



Výroční zpráva
SAB Finance a.s. za rok 2011

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, TZV. PROPOJENÝMI OSOBAMI	7
VÝVOJ NĚKTERÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ.....	8
FINANČNÍ ČÁST.....	9
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	17
A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY	17
A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2011	17
A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	17
A.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	18
A.5. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM	18
A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTÍ.....	18
A.7. PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY, ODMĚNY.....	19
A.7.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období s uvedením výše osobních nákladů, které byly vynaloženy na zaměstnance	19
A.7.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů	19
A.8. PLNĚNÍ VE PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI	19
A.9. VÝCHODISKO PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	19
B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	20
B.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	20
B.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	21
B.4. KRÁTKODOBÉ CENNÉ PAPIRY A PODÍLY	22
B.5. STANOVENÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV	22
B.6. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY.....	22
B.7. NAJATÝ MAJETEK	23
B.8. DAŇ Z PŘÍJMŮ	23
B.9. KLASIFIKACE ZÁVAZKŮ	23
D.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	25
D.1.1. Struktura dlouhodobého majetku.....	25
D.1.2. Najatý majetek.....	26
D.1.3. Finanční majetek	26
D.2. CHARAKTERISTIKA POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ	26
D.3. CHARAKTERISTIKA KRÁTKODOBÉHO FINANČNÍHO MAJETKU	27
D.4. CHARAKTERISTIKA NÁKLADŮ PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ.....	28
D.5. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	28
D.6. ODLOŽENÁ DAŇ	28
D.7. ZÁKLADNÍ KAPITÁL.....	28
D.7.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu	28
D.8. BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI	29
D.10. TRŽBY	29
D.10.1. Ostatní finanční výnosy	29
D.11. NÁKLADY	30
D.11.1. Ostatní finanční náklady	30
D.12. DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	30
D.14. CHARAKTERISTIKA ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE	31
D.15. ODMĚNA AUDITORA.....	31
D.16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	31

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „SABF“ nebo „společnost“) si Vám tímto dovoluje předložit výroční zprávu za účetní období roku 2011.

Rok 2011 byl pro SABF rokem řady významných událostí. V dubnu došlo k vložení části podniku společnosti Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s., zabývající se činnostmi finančního charakteru (platební služby spojené s konverzí cizí měny), čímž na společnost SAB Finance a.s. přešla veškerá práva a závazky související s činností finančního charakteru. Koncem dubna 2011 společnost SABF úspěšně splnila všechny podmínky České národní banky k udělení povolení k činnosti platební instituce (pod č. j.: 2011/4463/570). Od 1. září 2011 se SABF plně specializuje na bezhotovostní operace, směnářenskou činnost (hotovostní operace) zajišťuje nadále společnost Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. Věříme, že tímto uspořádáním, rozdělením předmětu podnikání na devizovou a hotovostní činnost do samostatných společností, zajistíme větší specializaci a rozvoj jednotlivých společností, což se příznivě odrazí ve spokojenosti našich klientů.

V roce 2011 dosáhla společnost zisku ve výši 13,2 mil. Kč. Zisk společnosti byl v roce 2011 generován především z bezhotovostních devizových obchodů a částečně i směnnými hotovostními obchody.

V roce 2011 SABF získal 1 823 nových klientů. Se stávajícími či novými klienty bylo v průběhu roku 2011 uzavřeno celkem 62 767 bezhotovostních obchodů. Obrát společnosti v roce 2011 dosáhl výše 68,8 mld. Kč. Společnost měsíčně zobchoduje přibližně 5,7 mld. Kč.

Rentabilita tržeb, resp. výnosů z provedených obchodů dosáhla v loňském roce hodnoty 13,3 % a rentabilita celkových aktiv 8,2 %.

V roce 2011 došlo také k posílení týmů SABF, kdy v návaznosti na neustále rozvíjející se portfolio klientů a zájem SABF zajistit klientům dokonalý, profesionální servis, byl personálně posílen tým manažerů devizových obchodů společně s odbory Dealing a Vypořádání obchodů.

Tímto bych rád jménem představenstva vyjádřil poděkování všem zaměstnancům a obchodním partnerům, kteří se společně podíleli na výborných výsledcích a úspěších SABF. 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 směnách finančních prostředků.

V Praze, dne 24. května 2012



Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva

NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo SABF navrhuje rozdělit zisk za rok 2011 následujícím způsobem:

- 1) 660 093,- Kč ve prospěch rezervního fondu
- 2) 12 541 763,- Kč ve prospěch akcionářů.



Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada prostudovala účetní závěrku za rok 2011, zprávu představenstva a návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti SAB Finance a.s. za rok 2011.

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 2011 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření společnosti za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy. Výsledek auditu jsme shledali jako uspokojivý a nemáme k němu výhrad.

Dozorčí 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 schvaluje řádnou účetní závěrku, zprávu představenstva a návrh představenstva na rozdělení zisku.

V Praze, dne 24. května 2012



Ing. Barbora Čermáková
předseda dozorčí rady

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

Ovládající osobou obchodní společnosti SAB Finance a.s. se sídlem na Praze 1, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČ 247 17 444 (dále jen „SAB Finance“) jakožto osoby ovládané je 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“), který vlastní 900 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech v SAB Finance v celkové výši 95,745%.

Mezi SAB Finance a SAB existují vzájemné vztahy v podobě poskytnutých půjček ve výši 31 206 tis. Kč, kdy věřitelem je společnost SAB Finance. Půjčky jsou úročeny úrokovou sazbou ve výši 7%, 8%, a 8,1% p. a. Z toho částku 30 450 tis. Kč tvoří jistina, zbytek nesplacené úroky.

Mezi společnostmi SAB Finance a SAB dále existují vzájemné dodavatelsko-odběratelské vztahy v podobě spotových devizových obchodů. Společnost SAB má pohledávky za společností SAB Finance ve výši 1 051 tis. Kč. Jedná se o pohledávky do lhůty splatnosti.

V účetním období 2011 nebyly ze strany SAB Finance učiněny žádné právní úkony, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby. SAB Finance nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období 2011 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

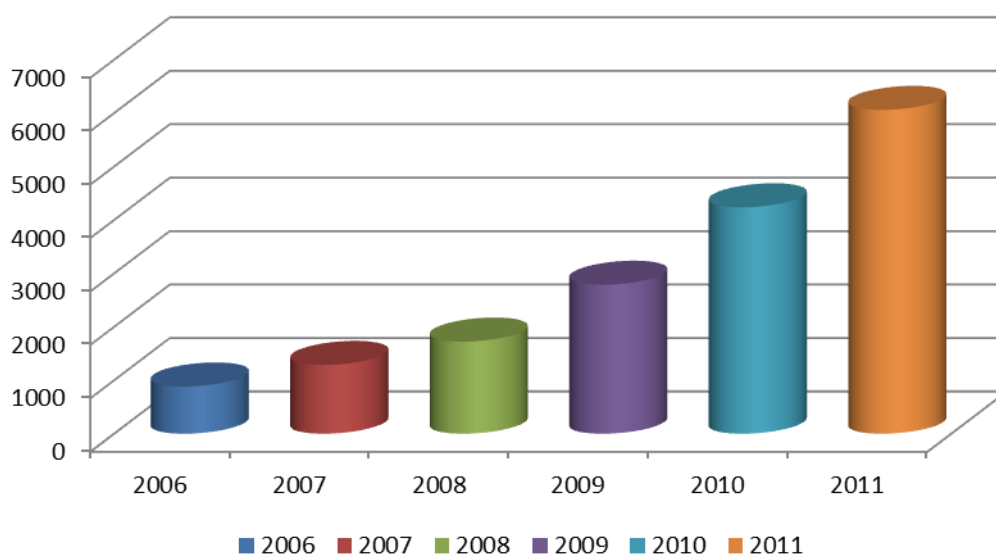
V Praze, dne 24. května 2012



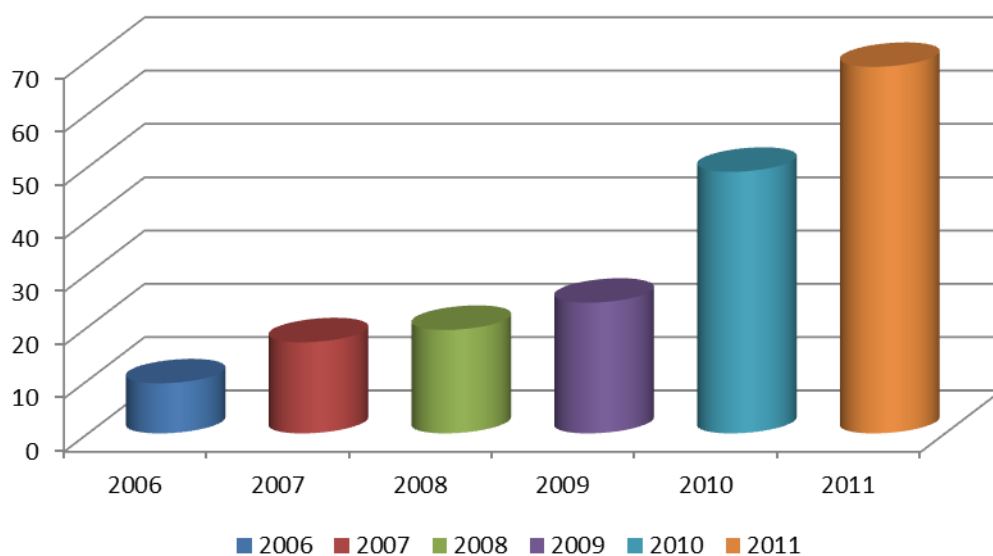
Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva

VÝVOJ NĚKTERÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ

Vývoj počtu klientů v letech 2006 až 2011



Vývoj obrátu v letech 2006 až 2011 (v mld. CZK)





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

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

Účetní závěrka

Na základě provedení auditu jsme dne 23. května 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SAB Finance a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2011, výkazu zisku a ztráty za rok 2011 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti SAB Finance a.s. jsou uvedeny v bodě A.1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti SAB Finance 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

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedení 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 SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti SAB Finance a.s. za rok končící 31. prosincem 2011. 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 SAB Finance a.s. za rok končící 31. prosincem 2011 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 24. května 2012

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 2011

(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

SAB Finance a.s.

Senovážné náměstí

1375/19

110 00 Praha 1

Česká republika

Identifikační číslo 24717444

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min. účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	246 693	- 12 132	234 561	4 092
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	93 969	- 12 132	81 837	
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	83 524	-11 137	72 387	
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009	83 524	-11 137	72 387	
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	8 895	- 995	7 900	
B.II.1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	8 848	- 995	7 853	
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	47		47	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				

B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023	1 550		1 550	
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	1 550		1 550	
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	152 630		152 630	4 092
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				
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.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	86 584		86 584	3 792
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	51 584		51 584	
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				
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	306		306	
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	34 694		34 694	3 792

C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	66 046		66 046	300
C.IV.1.	Peníze	059	70		70	
2.	Účty v bankách	060	65 976		65 976	300
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	94		94	
D.I.1.	Náklady příštích období	064	94		94	
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

Označ. a	PASIVA b	řád. c	Běžné období 5	Minulé období 6
	PASIVA CELKEM (ř.68+86+119)	067	234 561	4 092
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+79+82+85)	068	121 572	4 071
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	94 000	4 000
A.I.1.	Základní kapitál	070	94 000	4 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 78)	073	6 356	
A.II.1.	Emisní ážio	074	6 356	
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	8 014	
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	080	8 014	
2.	Statutární a ostatní fondy	081		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.83+84)	082		
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083		
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	13 202	71
B.	Cizí zdroje (ř.87+92+103+115)	086	112 776	21
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	14 735	
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
2.	Závazky - ovládající a řídicí 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	14 678	
10.	Odložený daňový závazek	102	57	

B.III.	Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)	103	70 334	21
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	104	56 898	
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	105		5
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	4 735	
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	905	
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	6 670	16
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	823	
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	303	
11.	Jiné závazky	114		
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.116+117+118)	115	27 707	
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	27 707	
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C.I.	Časové rozlišení (ř.120+121)	119	213	
C.I.1.	Výdaje příštích období	120	213	
2.	Výnosy příštích období	121		

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
druhové členění
za rok končící 31. prosincem 2011

(v tisících Kč)

Identifikační číslo 24717444

Obchodní firma a sídlo

SAB Finance 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		
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05		
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	8 194	5
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1 150	
B.2.	Služby	10	7 044	5
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	- 8 194	-5
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	27 491	
C.1.	Mzdové náklady	13	22 888	
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 267	
C.4.	Sociální náklady	16	336	
D.	Daně a poplatky	17	58	
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	12 132	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19		
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	113	
H.	Ostatní provozní náklady	27	392	
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	- 48 154	-5
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
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	1 153	92
N.	Nákladové úroky	43	4 309	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	144 505	
O.	Ostatní finanční náklady	45	74 188	
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	67 161	92
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	5 805	16
Q.1.	-splatná	50	5 812	16
Q.2.	-odložená	51	-7	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	13 202	71
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	13 202	71
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	19 007	87

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za rok končící 31. prosincem 2011

A. obecné údaje

A.1. Popis účetní jednotky

- název: SAB Finance a.s.
- sídlo: Praha 1, Nové Město, Senovážné nám. 1375/19,
PSČ 110 00
- právní forma: akciová společnost
- rozhodující předmět činnosti: směnářenská činnost, bezhotovostní obchody
s cizí měnou
- datum vzniku obchod. společnosti: 30. červenec 2010
- IČ: 247 17 444
- (dále jen jako „SAB“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2011

Stav k 31.12.2011	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán - představenstvo	Ing. Leoš Oharek	předseda představenstva
	Ing. Tomáš Kořán	člen představenstva
	Doc. Ing. Josef Hurta, Csc.	člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. 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 2011 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

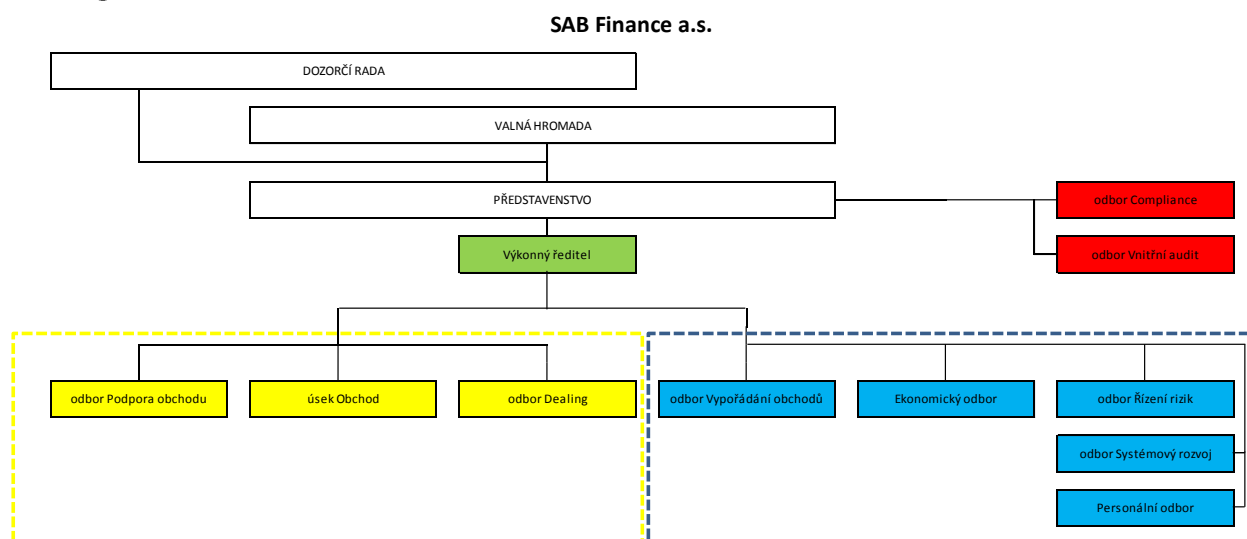
Změny týkající se představenstva společnosti:

- dne 30. května 2011 byl zapsán do obchodního rejstříku člen představenstva Doc. Ing. Josef Hurta, Csc.,
- dne 30. května 2011 byl vymazán z obchodního rejstříku člen představenstva Mgr. Tomáš Šindelář.

Zápisy týkající se základního kapitálu:

- dne 30. dubna 2011 bylo zapsáno zvýšení základního kapitálu o 90 mil. Kč (900 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě, jmenovité hodnotě 100 tis. Kč) na 94 mil. Kč.

A.4. Organizační struktura



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 31.12.2011
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	96 %

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

Společnost zahájila činnost v květnu 2011, v roce 2010 neměla žádné zaměstnance.

k 31. 12. 2011

Ukazatel	Celkem	Řídící orgány
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	31	3
Osobní náklady (v tis. Kč)	27 491	10 977

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 2011 a 2010 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
Goodwill	lineární	60 měsíců

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

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

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

B.3. 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 účasti 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, tj. daň vypočtená z daňového základu s použitím daňové sazby platné první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň, tj. 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 2011 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

	Dlouhodobý nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1.1.2011	-	-	-
Přírůstky	-	83 524	83 524
Úbytky	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	-	83 524	83 524
Oprávký			
Zůstatek k 1.1.2011	-	-	-
Odpisy	-	11 137	11 137
Oprávký k úbytkům	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	-	11 137	11 137
Zůstatková hodnota 1.1.2011	-	-	-
Zůstatková hodnota 31.12.2011	-	72 387	72 387

Dne 30. dubna 2011 vznikl při prodeji části podniku Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. společnosti SAB Finance a.s. goodwill ve výši 83 524 tis. Kč. Goodwill se odpisuje lineárně po dobu 60 měsíců od data jeho vzniku.

B) Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky	Stavby	Přístroje a zařízení	Dopravní prostř.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena								
Zůstatek k 1.1.2011	--	--	--	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	2 605	6 243	47	--	--	8 895
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	--	--	2 605	6 243	47	--	--	8 895
Oprávký								
Zůstatek k 1.1.2011	--	--	--	--	--	--	--	--
Odpisy	--	--	367	628	--	--	--	995
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	--	--	367	628	--	--	--	995
Opravné položky								

Zůstatek k 1.1.2011	--	--	--	--	--	--	--	--
Změna stavu opr. položek	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůst. hodn. 1.1.2011	--	--	--	--	--	--	--	--
Zůst. hodn. 31.12.2011	--	--	2 238	5 615	47	--	--	7 900

D.1.2. Najatý majetek

Finanční leasing

Společnost nevyužívá pronájem majetku formou finančního leasingu.

Operativní leasing

Společnost nevyužívá 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	1 550	395 743	0,01

D.2. Charakteristika pohledávek a závazků

Krátkodobé pohledávky a závazky

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2011	2010	2011	2010
Z obchodních vztahů	51 584	-	56 898	-
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-	-	905	-
Stát	-	-	6 670	16
Závazky k zaměstnancům	-	-	4 735	-
Přijaté a poskytnuté zálohy	306	-	823	-
Jiné pohledávky a závazky	34 694	3 792	-	-
Závazky – ovládající a řídící osoba	-	-	-	5
Dohadné účty aktivní a pasivní	-	-	303	-
Celkem	86 584	3 792	70 334	21

Hodnotu jiných pohledávek tvoří převážně poskytnuté krátkodobé půjčky se splatností do 1 roku. Jedná se o pohledávky nesoucí úrokový výnos 7-8,1 % p. a. a jsou poskytnuty dvěma subjektům.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění 905 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč), ze kterých 634 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 271 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Daňové závazky činí 6 670 tis. Kč (2010: 16 tis. Kč) a jedná se o nedoplatek daně z příjmů právnických osob za rok 2011 ve výši 5 812 tis. Kč - daně z příjmů ze závislé činnosti za měsíc prosinec 2011 ve výši 851 tis. Kč a doplatku silniční daně ve výši 7 tis. Kč. Žádný z těchto závazků není po lhůtě splatnosti.

Stav pohledávek a závazků z obchodních vztahů z hlediska splatnosti:

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2011	2010	2011	2010
- do splatnosti	51 584		56 859	
- do 180 kalendářních dnů			38	
- do 360 kalendářních dnů				
- nad 360 dnů				
Celkem	51 584		56 897	
Z toho: kryté zástavním právem	-	-	-	-

Žádná pohledávka ani závazek nepřekračují dobu splatnosti delší než 5 let.

Dlouhodobé pohledávky

Společnost nemá žádné dlouhodobé pohledávky.

Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky	Rok 2011	Rok 2010
D.S. Leasing	1 283	-
ČSOB Leasing	3 395	-
PRAFIS a.s. (splatno 31.10.2013)	10 000	-
Odložený daňový závazek	57	-
Celkem	14 735	-

D.3. Charakteristika krátkodobého finančního majetku

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Rok 2011	Rok 2010
Peníze v pokladně	70	-
Peníze na bankovních účtech	65 976	300
Celkem	66 046	300

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 běžných provozních nákladů, které jsou zúčtovány do období, s nímž věcně a časově souvisejí. Hodnota nákladů příštích období činí 94 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč).

D.5. Rezervy a opravné položky

Společnost netvoří žádné opravné položky ani rezervy.

D.6. Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	Rok 2011	Rok 2010
Dlouhodobý hmotný majetek	57	-
Celkem odložený daňový závazek	57	-

V souladu s účetními postupy byla pro výpočet odložené daně k 31. 12. 2011 použita daňová sazba 19%.

Změna odloženého daňového závazku:

	Rok 2011	Rok 2010
K 1. lednu	-	-
Změna odloženého daňového závazku	57	-
K 31. prosinci	57	-

Meziroční změna odložené daně ve výši 57 tis. Kč se skládá ze zvýšení odloženého daňového závazku ve výši 64 tis. Kč, které bylo zaúčtováno v souvislosti s nákupem části podniku, a ze snížení odloženého daňového závazku ve výši 7 tis. Kč, které odpovídá změně zaúčtované ve Výkazu zisku a ztráty.

D.7. Základní kapitál

D.7.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2011	4 000	-	-	71	4 071
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	13 202	13 202
Převody do fondů	-	-	8 014	-14	8 000
Výplata dividendy	-	-	-	-57	-57
Navýšení vkladem podniku	90 000	6 356	=	-	96 356
Celkem	94 000	6 356	8 014	13 202	121 572

Dne 30. dubna 2011 došlo v souvislosti s vkladem části podniku Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. do společnosti SAB Finance a.s. k navýšení základního kapitálu o 90 000 tis. Kč. Hodnota tohoto nepeněžitého vkladu činí dle znaleckého posudku 96 356 tis. Kč. Rozdíl mezi hodnotou nepeněžitého vkladu a jmenovitou hodnotou akcií se považuje za emisní ážio.

D.8. Bankovní úvěry a výpomoci

2011 (v tis. Kč)	Splatnost	Úroková sazba v %	Měna	Zůstatek 31.12.2011 v CZK	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	659 tis. USD	13 140	13 140	-
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	CZK	14 567	14 567	-
Celkem	-	-	-	27 707	27 707	-

V roce 2010 společnost neměla žádné bankovní úvěry a výpomoci.

D. 9. Charakteristika výdajů příštích období

Položka výdajů příštích období zahrnuje především časově rozlišené nájemné. Hodnota nákladů příštích období činí 213 tis. Kč (rok 2010: 0 tis. Kč).

D.10. Tržby

Tržby a výnosy (v tis. Kč)	2011	2010
Finanční výnosy	145 658	92
- Ostatní finanční výnosy	144 505	-
- Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	-	-
- Úroky	1 153	92

D.10.1. Ostatní finanční výnosy

	2011	2010
Zisky ze spotových operací (prodej a nákup měny)	76 505	-
Kurzové rozdíly	66 494	-
Ostatní (poplatky)	1 506	-
Celkem	144 505	-

D.11. Náklady

Náklady (v tis. Kč)	2011	2010
Výkonová spotřeba	8 194	5
- Spotřeba materiálu a energie	1 150	-
- Služby	7 044	5
Finanční náklady	78 497	-
- Ostatní finanční náklady	74 188	-
- Náklady na prodané cenné papíry a podíly	-	-
- Úroky	4 309	-

D.11.1 Ostatní finanční náklady

	2011	2010
Kurzové rozdíly	62 520	-
Ostatní	11 668	-
Celkem	74 188	-

D.12. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů:

	Rok 2011	Rok 2010
Daň z příjmů za běžné období	5 812	16
Daň z příjmů odložená	-7	-
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	5 805	16

D. 13 Transakce se spřízněnými osobami

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2011	2010	2011	2010
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	31 206	3 792	1 051	--
Celkem	31 206	3 792	1 051	--

Společnost v roce 2011 uzavřela se společností Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. měnové konverze v celkovém objemu 58 111 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč).

Celkový objem všech měnových konverzí za rok 2011 byl 68 791 mil. Kč (2010: 49 093 mil. Kč).

Výše závazků uvedená v tabulce se vztahuje k měnovým konverzím, hodnotu pohledávek tvoří pohledávky z poskytovaných půjček.

	Výnosy		Náklady	
	2011	2010	2011	2010
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	924	92	--	--
Celkem	924	92	--	--

Uvedené výnosy se vztahují k úrokovým výnosům z poskytnutých půjček.

D.14. Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze

Společnost neeviduje žádné závazky nevykázané v rozvaze.

D.15. Odměna auditora

Cena za poskytnuté služby auditorovi za ověření účetní závěrky Společnosti za období končící 31. prosince 2011 představuje 200 tis. Kč bez DPH (za období končící 31. prosince 2010 0 tis. Kč bez DPH).

D.16. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

V Praze, dne 23. května 2012



Ing. Leoš Oharek
předseda představenstva

