vztahující se ke stanovení reálné hodnoty nevypořádaných obchodů s produktem Forward+.
- Ověřili jsme relevanci a spolehlivost vybraných kontrol při výpočtu reálné hodnoty nevypořádaných obchodů s produktem Forward+.
- Posoudili jsme vhodnost oceňovacího modelu a pro vzorek nevypořádaných obchodů s produktem Forward+ jsme stanovili náš vlastní nezávislý odhad reálné hodnoty. Pro forwardovou složku reálné hodnoty jsme použili
 - tržní očekávání vývoje měnových kurzů,
 - diskontní sazbu,
 - předpoklad normálního rozdělení pro datum vypořádání obchodu.
- Pro opční složku jsme použili sazbu a předpoklad náhodného pohybu spotového kurzu pro simulaci vývoje vypořádání obchodů.
- 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.

Ostatní informace jsme do data naší zprávy neobdrželi, a proto se k nim nevyjadřujeme. Pokud po seznámení s nimi usoudíte, že obsahují významnou (materiální) nesprávnost, jsme povinni předat tuto informaci statutárnímu orgánu a dozorčí radě Společnosti.

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 účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií 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 účetní závěrky 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 jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost

Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, 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 8. srpna 2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 14 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 28. února 2025 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 účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 7. března 2025

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525



SAB Finance a.s.

Na Příkopě 969/33
110 00 Praha 1 - Nové Město