



**Správa Aktiv
a Bankovní Poradenství a.s.**

Výroční zpráva 2010

Obsah

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI	3
NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU	5
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	6
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, TZV. PROPOJENÝMI OSOBAMI.....	7
VÝVOJ NĚKTERÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ	8
ZPRÁVA AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ	9
FINANČNÍ ČÁST	11
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	18
A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY	18
A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2010	18
A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	18
A.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	19
A.5. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	19
A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTÍ.....	19
A.7. PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY, ODMĚNY.....	20
A.7.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období s uvedením výše osobních nákladů, které byly vynaloženy na zaměstnance	20
A.7.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů	20
A.8. PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI	20
A.9. VÝCHODISKO PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	20
B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	21
B.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	21
B.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	22
B.4. KRÁTKODOBÉ CENNÉ PAPIRY A PODÍLY	23
B.5. STANOVENÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV	23
B.6. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY.....	23
B.7. NAJATÝ MAJETEK	24
B.8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	24
B.9. KLASIFIKACE ZÁVAZKŮ	24
D.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	26
D.1.1. Struktura dlouhodobého majetku.....	26
D.1.2. Najatý majetek.....	27
D.1.3. Finanční majetek	27
D.2. CHARAKTERISTIKA POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ	27
D.3. CHARAKTERISTIKA KRÁTKODOBÉHO FINANČNÍHO MAJETKU	29
D.4. CHARAKTERISTIKA NÁKLADŮ PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ.....	29
D.5. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	29
D.6. ODLOŽENÁ DAŇ	29
D.7. ZÁKLADNÍ KAPITÁL.....	30
D.7.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu	30
D.8. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI	30
D.9. TRŽBY	31
D.9.1. Ostatní finanční výnosy	31
D.10. NÁKLADY	32
D.10.1 Ostatní finanční náklady	32
D.11. DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	32
D.12. CHARAKTERISTIKA ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE	32
D.13. ODMĚNA AUDITORA.....	32
D.14. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	32

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. (dále jen „SAB“ nebo „společnost“) si Vám tímto dovoluje předložit výroční zprávu za účetní období roku 2010.

SAB působí na českém trhu nebankovních devizových míst od roku 2004 a svým klientům nabízí bezhotovostní služby – provádění obchodů s devizovými hodnotami (v rozsahu devizové licence) a též hotovostní směny. Společnost je provozovatelem hotovostní směnárny ve Zlíně.

V roce 2010 dosáhla společnost, za dobu své dosavadní existence, nejvyššího hospodářského výsledku, a to zisku ve výši 18 523 tis. Kč (v roce 2009 SAB dosáhl hospodářského výsledku za běžnou činnost ve výši necelých 350 tis. Kč). Zisk společnosti je generován především z bezhotovostních devizových obchodů a částečně i směnnými hotovostními obchody.

V roce 2010 SAB získal 1 449 nových klientů, resp. bylo podepsáno 1 449 Rámcových smluv. Se stávajícími či novými klienty bylo v průběhu roku 2010 uzavřeno celkem 43 207 bezhotovostních obchodů, měsíčně bylo v průměru uzavřeno 3 600 bezhotovostních obchodů. Obrat společnosti v roce 2010 dosáhl výše 49 mld. Kč, což je zhruba dvojnásobek výše obratu roku 2009. Společnost měsíčně zobchoduje přibližně 4 mld. Kč.

Rentabilita tržeb, resp. výnosů z provedených obchodů dosáhla v loňském roce hodnoty 16,2 % a rentabilita celkového kapitálu 13,7 %.

V návaznosti na stále rozvíjející se portfolio klientů byly personálně posíleny odbory Dealing, Vypořádání obchodů a rovněž tým obchodních manažerů.

Společnost se již v tomto roce připravuje na změny související s novelizací zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku.

Tímto bych rád jménem představenstva vyjádřil poděkování všem zaměstnancům a obchodním partnerům, kteří se společně podíleli na výborných výsledcích, co do hospodaření společnosti či v počtu nově získaných obchodních partnerů. Rovněž také děkuji všem klientům za jejich ochotu využívat naše služby a věřím v zachování naší spolupráce. Nadále budeme klást důraz na kvalitní služby klientům při devizových a valutových směnách finančních prostředků.

ve Zlíně, dne 31. 3. 2011



Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva

NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo SAB navrhuje rozdělit zisk za rok 2010 následujícím způsobem:

- 1) 927 000 Kč ve prospěch rezervního fondu,
- 2) 17 596 245,72 Kč ve prospěch nerozděleného zisku minulých let.



Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada prostudovala účetní závěrku za rok 2010, zprávu představenstva a návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti SAB za rok 2010.

Zpráva o auditu roční závěrky od společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. prokázala, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv i finanční situace společnosti k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy. Výsledek auditu jsme shledali jako uspokojivý a nemáme k němu výhrad.

Rada tímto vyjadřuje spokojenost se spoluprací s představenstvem a konstatuje, že pro plnění svých úkolů měla veškeré podmínky stanovené zákonem, na vyžádání obdržela vždy řádně a včas veškeré informace a podklady.

Dozorčí rada tímto prohlašuje, že v předložených dokumentech neshledala žádné závažné nedostatky a souhlasí s řádnou účetní závěrkou, zprávou představenstva a s návrhem představenstva na rozdělení zisku.

ve Zlíně, dne 31. 3. 2011



Bc. Barbora Čermáková
předseda dozorčí rady

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, TZV. PROPOJENÝMI OSOBAMI

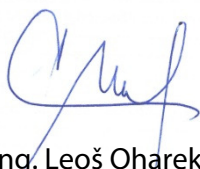
Ovládající osobou obchodní společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. se sídlem na Praze 1, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČ 255 51 655 (dále jen „SAB“) jakožto osoby ovládané je společnost SAB CZ s.r.o. se sídlem na Praze 1, Senovážné náměstí 4/1588, PSČ 110 00, IČ 269 39 355 (dále jen „SAB CZ“), která vlastní 1 100 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 10 tis. Kč a 200 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech v SAB v celkové výši 51 %. Ovládající osobou obchodní společnosti SAB jakožto osoby ovládané je dále Ing. Radomír Lapčík, LL.M., r.č. 690703/4133, bytem Praha 1, Nové Město, Senovážné náměstí 1588/4, PSČ 110 00, který vlastní 300 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech v SAB v celkové výši 49 %.

V průběhu roku 2009 došlo k postoupení pohledávky za společností SAB, kterou postoupením nabyl Ing. Radomír Lapčík, LL.M. Jistina postoupené pohledávky ve výši 30 mil. Kč byla následně splacena formou kapitalizace pohledávky. Postoupená pohledávka byla úročena 12,1 % a příslušné úroky ve výši 557 tis. Kč byly splaceny v roce 2010.

Mezi SAB a SAB CZ existují vzájemné vztahy v podobě poskytnutých půjček v celkové výši 143 tis. Kč, kde věřitelem je společnost SAB. Půjčky jsou úročeny 8,1%. Z toho částku 140 tis. Kč tvoří jistina, zbytek nesplacené úroky. Půjčky včetně úroků jsou splatné v průběhu roku 2011.

V účetním období 2010 nebyly ze strany SAB učiněny žádné právní úkony, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby. SAB nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období 2010 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

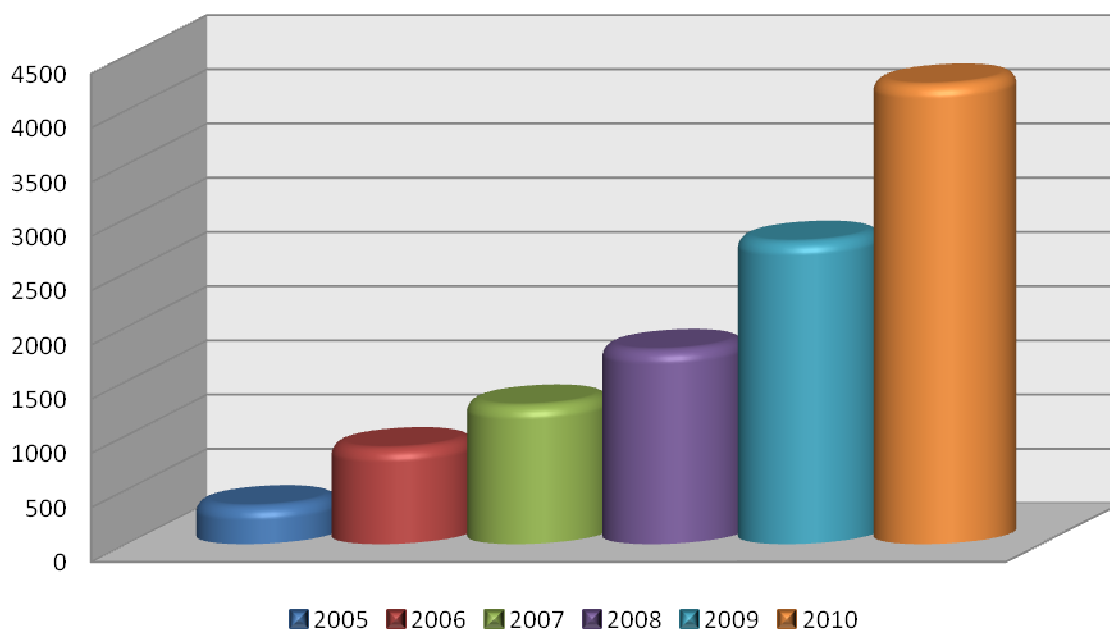
Ve Zlíně, dne 31. 3. 2011



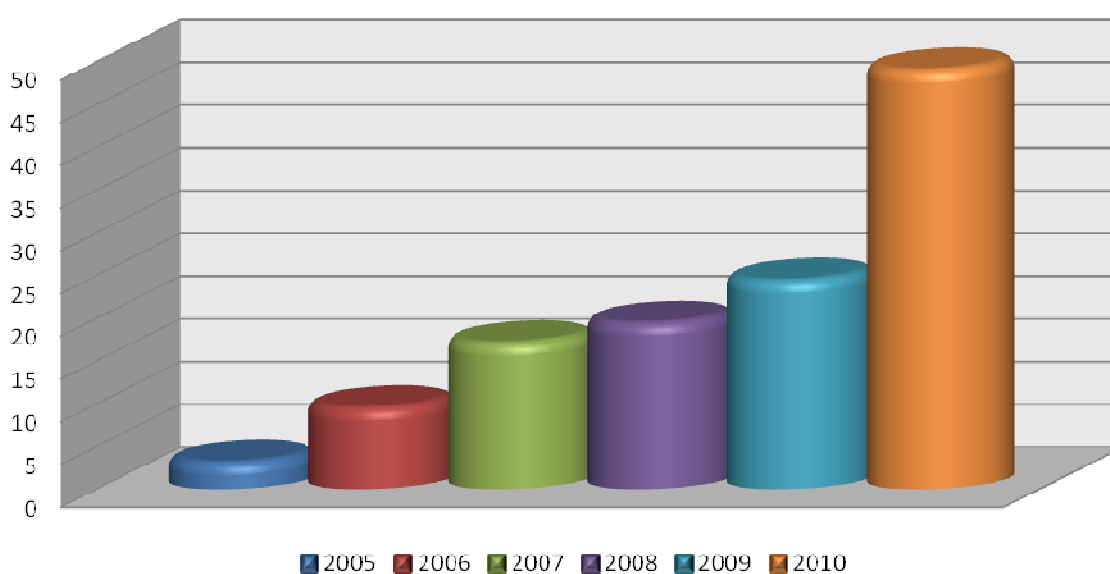
Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva

VÝVOJ NĚKTERÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ

Vývoj počtu klientů v letech 2005 až 2010



Vývoj obrátu v letech 2005 až 2010 (v mld. CZK)



Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. března 2011 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. jsou uvedeny v bodě A.1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.“

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. za rok končící 31. prosincem 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. za rok končící 31. prosincem 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 31. března 2011

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner



Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

FINANČNÍ ČÁST

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosinci 2010

(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.

Senovážné náměstí

1375/19

110 00 Praha 1

Česká republika

Identifikační číslo 25551655

Označ. a	AKTIVA b	řad. c	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	238 675	- 3 978	234 697	165 961
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	106 143	- 3 786	102 357	94 592
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	17	- 7	10	13
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	17	- 7	10	13
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	72 744	- 3 779	68 965	67 649
B.II.1.	Pozemky	014	4 613		4 613	4 613
2.	Stavby	015	63 761	- 2 946	60 815	61 877
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	3 943	- 783	3 160	1 140
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	19		19	19
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	97	- 50	47	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	311		311	
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023	33 382		33 382	26 930
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	33 382		33 382	26 930

4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídící osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	132 218	- 192	132 026	71 031
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032				
C.I.1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	6 000		6 000	6 000
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	6 000		6 000	6 000
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	84 177	- 192	83 985	47 968
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	35 314	- 192	35 122	5 118
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	14		14	8
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	23		23	412
8.	Dohadné účty aktivní	056	1 997		1 997	982
9.	Jiné pohledávky	057	46 829		46 829	41 448
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	42 041		42 041	17 063
C.IV.1.	Peníze	059	6 340		6 340	2 928
2.	Účty v bankách	060	35 701		35 701	14 135
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	314		314	338
D.I.1.	Náklady příštích období	064	314		314	338
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

Označ. a	PASIVA b	řad. c	Běžné období 5	Minulé období 6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+119)	067	234 697	165 961
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+79+82+85)	068	82 089	63 867
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	61 000	61 000
A.I.1.	Základní kapitál	070	61 000	31 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		30 000
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 78)	073		
A.II.1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
5.	Rozdíl z přeměn společností	078		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.80+81)	079	719	702
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	080	457	440
2.	Statutární a ostatní fondy	081	262	262
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.83+84)	082	1 847	1 815
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	1 847	1 815
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	18 523	350
B.	Cizí zdroje (ř.87+92+103+115)	086	152 608	102 076
B.I.	Rezervy (ř.88 až 91)	087		
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3.	Rezerva na daň z příjmů	090		
4.	Ostatní rezervy	091		
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.93 až 102)	092	11 728	89
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	094		
3.	Závazky - podstatný vliv	095		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6.	Vydané dluhopisy	098		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8.	Dohadné účty pasivní	100		
9.	Jiné závazky	101	11 557	
10.	Odložený daňový závazek	102	171	89

B.III.	Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)	103	44 821	5 183
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	104	35 411	2 211
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	105		
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	3 177	1 450
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	993	463
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	4 135	257
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	720	609
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	385	193
11.	Jiné závazky	114		
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.116+117+118)	115	96 059	96 804
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	77 445	61 039
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	2 782	21 141
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118	15 832	14 624
C.I.	Časové rozlišení (ř.120+121)	119		18
C.I.1.	Výdaje příštích období	120		18
2.	Výnosy příštích období	121		

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
druhové členění
za rok končící 31. prosincem 2010

(v tisících Kč)

Identifikační číslo 25551655

Obchodní firma a sídlo
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství
a.s.
Senovážné náměstí 1375/19
110 00 Praha 1
Česká republika

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	3 228	2 881
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	3 228	2 881
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	13 503	12 638
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	2 752	2 354
B.2.	Služby	10	10 751	10 284
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	- 10 275	- 9 757
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	32 673	18 077
C.1.	Mzdové náklady	13	25 783	14 214
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	6 566	3 623
C.4.	Sociální náklady	16	324	240
D.	Daně a poplatky	17	66	39
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1 495	1 120
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	38	
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	38	
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	44	
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	44	
F.2.	Prodáný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	- 584	254
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	529	72
H.	Ostatní provozní náklady	27	1 276	288

V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	- 44 678	- 29 463
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	5 550	42 000
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	5 550	42 722
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	3 770	3 320
N.	Nákladové úroky	43	9 123	13 229
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	114 042	70 161
O.	Ostatní finanční náklady	45	40 986	29 057
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	67 703	30 473
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	4 502	660
Q.1.	-splatná	50	4 420	663
Q.2.	-odložená	51	82	- 3
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	18 523	350
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	18 523	350
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	23 025	1 010

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za rok končící 31. prosincem 2010

A. obecné údaje

A.1. Popis účetní jednotky

- název: Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.
- sídlo: Praha 1, Nové Město, Senovážné nám. 1375/19,
PSČ 110 00
- právní forma: akciová společnost
- rozhodující předmět činnosti: směnářská činnost, bezhotovostní obchody s cizí měnou
- datum vzniku obchod. společnosti: 21. ledna 1999
- IČ: 255 51 655
- (dále jen jako „SAB“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2010

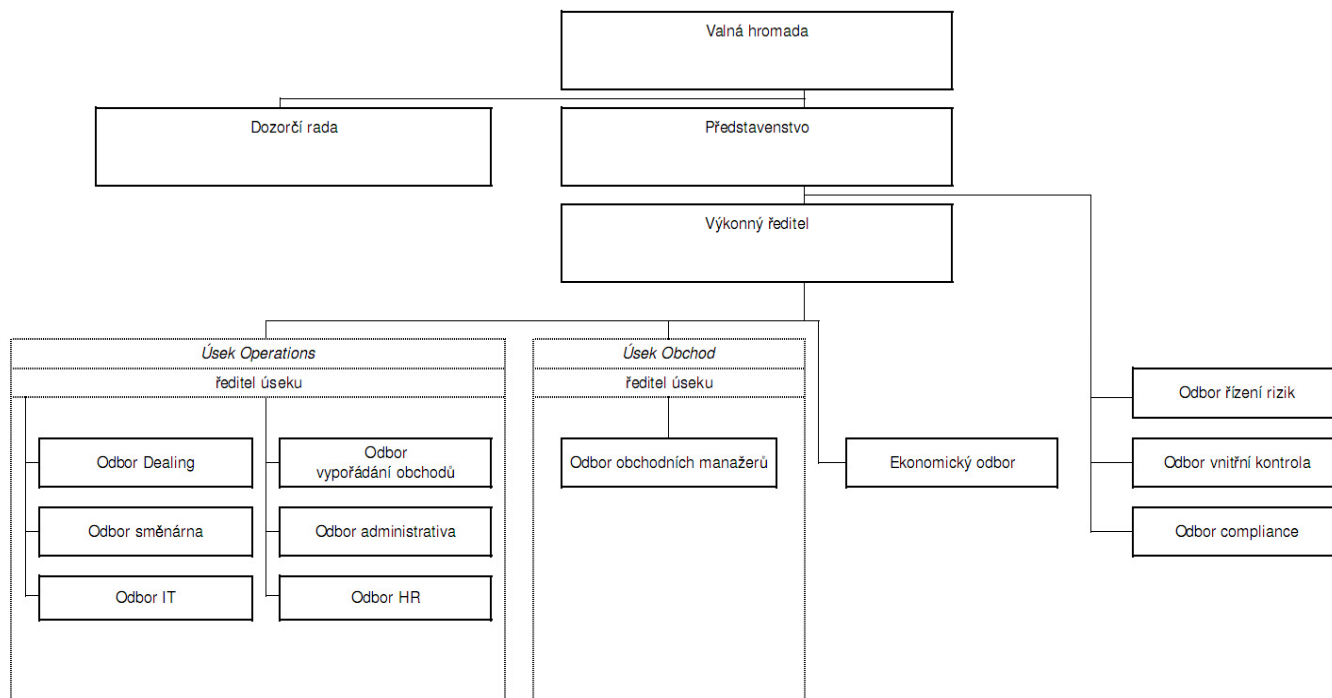
Stav k 31.12.2010	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán - představenstvo	Ing. Leoš Oharek	předseda představenstva
	Ing. Tomáš Kořář	člen představenstva
	Mgr. Tomáš Šindelář	člen představenstva
Dozorčí rada	Bc. Barbora Čermáková	předseda dozorčí rady
	Ing. Václav Šimek	člen dozorčí rady
	Bc. Vlastimil Čermák	člen dozorčí rady

A.3. Změny v obchodním rejstříku

V roce 2010 nebyly provedeny změny v obchodním rejstříku.

A.4. Organizační struktura

Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.



A.5. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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

Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 31.12.2010
SAB CZ s.r.o.	51 %
Ing. Radomír Lapčík, LL.M.	49 %

A.6. Majetkové účasti

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

Společnost nevlastní žádné majetkové účasti v obchodních společnostech nebo družstvech přesahující 20% podíl na základním kapitálu.

A.7. Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady, odměny

A.7.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období s uvedením výše osobních nákladů, které byly vynaloženy na zaměstnance

k 31. 12. 2009

Ukazatel	Celkem	Řídící orgány
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	21	3
Osobní náklady (v tis. Kč)	18 077	6 574

k 31. 12. 2010

Ukazatel	Celkem	Řídící orgány
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	26	4
Osobní náklady (v tis. Kč)	32 673	13 731

Osobní náklady představují mzdové náklady, sociální a zdravotní pojištění a zákonné a ostatní sociální náklady.

A.7.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů

Účetní jednotka nevyplatila členům statutárního orgánu a dozorčí rady v letech 2010 a 2009 žádnou odměnu.

A.8. Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti

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

A.9. Východisko pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví společnosti, které je vedeno v souladu se zákonem o účetnictví a prováděcími vyhláškami a nařízeními platnými v České republice.

Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů, výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 500/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002, v platném znění, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

B. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

B.1. Den uskutečnění účetního případu

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

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

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 v pořizovací ceně do 20 tis. Kč a DNM v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení. DHM v pořizovací ceně od 20 do 40 tis. Kč je vykazován v rozvaze a odpisován lineárně po dobu 36 měsíců.

Metody a doby odpisování dle skupin majetku

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stavby	lineární	60 let
Stroje a přístroje	lineární	3 roky
Automobily	lineární	6 let
Software	lineární	36 měsíců

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

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

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

B.3. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek je tvořen podíly v ovládaných a řízených osobách, podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem, ostatními dlouhodobými cennými papíry a podíly, dále jsou do tohoto majetku řazeny dlouhodobé půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám s podstatným vlivem, jiný dlouhodobý finanční majetek a poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek.

Majetkové účasti, členské podíly a další dlouhodobý finanční majetek jsou účtovány v pořizovací ceně.

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

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

Cenné papíry, s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti a cenných papírů představujících účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, jsou k rozvahovému dni oceňovány reálnou hodnotou.

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

Majetkové účasti v ovládaných a řízených osobách pod podstatným vlivem jsou k rozvahovému dni oceňovány ekvivalencí (podílem na vlastním kapitálu účasti) a změny ocenění jsou zachyceny prostřednictvím Oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu společnosti.

Kurzové rozdíly z dlouhodobých cenných papírů a podílů jsou při ocenění ke konci rozvahového dne součástí ocenění reálnou hodnotou.

B.4. Krátkodobé cenné papíry a podíly

Krátkodobé cenné papíry, tj. cenné papíry k obchodování a dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti, jsou oceňovány pořizovací cenou.

K rozvahovému dni SAB oceňuje krátkodobé cenné papíry k obchodování reálnou hodnotou. Změna ocenění je v daném účetním období zachycena ve výnosech (nákladech) z přecenění cenných papírů a derivátů.

V případě, kdy nelze reálnou hodnotu určit, jsou krátkodobé cenné papíry oceněny pořizovací cenou. V případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty majetku vytváří společnost opravnou položku.

B.5. Stanovení opravných položek a rezerv

Dlouhodobý majetek

SAB tvoří opravné položky k dlouhodobému majetku na základě srovnání zůstatkové ceny budov a pozemků s jejich tržním oceněním.

Pohledávky

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

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.

B.6. Přepočet cizí měny

Pro přepočet transakcí v cizí měně používá SAB pevný kurz, který je stanoven na základě denního kurzu vyhlášeného ČNB. V průběhu roku účtuje společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva denominovaná v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

B.7. Najatý majetek

SAB účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku společnosti v kupní ceně.

B.8. Daň z příjmů

Daň z příjmů se za dané období skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň = daň vypočtená z daňového základu s použitím daňové sazby platné první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň = dočasné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, příp. dalších dočasných rozdílů, s použitím daňové sazby platné pro období, ve kterém bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

B.9. Klasifikace závazků

SAB klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

C. ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

V roce 2010 nedošlo ke změně účetních metod a postupů.

D. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

D.1. Dlouhodobý majetek

D.1.1. Struktura dlouhodobého majetku

A) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1.1.2010	17	-	17
Přírůstky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Přeúčtování	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2010	17	-	17
Oprávkový majetek			
Zůstatek k 1.1.2010	4	-	4
Odpisy	3	-	3
Oprávkový k úbytkům	-	-	-
Přeúčtování	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2010	7	-	7
Zůstatková hodnota 1.1.2010	13	-	13
Zůstatková hodnota 31.12.2010	10	-	10

B) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostr.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena								
Zůstatek k 1.1.2010	4 613	63 761	1 256	504	50	19	-	70 203
Přírůstky	-	-	511	1 983	47	-	311	2 852
Úbytky	-	-	258	53	-	-	-	311
Přeúčtování	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2010	4 613	63 761	1 509	2 434	97	19	311	72 744
Oprávkový majetek								
Zůstatek k 1.1.2010	-	1 884	602	18	-	-	-	2 504
Odpisy	-	1 062	348	82	-	-	-	1 492
Oprávkový k úbytkům	-	-	258	9	-	-	-	267
Přeúčtování	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2010	-	2 946	692	91	-	-	-	3 729
Opravné položky								
Zůstatek k 1.1.2010	-	-	-	-	50	-	-	50
Změna stavu opr. položek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2010	-	-	-	-	50	-	-	50
Zůst. hodn. 1.1.2010	4 613	61 878	654	486	0	19	0	67 649
Zůst. hodn. 31.12.2010	4 613	60 815	817	2 343	47	19	311	68 965

D.1.2. Najatý majetek

Finanční leasing

SAB má k datu sestavení účetní závěrky uzavřeny leasingové smlouvy pro následující druhy majetku:

k 31. 12. 2009

2009	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31.12.2009	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let
Osobní vozy	5 310	1 349	993	2 968
Celkem	5 310	1349	993	2 968

k 31. 12. 2010

2010	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31.12.2010	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let
Osobní vozy	5 310	2 342	785	2 183
Celkem	5 310	2 342	785	2 183

Operativní leasing

Společnost využívá pronájem majetku formou operativního leasingu.

D.1.3. Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek

Majetkové účasti (v tis. Kč)	Vlastnický podíl	Výše základního kapitálu	% podíl na ZK
Moravský peněžní ústav – spořitelní družstvo	33 382	396 325	8,42

D.2. Charakteristika pohledávek a závazků

Krátkodobé pohledávky a závazky

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2010	2009	2010	2009
Z obchodních vztahů	35 122	5 118	35 411	2 211
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-	-	993	463
Stát	14	8	4 135	257
Závazky k zaměstnancům	-	-	3 177	1 450
Přijaté a poskytnuté zálohy	23	412	720	609
Jiné pohledávky a závazky	46 829	41 448	-	-
Dohadné účty aktivní a pasivní	1 997	982	385	193
Celkem	83 985	47 968	44 821	5 183

Hodnotu jiných pohledávek tvoří poskytnuté krátkodobé půjčky se splatností do 1 roku. Jedná se o pohledávky nesoucí úrokový výnos 8,1% - 15% p. a. a jsou poskytnuty 8 subjektům. Účetní jednotka nemá žádné krátkodobé pohledávky ani závazky vůči spřízněným osobám.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění 993 tis. Kč (2009: 463 tis. Kč), ze kterých 695 tis. Kč (2009: 322 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 298 tis. Kč (2009: 141 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Daňové závazky činí 4 135 tis. Kč (2009: 257 tis. Kč) a jedná se o nedoplatek daně z příjmů právnických osob za rok 2010 ve výši 3 532 tis. Kč a daně z příjmů ze závislé činnosti za měsíc prosinec 2010 ve výši 603 tis. Kč. Žádný z těchto závazků není po lhůtě splatnosti.

Stav pohledávek a závazků z obchodních vztahů k 31. 12. 2010 z hlediska splatnosti:

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2010	2009	2010	2009
- do splatnosti	34 910	5 702	34 870	1 168
- do 180 kalendářních dnů	20	-	-	1 034
- do 360 kalendářních dnů	-	-	71	-
- nad 360 dnů	192	192	470	9
Celkem	35 122	5 894	35 411	2 211
Z toho: kryté zástavním právem	-	-	-	-

Pohledávka ve výši 64 tis. Kč již překračuje dobu splatnosti 5 let, ze závazků žádný nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

Dlouhodobé pohledávky a závazky

Dlouhodobé pohledávky jsou k 31. 12. 2010 ve výši 6 000 tis. Kč (2009: 6000 tis. Kč) a jsou tvořeny dlouhodobou zálohou složenou na blokačním účtu u České spořitelny a.s. Tato záloha bude použita na mimořádné splátky úvěru poskytnutého Českou spořitelnou a.s.

Dlouhodobé závazky jsou tvořeny zůstatkem odloženého daňového závazku ve výši 171 tis. Kč (2009: 89 tis. Kč), úvěrem poskytnutým společností D.S. Leasing na nákup osobního automobilu ve výši 1 557 tis. Kč (2009: 0 tis. Kč) a půjčkou od společnosti PRAFIS a.s. ve výši 10 000 tis. Kč (2009: 0 tis. Kč) se splatností 31. 10. 2013.

D.3. Charakteristika krátkodobého finančního majetku

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Rok 2010	Rok 2009
Peníze v pokladně	6 340	2 928
Peníze na bankovních účtech	35 701	14 135
Celkem	42 041	17 063

Peníze na bankovních účtech jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou vyhlášenou jednotlivými bankovními ústavami.

D.4. Charakteristika nákladů příštích období

Položka nákladů příštích období zahrnuje především časové rozlišení nákladů na leasingové splátky. Hodnota nákladů příštích období činí 314 tis. Kč (2009: 338 tis. Kč).

D.5. Rezervy a opravné položky

Opravné položky a rezervy (v tis. Kč)	Rok 2010	Rok 2009
Opravné položky k dlouhodobému majetku	50	50
Opravné položky k pohledávkám	192	776
Rezervy	-	-

D.6. Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	Rok 2010	Rok 2009
Dlouhodobý hmotný majetek	171	89
Celkem odložený daňový závazek	171	89

V souladu s účetními postupy byla pro výpočet odložené daně k 31. 12. 2010 použita daňová sazba 19% (k 31. 12. 2009: 19%).

Změna odloženého daňového závazku:

	Rok 2010	Rok 2009
K 1. lednu	89	92
Změna odloženého daňového závazku	82	-3
K 31. prosinci	171	89

D.7. Základní kapitál

D.7.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Fondy	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2010	61 000	702	2 165	63 867
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	18 523	18 523
Převody do fondů	-	17	-17	0
Výplata dividendy	-	-	-301	-301
Celkem	61 000	719	20 370	82 089

D.8. Bankovní úvěry a výpomoci

2010 (v tis. Kč)	Splatnost	Úroková sazba v %	Měna	Zůstatek 31.12.2010 v CZK	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	2 288 EUR	58	58	-
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	CZK	2 389	2 389	-
Debetní zůstatky běžných účtů (MPU, GE Money Bank)	-	36	-	335	335	-
Moravský Peněžní Ústav	31. 7. 2013	8	CZK	18 000	-	18 000
Moravský Peněžní Ústav	31. 3. 2012	8	CZK	2 500	-	2 500
Moravský Peněžní Ústav	31. 3. 2012	8	CZK	27 000	-	27 000
Moravský Peněžní Ústav	31. 5. 2011	8	CZK	9 500	9 500	-
Česká spořitelna a.s.	30. 9. 2020	5,23	CZK	8 630	1 135	7 495
Česká spořitelna a.s.	31. 1. 2020	5,25	CZK	11 815	1 643	10 172
SAB Capital a.s.	31. 3. 2011	8,1	CZK	12 040	12 040	-
SAB Finance a.s.	30. 4. 2011	8	CZK	3 792	3 792	-
Celkem	-	-	-	96 059	30 892	65 167

Úvěry u České spořitelny a.s. jsou zajištěny zástavním právem k nemovitosti ve Zlíně, blankosměnkou, zástavním právem k pohledávkám vyplývajícím z pronájmu a pojištění nemovitosti a pohledávkám vzniklým na základě smlouvy o běžném účtu. Úvěry od MPU ve výši 27 000 tis. Kč, 9 500 tis. Kč a 2 500 tis. Kč jsou zajištěny zástavní smlouvou k nemovitostem v Praze a vlastní blankosměnkou. Úvěr od MPU ve výši 18 000 tis. Kč je zajištěn zástavním právem k nemovitosti ve výlučném vlastnictví společnosti Ústecká letecká, s.r.o. a vlastní blankosměnkou. Ostatní finanční výpomoci jsou bez zajištění.

2009 (v tis. Kč)	Splatnost	Úroková sazba v %	Měna	Zůstatek 31.12.2009 v CZK	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	118 EUR	3 125	3 125	-
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	1 USD	7	7	-
Debetní zůstatky běžných účtů (MPU, J&T)	-	-	-	9	9	-
Moravský Peněžní Ústav	31. 7. 2010	8	CZK	18 000	18 000	-
Moravský Peněžní Ústav	31. 3. 2012	8	CZK	2 500	-	2 500
Moravský Peněžní Ústav	31. 3. 2012	8	CZK	27 000	-	27 000
Moravský Peněžní Ústav	31. 5. 2011	8	CZK	9 500	-	9 500
Česká spořitelna a.s.	30. 9. 2020	6,53	CZK	9 268	624	8 644
Česká spořitelna a.s.	31. 1. 2020	5,58	CZK	12 771	984	11 787
HYPO Bohemia a.s.	-	12,1	CZK	4 068	4 068	-
TOKAN a.s.	31. 10. 2010	10	CZK	10 000	10 000	-
Ing. Lapčík LL.M.	31. 1. 2010	12,1	CZK	556	556	-
Celkem	-	-	-	96 804	37 373	59 431

D.9. Tržby

Tržby a výnosy (v tis. Kč)	2010	2009
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	3 228	2 881
- Služby (nájemné)	2 938	2 439
- Ostatní	290	442
Finanční výnosy	123 362	115 481
- Ostatní finanční výnosy	114 042	70 161
- Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	5 550	42 000
- Úroky	3 770	3 320

D.9.1. Ostatní finanční výnosy

Zisky ze spotových operací (prodej a nákup měny)	77 573	43 421
Kurzové rozdíly	34 624	25 201
Ostatní (poplatky)	1 845	1 539
Celkem	114 042	70 161

D.10. Náklady

Náklady (v tis. Kč)	2010	2009
Výkonová spotřeba	13 503	12 638
- Spotřeba materiálu a energie	2 752	2 354
- Služby	10 751	10 284
Finanční náklady	55 659	85 008
- Ostatní finanční náklady	40 986	29 057
- Náklady na prodané cenné papíry a podíly	5 550	42 722
- Úroky	9 123	13 229

D.10.1 Ostatní finanční náklady

Kurzové rozdíly	31 190	22 161
Ostatní	9 796	6 896
Celkem	40 986	29 057

D.11. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů:

	Rok 2010	Rok 2009
Daň z příjmů za běžné období	4 420	663
Daň z příjmů odložená	82	-3
Daň z příjmů vykázána ve výkazu zisku a ztráty	4 502	660

D.12. Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze

Společnost neeviduje žádné závazky nevykázané v rozvaze.

D.13. Odměna auditora

Cena za poskytnuté služby auditorovi za ověření účetní závěrky Společnosti za období končící 31. prosince 2010 představuje 200 tis. Kč bez DPH (za období končící 31. prosince 2009 200 tis. Kč bez DPH).

D.14. Významné události po datu účetní závěrky

SAB byl založen jako akciová společnost v roce 1999. V tomto období do roku 2004 se SAB orientoval převážně na směnářenskou činnost. Na počátku roku 2004 byla SAB udělena devizová licence čj. 2004/239/620 od ČNB k provádění obchodů s devizovými hodnotami, tj. poskytování bezhotovostních platebních služeb.

SAB je oprávněn poskytovat služby na základě dosavadní devizové licence do data 30. dubna 2011, přičemž pro pokračování činnosti musí získat povolení k činnosti platební instituce dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku.

Za účelem získání výše uvedeného povolení k činnosti platební instituce (dále jen „licence PI“) byla dne 30. července 2010 založena nová společnost SAB Finance a.s. a tato podala žádost o udělení licence PI k ČNB.

Do kapitálu společnosti SAB Finance a.s. bude vložena část podniku SAB, tj. činnosti, které spadají do regulace zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku, případně s nimi související, tj.:

- směnárenská činnost
- platební služby
- forfaiting
- poradenská činnost v oblasti bankovníctví
- organizačně – vzdělávací činnost v oblasti bankovníctví
- organizační, ekonomické a účetní poradenství.

Takto vyčleněná část podniku představuje samostatný podnik tvořený věcmi, právy, jinými majetkovými hodnotami a zaměstnanci, souvisejícími s uvedenými činnostmi finančního charakteru. Za vloženou část podniku získá SAB akcie společnosti SAB Finance a.s. a stane se tak jejím většinovým vlastníkem.

SAB, ze kterého bude vyčleněna výše uvedená část podniku, bude nadále provozovat činnosti související zejména se správou a pronájmem nemovitostí, které jsou v majetku této společnosti, a následující činnosti:

- poradenská činnost v oblasti municipalit
- tržní a účetní oceňování podniků a společností
- provádění dražeb mimo výkon rozhodnutí
- nákup a prodej pohledávek
- poskytování software
- pronájem strojů a zařízení
- provoz realitní kanceláře
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
- zprostředkovatelská a obstaravatelská činnost v oblasti obchodu a služeb.

Toto rozdělení činností obchodní společnosti SAB se promítne následujícím způsobem do předmětu podnikání dvou naprosto samostatných a soběstačných podnikatelských subjektů:

Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. (IČ: 255 51 655) – zabývající se správou a pronájmem nemovitostí a souvisejícími podnikatelskými aktivitami.

SAB Finance a.s. (IČ: 247 17 444) – zabývající se směnářskou činností, poskytováním platebních služeb a s nimi souvisejícími činnostmi v souladu se zákonem č. 284/2009 Sb., o platebním styku.

Dne 31. 3. 2011



Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.



Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.

sídlo: Senovážné nám. 1375/19, 110 00 Praha1, IČ: 25551655

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14837

tel.: +420 577 221 616, fax: +420 577 983 157, +420 577 004 007, e-mail: dealing@sab.cz, www.sab.cz
