



Výroční zpráva  
SAB Finance a.s. za rok 2014

# Úvodní slovo generálního ředitele

---

Vážení klienti, vážení akcionáři, vážené kolegyně a kolegové,

jsem velmi rád, že Vás mohu znovu oslovit úvodním slovem v předkládané výroční zprávě společnosti SAB Finance a.s. za rok 2014. Již 10 let mám spojených se značkou „sab“ a tak si dovolím krátký pohled zpět.

Na začátku jsem měl se svými kolegy vizi vybudování kvalitní, dynamické společnosti, která klientům umožní úsporu finančních prostředků při devizové směně, a to nejvýhodnějším možným kurzem v ČR. Přestože 10 let je ještě dětský věk, uvědomuji si, že se každým rokem této vizi přibližujeme. Dosažený obrat 127 mld. Kč a téměř 12 000 klientů hovoří samo za sebe. Velmi mě těší, že jsem mohl zažít 10 let stálého růstu a rozvoje, který jsme potvrdili i v roce 2014. Děkuji všem, kteří se o to svou obětavou prací zasloužili a zvláště pak všem klientům za jejich opakovanou důvěru v naše kvalitní služby.

Rok 2014 byl mimořádný v tom, že se nesl nejistotou dalšího vývoje zapříčiněnou devizovou intervencí České národní banky v listopadu 2013. Tento krok přinesl do každodenní obchodní praxe nový prvek nejistoty a zvýšil zájem klientů o sledování komentářů všech zainteresovaných stran. Postupně jsme se s touto situací vyrovnali a nabídli jsme klientům novou službu v pravidelném rozesílání informačního newsletteru.

V uplynulém roce jsme intenzivně pokračovali na zásadních projektech - spuštění implementace nového informačního systému a automatizace řady procesních prvků tak, aby poskytovaný servis splňoval nejvyšší požadavky na rychlost, efektivitu, bezpečnost a jednoduchost.

Výzvou pro nadcházející období je dokončení modernizace celkové infrastruktury obsluhy klientů, spuštění nových produktů a služeb, a to při stálém rozšiřování klientské kmenové základny.

Závěrem bych chtěl znovu vyslovit své velké poděkování všem, kteří se přičinili o to, že se nám daří neustále zvyšovat prestiž jména společnosti SAB Finance a.s. na českém trhu a že jméno naší společnosti je spojováno se zárukou velmi kvalitních služeb klientům i obchodním partnerům. Jsem přesvědčen, že udržování již navázaných vztahů a rozvoj další spolupráce se promítne do splnění náročných cílů, které jsme si do budoucích let ambiciózně stanovili.

S úctou

Leoš Oharek  
Generální ředitel



# Zpráva představenstva společnosti

---

Vážený 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 2014.

V roce 2014 se společnosti SABF dařilo dále prohlubovat vztahy s klienty a přibližovat se maximálně jejich potřebám. Díky vyjednání výhodnějších podmínek se spolupracujícími bankami jsme klientům mohli nabídnout podstatně lepší podmínky pro transakce, uskutečňované naším prostřednictvím, a to jak ve formě výhodnějších kurzů, tak nulových poplatků.

V roce 2014 dosáhla společnost zisku ve výši 34,41 mil. Kč. Zisk byl generován především z bezhotovostních devizových obchodů. V roce 2014 SABF získal více než 1 600 nových klientů. Se stávajícími či novými klienty bylo v průběhu roku 2014 uzavřeno celkem 117 394 bezhotovostních obchodů, obrát z uzavřených obchodů dosáhl výše 127 mld. Kč. Společnost měsíčně zobchodovala v průměru 10,59 mld. Kč. SABF tak již několik let pokračuje ve stabilním trendu meziročního růstu počtu klientů i objemu obchodů.

Rentabilita tržeb, resp. hrubých výnosů z provedených obchodů, dosáhla v loňském roce rekordní hodnoty 32,5 %, rentabilita celkových aktiv hodnoty 7,4 %.

V roce 2014 došlo taktéž k posílení týmů SABF. V návaznosti na neustále se rozvíjející portfolio klientů, nároky na jejich obsluhu, růst objemu obchodů a v prvé řadě zájem SABF zajistit klientům dokonalý a profesionální servis byl personálně posílen tým manažerů devizových obchodů společně s odbory Dealing a Vypořádání obchodů.

Za všechny výborné a rostoucí výsledky jménem představenstva s potěšením vyjadřuji velké poděkování všem zaměstnancům a obchodním partnerům. Rovněž také děkuji všem klientům za jejich ochotu využívat naše služby a věřím v zachování úspěšné vzájemné spolupráce. Zvyšování kvality služeb poskytovaných klientům ve všech směrech pro nás zůstává jednoznačnou prioritou.

V Praze, dne 22. června 2015

Ing. Petr Čumba  
člen představenstva



## Návrh představenstva na rozdělení zisku

---

Představenstvo SABF navrhuje rozdělit zisk za rok 2014 následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 32 690 791,- Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 1 720 568,- Kč ve prospěch rezervního fondu.

V Praze, dne 22. června 2015

Ing. Petr Čumba  
člen představenstva





## Zpráva dozorčí rady

---

Dozorčí rada prostudovala účetní závěrku za rok 2014, zprávu představenstva, návrh představenstva na rozdělení zisku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami společnosti SAB Finance a.s. (dále jen „společnost“) za rok 2014.

Zpráva o auditu roční účetní 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 celkové finanční situace společnosti k 31. prosinci 2014 a včetně nákladů, výnosů a výsledku hospodaření společnosti za rok 2014 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, návrh představenstva na rozdělení zisku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

V Praze, dne 22. června 2015

Jana Ježková  
člen dozorčí rady

## Ostatní informace

### zveřejňované ve výroční zprávě

---

#### Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a ochrany pracovněprávních vztahů

Společnost nevykonává žádnou aktivitu v oblasti ochrany životního prostředí, neboť společnost nevykonává žádnou činnost, která by byla hrozbou pro životní prostředí. Vzhledem k nízkému počtu zaměstnanců společnost nevyvíjí žádnou významnou aktivitu ani v oblasti pracovněprávních vztahů.

#### Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost v roce 2014 pracovala na vývoji nového informačního systému pro finanční sektor.

#### Informace o tom, zda má účetní jednotka organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku závodu v zahraničí.

#### Události k datu sestavení výroční zprávy

K datu sestavení výroční zprávy nejsou představenstvu společnosti známy žádné další významné následné události kromě těch uvedených v příloze účetní závěrky, které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2014

# Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou, pro účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

---

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

## Výčet ovládajících osob:

Společnost Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s., jakožto ovládající osoba (dále také jen „**ovládající osoba**“), vlastní 1 900 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč a 4 000 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnoty 1 000,- Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Finance a.s. v celkové výši 100 %.

Mezi ovládající osobou a společností SAB Finance a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě Rámcové smlouvy o půjčce ze dne 30. září 2011, na základě které byly ovládající osobě poskytnuty úročené půjčky, pohledávky z nich dosahují k 31. prosinci 2014 celkové výše 137 937 tis. Kč. Mezi společností SAB Finance a.s. a ovládající osobou je dále uzavřena Smlouva o platebních službách ze dne 31. srpna 2011. Tato smlouva byla uzavřena za podmínek obvyklých a žádná z výše uvedených osob není touto smlouvou tržně zvýhodněna.

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

## Výčet osob ovládaných stejnou ovládající osobou:

**SAB CZ s.r.o.**, se sídlem na Praze 1, Senovážné nám. 1588/4, PSČ 110 00, IČO 279 32 265

Společnost Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s. vlastní 20 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Capital a.s.

Mezi společnostmi SAB Capital a.s. a SAB Finance a.s. existují vzájemné vztahy na základě Smluv o půjčce ze dne 6. května 2011 a 31. května 2011, na základě kterých byly společnosti SAB Capital a.s. ze strany společnosti SAB Finance a.s. poskytnuty úročené půjčky, pohledávky z nich dosahují k 31. prosinci 2014 celkové výše 4 262 tis. Kč.

Spolupráce společnosti SAB Finance a.s. s ovládající osobou a společností SAB Capital a.s. přináší společnosti SAB Finance a.s. výhody plynoucí ze zhodnocení volných zdrojů. Riziko nesplnění závazků ovládající osoby a společnosti SAB Capital a.s. z uzavřených smluv o půjčkách je dle názoru představenstva minimální.

V účetním období roku 2014 nebyla ze strany společnosti SAB Finance a.s. učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby. Společnosti SAB Finance a.s. nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období roku 2014 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

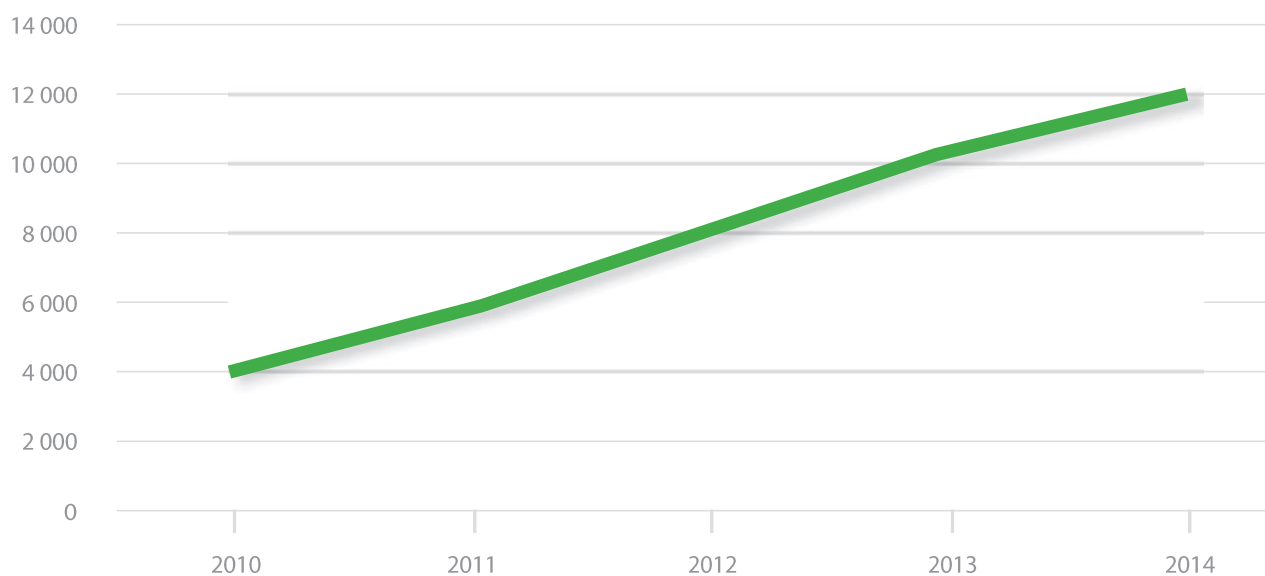
V Praze, dne 22. června 2015

Ing. Petr Čumba  
člen představenstva

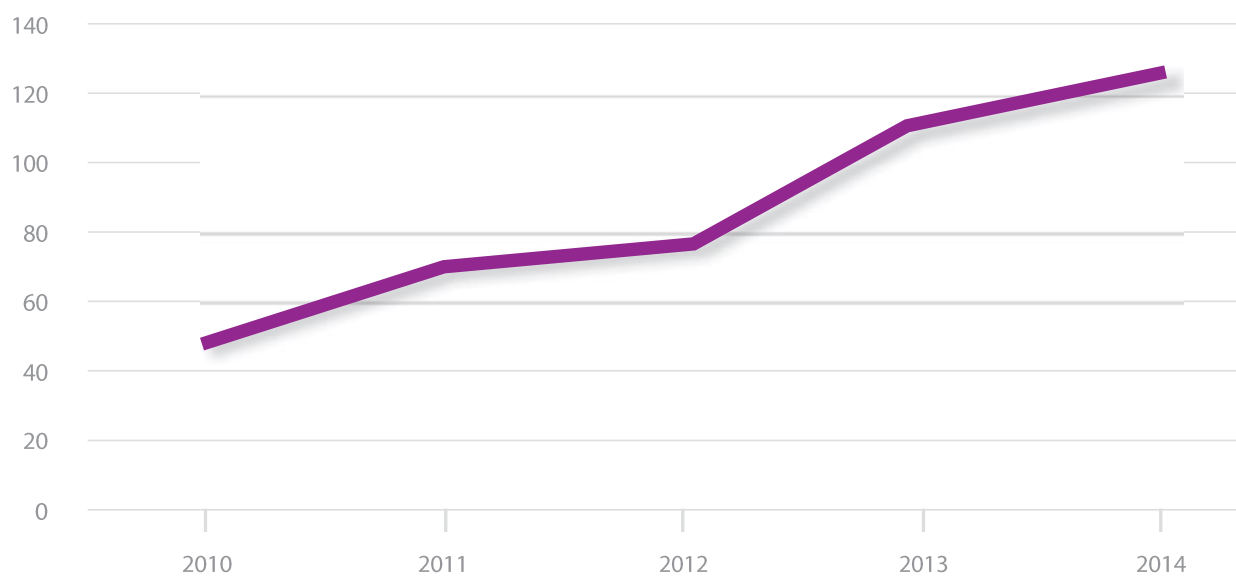


## Vývoj sledovaných ekonomických ukazatelů

### Vývoj počtu klientů v letech 2010 až 2014



### Vývoj obrátu v letech 2010 až 2014 (v mld. CZK)



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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 22. června 2015 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 2014, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2014 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 odpovědnost 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 SAB Finance a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“



## Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti SAB Finance a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost 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 nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti SAB Finance a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 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. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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. června 2015



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



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332

## Finanční část



## Rozvaha k 31. 12. 2014

### Obchodní firma: SAB Finance a.s.

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 11000

IČO: 247 17 444

Předmět podnikání: výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosince 2014

tis. Kč		Bod	31.12.2014	31.12.2013
<b>AKTIVA</b>				
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		9	76
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	15	-	-
	přijímané centrální bankou k refinancování			
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		-	-
	<i>b) ostatní</i>		-	-
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13	54 768	71 262
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		54 768	71 262
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		-	-
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	14	441 631	480 623
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		243 181	301 083
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		198 450	179 540
5	Dluhové cenné papíry	16	-	-
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		-	-
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		-	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	17	58 138	46 750
7	Účasti s podstatným vlivem	18	-	-
	<i>z toho: v bankách</i>		-	-
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	18	34 200	-
	<i>z toho: v bankách</i>		-	-
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	23 039	39 030
	<i>z toho: b) goodwill</i>		22 273	38 978
10	Dlouhodobý hmotný majetek	20	2 893	4 119
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		-	-
11	Ostatní aktiva	21	6 110	982
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		-	-
13	Náklady a příjmy příštích období		739	920
<b>Aktiva celkem</b>			<b>621 527</b>	<b>643 762</b>

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

## Rozvaha k 31. 12. 2014

### Obchodní firma: SAB Finance a.s.

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 11000

IČO: 247 17 444

Předmět podnikání: výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosince 2014

tis. Kč		Bod	31.12.2014	31.12.2013
<b>PASIVA</b>				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	22	33 396	16 037
	v tom: a) splatné na požádání		33 396	16 037
	b) ostatní závazky		-	-
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	23	260 558	323 826
	v tom: a) splatné na požádání		250 553	313 826
	b) ostatní závazky		10 005	10 000
3	Závazky z dluhových cenných papírů	24	71 200	39 000
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		71 200	39 000
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		-	-
4	Ostatní pasiva	26	6 373	35 432
5	Výnosy a výdaje příštích období		-	-
6	Rezervy		4 879	1 537
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		1 518	1 537
	b) na daně		3 361	-
	c) ostatní	30c	-	-
7	Podřízené závazky	25	-	-
8	Základní kapitál	27	194 000	194 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		194 000	194 000
9	Emisní ážio		6 356	6 356
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	31	10 354	9 448
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		10 354	9 448
	b) ostatní rezervní fondy		-	-
	c) ostatní fondy ze zisku		-	-
11	Rezervní fond na nové ocenění		-	-
12	Kapitálové fondy		-	-
13	Oceňovací rozdíly	32	-	-
	z toho: a) z majetku a závazků		-	-
	b) ze zajišťovacích derivátů		-	-
	c) z přepočtu účastí		-	-
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	31	-	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		34 411	18 126
<b>Pasiva celkem</b>			<b>621 527</b>	<b>643 762</b>

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

## Rozvaha k 31. 12. 2014

### Obchodní firma: SAB Finance a.s.

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 11000

IČO: 247 17 444

Předmět podnikání: výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosince 2014

tis. Kč		Bod	31.12.2014	31.12.2013
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>				
<b>Podrozvahová aktiva</b>				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	34	-	-
2	Poskytnuté zástavy		-	-
3	Pohledávky ze spotových operací		-	-
4	Pohledávky z pevných termínových operací	35	-	-
5	Pohledávky z opcí	35	-	-
6	Odepsané pohledávky		-	-
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	36	-	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	37	-	-
9	Přijaté přísliby a záruky	38	136 604	148 963
10	Přijaté zástavy a zajištění	39	-	-
11	Závazky ze spotových operací		-	-
12	Závazky z pevných termínových operací	35	-	-
13	Závazky z opcí	35	-	-
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	40	-	-
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	41	-	-

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

## Výkaz zisků a ztráty za rok končící 31. prosince 2014

### Obchodní firma: SAB Finance a.s.

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 11000

IČO: 247 17 444

Předmět podnikání: výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosince 2014

tis. Kč	Bod	2014	2013
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		-	-
2 Náklady na úroky a podobné náklady	4	8 101	6 120
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		3 097	2 067
3 Výnosy z akcií a podílů		585	-
<i>v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem</i>		-	-
<i>b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem</i>		-	-
<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>		585	-
4 Výnosy z poplatků a provizí	5	2 081	1 908
5 Náklady na poplatky a provize	5	15 419	25 356
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	141 693	146 505
7 Ostatní provozní výnosy	7	6 977	562
8 Ostatní provozní náklady	7	9 151	4 821
9 Správní náklady	8	67 765	75 476
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		49 960	53 246
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		38 223	41 820
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		10 943	10 747
<i>b) ostatní správní náklady</i>		17 805	22 230
10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		17 885	18 115
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	30d	-	-
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	30e	-	-
14 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		-	-
15 Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		-	-
16 Rozpuštění ostatních rezerv	30c	-1 537	-
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	30c	1 518	1 537
18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		-	-
<b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>46 034</b>	<b>26 694</b>
20 Mimořádné výnosy	9	-	-
21 Mimořádné náklady	9	-	-
<b>22 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
23 Daň z příjmů	33	11 623	8 568
<b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>34 411</b>	<b>18 126</b>

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

## Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014

### Obchodní firma: SAB Finance a.s.

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 11000

IČO: 247 17 444

Předmět podnikání: výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosince 2014

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2013</b>	<b>94 000</b>	<b>-</b>	<b>6 356</b>	<b>8 674</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 467</b>	<b>124 497</b>
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	18 126	18 126
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	-14 693	-14 693
Převody do fondů	-	-	-	774	-	-	-	774
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-774	-774
Emise akcií	100 000	-	-	-	-	-	-	100 000
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31.12.2013</b>	<b>194 000</b>	<b>-</b>	<b>6 356</b>	<b>9 448</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 126</b>	<b>227 930</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2014</b>	<b>194 000</b>	<b>-</b>	<b>6 356</b>	<b>9 448</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 126</b>	<b>227 930</b>
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	34 411	34 411
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	-17 220	-17 220
Převody do fondů	-	-	-	906	-	-	-	906
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-906	-906
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31.12.2014</b>	<b>194 000</b>	<b>-</b>	<b>6 356</b>	<b>10 354</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 411</b>	<b>245 121</b>

Příloha tvoří součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky

sestavené za období končící 31. prosincem 2013

**Obchodní firma:** SAB Finance a.s.  
**Sídlo:** Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1  
**Právní forma:** akciová společnost  
**IČO:** 247 17 444

A.1. POPIS ÚČETNÍ JEDNOTKY .....	20
A.2. ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY KE DNI 31. 12. 2014.....	20
A.3. ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU.....	21
A.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA K 31. 12. 2014 .....	21
A.5. OSOBY S PODSTATNÝM NEBO ROZHODUJÍCÍM VLIVEM.....	21
A.6. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM .....	21
A.7. IDENTIFIKACE SKUPINY K 31. 12. 2014 .....	22
A.8. PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ, OSOBNÍ NÁKLADY .....	22
A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období.....	22
A.8.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů .....	22
A.9. PLNĚNÍ V PROSPĚCH BLÍZKÝCH OSOB SPOLEČNOSTI.....	23
A.10. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	23
B.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU .....	24
B.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK .....	24
B.3. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM.....	25
B.4. CENNÉ PAPÍRY .....	25
B.5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY.....	26
B.6. TVORBA REZERV .....	26
B.7. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY .....	27
B.8. FINANČNÍ LEASING.....	27
B.9. ZDANĚNÍ .....	27
B.10. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY.....	27
B.11. POUŽITÍ ODHADŮ .....	27
B.12. OPRAVY CHYB MINULÝCH ÚČETNÍCH OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD .....	28
D.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	29
D.1.1. Struktura dlouhodobého majetku .....	29
D.1.2. Najatý majetek .....	30
D.1.3. Cenné papíry .....	30
D.1.4. Účasti s rozhodujícím vlivem.....	31
D.2. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY .....	31
D.3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI .....	31
D.4. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY.....	31
D.5. OSTATNÍ AKTIVA .....	32
D.6. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ.....	32
D.7. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM.....	32
D.8. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM.....	33
D.9. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ.....	33
D.10. OSTATNÍ PASIVA .....	33
D.11. REZERVY .....	34
D.12. ODLOŽENÁ DAŇ.....	34
D.13. VLASTNÍ KAPITÁL .....	35
D.13.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu .....	35
D.14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY.....	35
D.15. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY .....	35
D.16. Výnosy z akcií a podílů .....	35
D.17. Výnosy z poplatků a provizí .....	36
D.18. Náklady na poplatky a provize .....	36
D.19. Čistý zisk z finančních operací .....	36
D.20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY.....	36
D.21. SPRÁVNÍ NÁKLADY .....	37
D.22. DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	37
D.23. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	38
D.24. CHARAKTERISTIKA ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V ROZVAZE.....	38
D.25. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK.....	39
D.26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	43

## A. Obecné údaje

### A.1. Popis účetní jednotky

obchodní firma:	SAB Finance a.s.
sídlo:	Praha 1 - Nové Město, Senovážné nám.1375/19, PSČ 110 00
právní forma:	akciová společnost
rozhodující předmět podnikání:	výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku
datum vzniku obchod. společnosti:	30. červenec 2010
IČO:	47 17 444
(dále jen jako „SAB“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)	

Do 14. 2. 2013 společnost prováděla na základě povolení od České národní banky činnosti platební instituce v rozsahu dle § 3 odst. 1 písm. f) zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku převod peněžních prostředků, při němž plátce ani příjemce nevyužívají účet u poskytovatele plátce.

Od 15. 2. 2013 společnost provádí výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku.

Od 2. 4. 2014 je dalším předmětem činnosti společnosti pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Od 2. 4. 2014 se obchodní společnost podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

### A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 31. 12. 2014

Stav k 31.12.2014	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán - představenstvo	Lukáš Hartl	člen představenstva
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje jediný člen představenstva.

Dne 28. 2. 2015 byl Bc. Lukáš Hartl ze své pozice člena představenstva odvolán, namísto něj byl jmenován Ing. Petr Čumba.



### A.3. Změny v obchodním rejstříku

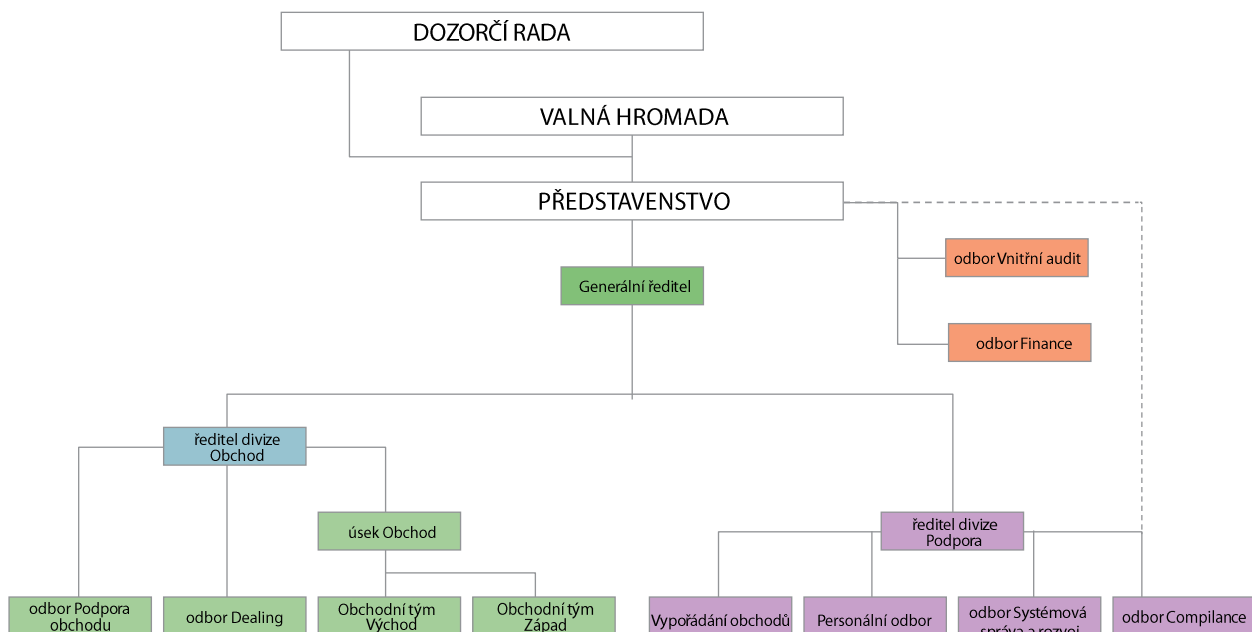
V roce 2014 byly provedeny následující změny v obchodním rejstříku:

#### Změny týkající se dozorčí rady:

dne 2. 4. 2014 byl vymazán z obchodního rejstříku předseda dozorčí rady Ing. Václav Šimek;

dne 2. 4. 2014 byla vymazána z obchodního rejstříku členka dozorčí rady Ing. Petra Filáková.

### 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 31.12.2014

Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.

100,00%

### A.6. Majetkové účasti s podstatným vlivem

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

Jméno a příjmení společníka

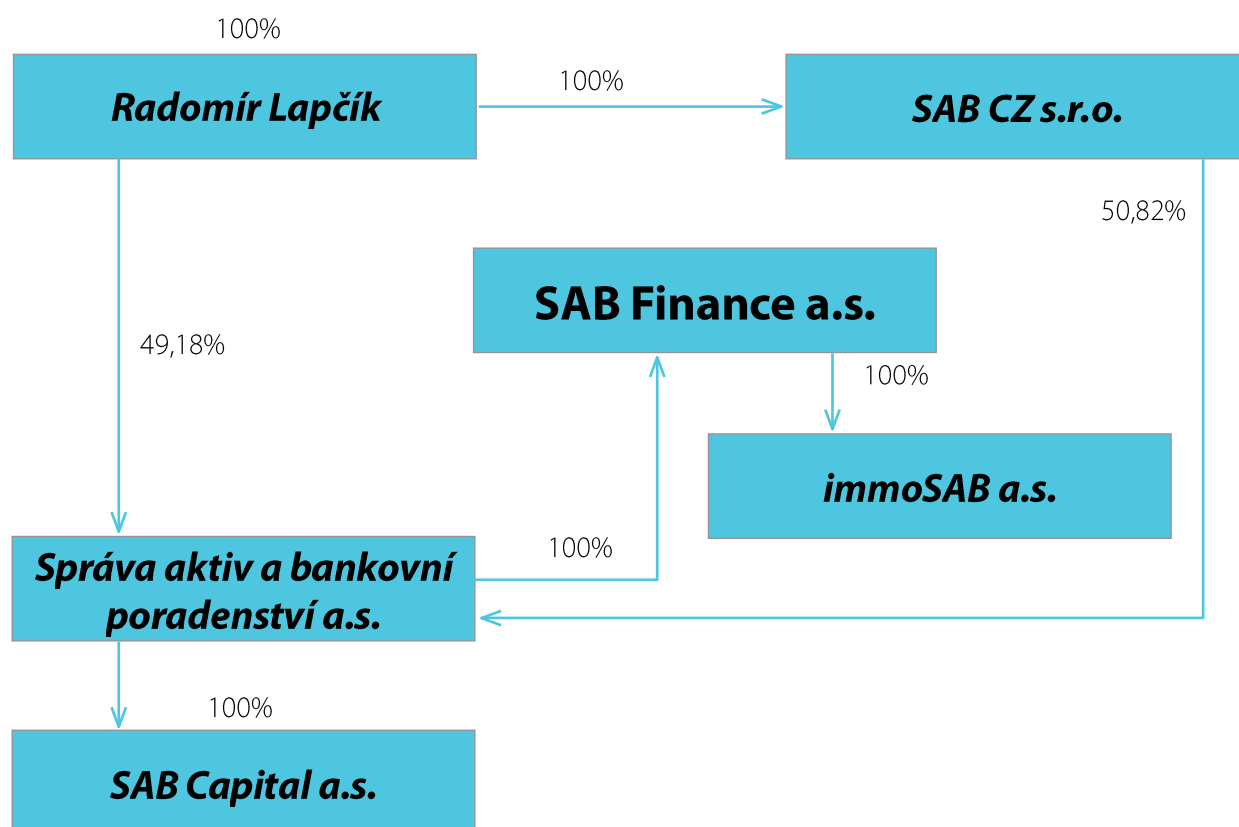
Majetkový podíl na základním kapitálu k 31.12.2014

immoSAB a.s.

100,00%

Dne 15. 8. 2014 byla účetní jednotka zapsána do obchodního rejstříku jako jediný akcionář společnosti immoSAB a.s.

## A.7. Identifikace skupiny k 31. 12. 2014



## A.8. Průměrný počet zaměstnanců, osobní náklady

### A.8.1. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období

Ukazatel	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	43	41
Z toho: členové představenstva	1	2
členové dozorčí rady	1	3

Osobní náklady na zaměstnance včetně osobních nákladů na řídící pracovníky jsou uvedeny v sekci D.21. Správní náklady

### A.8.2. Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů

Účetní jednotka nevyplatila členům statutárního orgánu a dozorčí rady v roce 2014 ani 2013 žádnou odměnu za jejich činnost v těchto orgánech, pouze členům statutárního orgánu za pracovní poměr částku 3 804 tis. Kč (za rok 2013 ve výši 2 748 tis. Kč).

## A.9. Plnění ve prospěch blízkých osob společnosti

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

## A.10. Východisko pro přípravu účetní závěrky

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou finančními institucemi účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění.

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 ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Účetní závěrka je sestavena na principu historických cen. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena ke dni 31. 12. 2014.

## B. Informace o použitých účetních metodách a způsobech oceňování

### B.1. Den uskutečnění účetního případu

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

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

Finanční aktivum nebo jeho část společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

### B.2. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (dále jen „DHM“ a „DNM“) je evidován v pořizovacích cenách. Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. DHM v pořizovací ceně do 4 tis. Kč a DNM v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

#### Metody a doby odpisování dle skupin majetku

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stavby	lineární	60 let
Stroje a přístroje	lineární	2/3 roky
Automobily	lineární	6 let
Software	lineární	3 roky
Goodwill	lineární	5 let

Goodwill vzniká při nákupu majetku a rozumí se jím rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice a reálnou hodnotou nabývaných identifikovaných aktiv a závazků k datu akvizice.

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

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou, která je snížena o opravné položky z titulu přechodného snížení hodnoty těchto účastí, a to individuálně za každou účast.

Tvorba, rozpuštění a použití souvisejících opravných položek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“ a „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účastí na subjektu, jehož je SAB většinovým podílníkem, tzn. 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.

### B.4. Cenné papíry

#### Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

#### Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- realizovatelné,
- držené do splatnosti,
- dluhové cenné papíry určené k obchodování.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v závazcích, se člení na:

- závazky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (dále jen „závazek z krátkého prodeje“),
- emitované cenné papíry.

## Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a společnost se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír určený k obchodování

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Pokud je ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

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.

## Emitované cenné papíry

Vlastní emitované dluhové cenné papíry jsou vykázány v naběhlé hodnotě v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Společnost eviduje pouze cenné papíry klasifikované jako realizovatelné cenné papíry a emitované cenné papíry

## B.5. Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky, které nejsou pořízeny od třetích osob, jsou oceněny v nominální hodnotě a jsou sníženy o opravné položky.

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

## B.6. Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

## B.7. Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným 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, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací".

## B.8. Finanční leasing

Společnost 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.9. 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.10. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí. Úroky z úvěrů a vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi

## B.11. Použití odhadů

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

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

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

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

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

Společnost v roce 2014 neprovedla žádné opravy zásadních chyb ani změny účetních metod.



## C. Doplnující 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			
Pořizovací cena	110	83 524	83 634
Zůstatek k 31. 12. 2013	773	-	773
Přírůstky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Přeúčtování	883	83 524	84 407
Zůstatek k 31. 12. 2014			
Oprávký	58	44 546	44 604
Zůstatek k 31. 12. 2013	59	16 705	16 764
Odpisy	-	-	-
Oprávký k úbytkům	-	-	-
Přeúčtování	117	61 251	61 368
Zůstatek k 31. 12. 2014	52	38 978	39 030
Zůstatková hodnota 31. 12. 2013	766	22 273	23 039
Zůstatková hodnota 31. 12. 2014	52	38 978	39 030

Dne 30. 4. 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 prostřed.	Nedok. hmotný majetek	Jiný hmotný majetek	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena								
Zůstatek k 31. 12. 2013	-	-	3 516	3 752	47	-	-	7 315
Přírůstky	-	-	443	1 042	-	-	-	1 485
Úbytky	-	-	-	3 003	47	-	-	3 050
Přeúčtování	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2014	-	-	3 959	1 791	-	-	-	5 750
Oprávk								
Zůstatek k 31. 12. 2013	-	-	1 649	1 547	-	-	-	3 196
Odpisy	-	-	621	500	-	-	-	1 121
Oprávk k úbytkům	-	-	-	1 460	-	-	-	1 460
Přeúčtování	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2014	-	-	2 270	587	-	-	-	2 857
Opravné položky								
Zůstatek k 31. 12. 2013	-	-	-	-	-	-	-	-
Změna stavu opr. položek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůst. hodn. 31. 12. 2013	-	-	1 867	2 205	47	-	-	4 119
Zůst. hodn. 31. 12. 2014	-	-	1 689	1 204	-	-	-	2 893

### D.1.2. Najatý majetek

Společnost využívá pronájem majetku formou finančního leasingu. K 31. 12. 2014 měla touto formou najatých čtrnáct motorových vozidel (k 31. 12. 2013 měla pronajato čtrnáct motorových vozidel). Náklady z leasingových splátek za sledované období činily 2 491 tis. Kč (k 31. 12. 2013 činily 2 248 tis. Kč). Smluvní splátky vyplývající z těchto smluv v následujících obdobích (60 měsíců) činí 7 412 tis. Kč. (k 31. 12. 2013 činily 9 870 tis. Kč).

### D.1.3. Cenné papíry

Realizovatelné akcie, podílové listy a ostatní podíly – nekotované (v tis. Kč)	Základní kapitál	% podíl na ZK	Vlastnický podíl	Účetní hodnota
K 31. 12. 2013				
Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo	828 156	5,65	46 750	46 750
K 31. 12. 2014				
Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo	1 067 011	5,45	58 138	58 138

#### D.1.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK (%)	Počet akcií (ks)	Pořizovací cena	Účetní hodnota
immoSAB a.s. Senovážné nám. 1588/4 Praha 1 110 00 Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	301 083	25 456	25 456	25 456	25 456	25 456
<b>Celkem</b>	<b>34 200</b>	<b>169</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 200</b>	<b>34 200</b>

V roce 2013 společnost neevidovala účasti s rozhodujícím vlivem. V roce 2014 společnost odkoupila 20 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100 000 Kč společnosti immoSAB a.s. Následně došlo ke zvýšení základního kapitálu o 322 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100 000 Kč.

#### D.2. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Pokladní hotovost	9	76

#### D.3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Běžné účty	54 768	71 262

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

#### D.4. Pohledávky za klienty

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Splatné na požádání	243 181	301 083
Ostatní pohledávky:	198 450	179 540
immoSAB a.s.	43 697	33 949
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	137 937	124 598
SAB Capital a.s.	4 262	3 997
SAB CZ s.r.o.	11 644	10 834
Ostatní	910	6 162
<b>Celkem</b>	<b>441 631</b>	<b>480 623</b>

Pohledávky za klienty splatné na požádání představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů. Ostatní pohledávky jsou představovány poskytnutými půjčkami/zápůjčkami včetně naběhlých úroků. Půjčky/zápůjčky poskytnuté společností immoSAB a.s., SAB Capital a.s. a SAB CZ s.r.o. byly dne 20. 4. 2015 uhrazeny.

Společnost nevytvořila žádné opravné položky týkající se pohledávek za klienty k 31. 12. 2014 (k 31. 12. 2013 rovněž 0 tis. Kč). Tyto pohledávky nejsou zajištěny.

K datu 31. 12. 2014 společnost eviduje ostatní pohledávky za společnostmi immoSAB a.s. ve výši 43 697 tis. Kč (k datu 31. 12. 2013 ve výši 33 949 tis. Kč).

Za rok 2014 společnost eviduje výnosy z poskytnutých půjček společnosti immoSAB a.s. ve výši 2 271 tis. Kč (za rok 2013 ve výši 449 tis. Kč).

## D.5. Ostatní aktiva

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Odložená daňová pohledávka	201	203
Ostatní	5 909	779
<b>Celkem</b>	<b>6 110</b>	<b>982</b>

Položka ostatní zahrnuje především pohledávku za společnostmi immoSAB a.s. ve výši 5 381 tis. Kč (k 31. 12. 2013 ve výši 0 tis. Kč) vyplývající z postoupení pohledávek.

## D.6. Náklady a příjmy příštích období

Společnost eviduje k 31. 12. 2014 náklady příštích období ve výši 739 tis. Kč (k 31. 12. 2013 ve výši 920 tis. Kč). Náklady příštích období jsou tvořeny převážně akontacemi na vozidla pronajatá na finanční leasing.

## D.7. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

Závazky splatné na požádání	Splatnost	Úroková sazba v %	Měna	Zůstatek 31.12.2014 v CZK	Splatné do 1 roku	Zůstatek 31.12.2013 v CZK
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	EUR	7 613	7 613	2 999
Moravský Peněžní Ústav	kontokorent	12,6	CZK	25 783	25 783	13 038
<b>Celkem</b>	-	-	-	<b>33 396</b>	<b>33 396</b>	<b>16 037</b>

## D.8. Závazky vůči klientům

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Splatné na požádání	250 553	313 826
Ostatní závazky	10 005	10 000
<b>Celkem</b>	<b>260 558</b>	<b>323 826</b>

Závazky za nebankovními subjekty splatné na požádání představují závazky za klienty z nevypořádaných confirmací. Všechny tyto závazky jsou do data splatnosti (k 31. 12. 2013 rovněž 0 tis. Kč). Ostatní závazky jsou tvořeny jistinou přijaté nebankovní půjčky ve výši 10 000 tis. Kč (k 31. 12. 2013 ve výši 10 000 tis. Kč) a přijatým plněním od pojišťovny ve výši 5 tis. Kč (k 31. 12. 2013 ve výši 0 tis. Kč).

Společnost neeviduje žádné závazky vůči klientům, kteří jsou spřízněnými osobami.

## D.9. Závazky z dluhových cenných papírů

Společnost eviduje závazky z emitovaných dluhopisů ve výši 71 200 tis. Kč (k 31. 12. 2013 39 000 tis. Kč). SAB Finance a.s. emitovala dluhopisy v roce 2012 ve dvou emisích. První emise ve výši 24 000 tis. Kč a druhá emise ve výši 15 000 tis. Kč. Úroková sazba u obou emisí byla 5,3 % p.a. Tyto dluhopisy byly splaceny v prosinci 2014.

SAB Finance a.s. emitovala následně dluhopisy v roce 2014 ve dvou emisích. První emise ve výši 32 200 tis. Kč s úrokovou sazbou 5,1 % p.a. a splatností 15. 7. 2015. Druhá emise ve výši 39 000 tis. Kč s úrokovou sazbou 5,3 % p.a. a splatností 19. 12. 2016.

## D.10. Ostatní pasiva

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Závazky za zaměstnanci	2 590	2 489
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 146	957
Daňové závazky	623	620
Dohadné účty pasivní	603	1 153
ČSOB Leasing – leasingové smlouvy	527	1 985
Odložený daňový závazek	0	0
Závazky z koupě členských podílů a závazky z bankovních poplatků	0	21 715
Ostatní	884	6 513
<b>Celkem</b>	<b>6 373</b>	<b>35 432</b>

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

## D.11. Rezervy

Společnost vytvořila v roce 2014 celkové rezervy ve výši 4 879 tis. Kč (v roce 2013 ve výši 1 537 tis. Kč), z toho připadá na nevybranou dovolenou 1 518 tis. Kč (k 31. 12. 2013 ve výši 1 537 tis. Kč) a na rezervu na daň z příjmu 3 361 tis. Kč (k 31. 12. 2013 ve výši 0 tis. Kč).

	Rezerva na nevybranou dovolenou	Rezerva na daň z příjmu
Zůstatek k 1. 1. 2013	-	-
Tvorba v průběhu roku	1 537	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	-
Použití v průběhu roku	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2013	1 537	-
Tvorba v průběhu roku	1 518	3 361
Rozpuštění nepotřebných rezerv	1 537	-
Použití v průběhu roku	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2014	<b>1 518</b>	<b>3 361</b>

## D.12. Odložená daň

Položky, ze kterých vyplývají dočasné rozdíly (v tis. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Změna
Dlouhodobý majetek (odl. daňový závazek)	-87	-89	2
Rezerva na nevybranou dovolenou (odložená daňová pohledávka)	288	292	-4
Celkem odložená daňová pohledávka/závazek(-)	<b>201</b>	<b>203</b>	<b>-2</b>

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % (k 31. 12. 2013 ve výši 19%).

## D.13. Vlastní kapitál

### D.13.1. Přehled o změnách vlastního kapitálu

K 1. 1. 2013 byl základní kapitál společnosti tvořen 4 000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč a dále 1 900 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč. Dne 29. července 2013 došlo navíc k navýšení počtu těchto akcií na 1 900 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč. Během roku 2014 nedošlo k žádným změnám základního kapitálu společnosti.

Dne 25. června 2014 rozhodl jediný akcionář společnosti SAB Finance a.s. při výkonu působnosti valné hromady o návrhu rozdělení zisku společnost za rok 2013. Ve prospěch rezervního fondu bylo převedeno 906 tis. Kč, ve prospěch akcionáře bylo převedeno 17 220 tis. Kč.

Představenstvo SABF navrhuje rozdělit zisk za rok 2014 následujícím způsobem:

- 1) Částka ve výši 32 690 791,- Kč ve prospěch akcionářů.
- 2) Částka ve výši 1 720 568,- Kč ve prospěch rezervního fondu.

## D.14. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2014	2013
Úroky z poskytnutých půjček	12 962	8 905
Ostatní	38	239
<b>Celkem</b>	<b>13 000</b>	<b>9 144</b>

## D.15. Náklady na úroky a podobné náklady

	2014	2013
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	3 951	2 042
Úroky z půjček	1 000	1 981
Úroky z dluhopisů	3 097	2 067
Ostatní	53	30
<b>Celkem</b>	<b>8 101</b>	<b>6 120</b>

## D.16. Výnosy z akcií a podílů

	2013	2012
Výnosy z podílů	-	77
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>77</b>

Jednalo se o výnosy z podílu na Moravském Peněžním Ústavu – spořitelním družstvu, se sídlem Praha, Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČO 253 07 835.

## D.17. Výnosy z poplatků a provizí

	2014	2013
Poplatky z uzavřených obchodů	2 081	1 908
<b>Celkem</b>	<b>2 081</b>	<b>1 908</b>

## D.18. Náklady na poplatky a provize

Náklady (v tis. Kč)	2014	2013
Bankovní poplatky	15 419	25 356
<b>Celkem</b>	<b>15 419</b>	<b>25 356</b>

Položka náklady na poplatky a provize obsahuje náklady na bankovní poplatky.

## D.19. Čistý zisk z finančních operací

	2014	2013
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	540	2 647
Zisk (ztráta) z devizových operací	141 153	143 858
<b>Celkem</b>	<b>141 693</b>	<b>146 505</b>

Čistý zisk z finančních operací za rok 2013 je tvořen realizovanými a nerealizovanými kurzovými zisky a ztrátami a finančními výnosy z devizových operací.

## D.20. Ostatní provozní náklady a výnosy

### Ostatní provozní výnosy

	2014	2013
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	826	140
Tržby z prodeje majetku	--	-
Pojistná plnění	631	226
Ostatní	5 520	196
<b>Celkem</b>	<b>6 977</b>	<b>562</b>

Z položky Ostatní představuje částka 5 381 tis. Kč výnos z postoupení pohledávek společnosti immoSAB a.s. (k 31. 12. 2013 ve výši 0 tis. Kč).

### Ostatní provozní výnosy

	2014	2013
Dary	1 714	1 561
Zůstatková hodnota prodaného majetku	1 342	128
Pojištění	532	513
Ostatní	5 557	38
Smluvní pokuty	4	-
Ostatní pokuty a penále	2	2 581
<b>Celkem</b>	<b>9 151</b>	<b>4 821</b>

Z položky Ostatní představuje částka 5 381 tis. Kč náklad z postoupení pohledávek společnosti immoSAB a.s. (k 31. 12. 2013 ve výši 0 tis. Kč).



## D.21. Správní náklady

	2014	2013
<b>Mzdy a odměny</b>	38 223	41 822
- z toho: vedoucí pracovníci	8 023	4 040
- členové představenstva	3 804	2 748
- členové dozorčí rady	--	--
<b>Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění</b>	10 943	10 747
- z toho: vedoucí pracovníci	1 966	616
- členové představenstva	651	649
- členové dozorčí rady	--	--
<b>Ostatní náklady na zaměstnance</b>	794	677
<b>Leasingové splátky</b>	2 491	2 248
<b>Nájemné</b>	1 549	5 069
<b>Spotřebovaný materiál a energie</b>	3 270	3 263
<b>Audit</b>	351	290
<b>Cestovné</b>	323	1 494
<b>Nakoupené služby</b>	9 739	9 733
<b>Daně a poplatky</b>	82	133
<b>Celkem</b>	<b>67 765</b>	<b>75 476</b>

## D.22. Daň z příjmů

	Rok 2014	Rok 2013
Daň z příjmů za běžné období	11 621	8 842
Daň z příjmů odložená	2	-274
Daň z příjmů vykázána ve výkazu zisků a ztráty	<b>11 623</b>	<b>8 568</b>

Kalkulace daně byla provedena úpravou účetního hospodářského výsledku o daňově uznatelné či neuznatelné náklady a výnosy a započtením slevy na dani z příjmů právnických osob.

	Rok 2014	Rok 2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	46 034	26 694
Výnosy nepodléhající zdanění	2 395	214
Daňově neodčitelné náklady	20 800	22 722
Použité slevy na dani a zápočty	3 274	2 594
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	61 165	46 608
Daň vypočtená při použití sazby 19 % (pro rok 2013: 19 %)	<b>11 621</b>	<b>8 842</b>

Výsledná daň za rok 2013 je nižší z důvodu uplatnění slevy na dani ve výši 14 tis. Kč.

## D. 23. Transakce se spřízněnými osobami

	Pohledávky k 31. 12.		Závazky k 31. 12.	
	2014	2013	2014	2013
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	137 937	124 598	-	-
SAB CZ s.r.o.	11 644	10 834	-	-
immoSAB a.s.	49 077	33 949	-	-
SAB Capital a.s.	4 262	3 997	-	-
<b>Celkem</b>	<b>202 920</b>	<b>173 378</b>	-	-

Pohledávky představují poskytnuté půjčky vykázané v ostatních pohledávkách za klienty a dále postoupení pohledávek vykázané v ostatních aktivech.

	Výnosy		Náklady	
	2014	2013	2014	2013
Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s.	9 339	7 221	-	-
SAB CZ s.r.o.	810	810	-	-
immoSAB a.s.	2 271	449	-	-
SAB Capital a.s.	264	264	-	-
<b>Celkem</b>	<b>12 684</b>	<b>8 744</b>	-	-

Uvedené výnosy se vztahují k úrokovým výnosům z poskytnutých půjček.

## D.24. Charakteristika závazků nevykázaných v rozvaze

K 31. 12. 2014 eviduje společnost Přijaté přísliby a záruky ve výši 136 604 tis. Kč (k 31. 12. 2013 ve výši 148 963 tis. Kč). Jedná se o nevyčerpaný úvěrový rámec na základě uzavřené úvěrové smlouvy s družstvem Moravský Peněžní Ústav - spořitelní družstvo.

## D.25. Finanční nástroje – řízení rizik

### a) Úvěrové riziko

Společnost v rámci své činnosti nepodstupuje úvěrové riziko, protože k vypořádání obchodů s cizími měnami dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností.

### b) Tržní riziko

Tržní riziko je řízeno obezřetnou a efektivní správou otevřených devizových pozic a stanovením vnitřních limitů pro maximální výše celkové otevřené devizové pozice.

### c) 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.

### d) 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 činnosti, 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.

### e) Měnové riziko

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

**Devizová pozice položek v rozvaze dle hlavních měn je následující:**

tis. Kč	EUR	USD	PLN	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2014							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	9	-	<b>9</b>
Pohledávky za bankami	8 153	25 010	6 463	6 583	3 830	4 729	<b>54 768</b>
Pohledávky za klienty	103 845	13 478	6 610	2 551	311 339	2 898	<b>440 721</b>
Ostatní podíly	-	-	-	-	92 338	-	<b>92 338</b>
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	25 432	-	<b>25 432</b>
Ostatní aktiva	-	-	-	-	7 520	-	<b>7 520</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	739	-	<b>739</b>
<b>Celkem</b>	<b>111 998</b>	<b>38 488</b>	<b>13 073</b>	<b>9 134</b>	<b>441 207</b>	<b>7 627</b>	<b>621 527</b>
Závazky vůči bankám	7 613	-	-	-	25 783	-	<b>33 396</b>
Závazky vůči klientům	109 676	39 633	12 630	9 600	81 757	7 262	<b>260 558</b>
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	71 200	-	<b>71 200</b>
Ostatní pasiva	-	-	-	-	6 373	-	<b>6 373</b>
Rezervy	-	-	-	-	8 505	-	<b>8 505</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	241 495	-	<b>241 495</b>
<b>Celkem</b>	<b>117 289</b>	<b>39 633</b>	<b>12 630</b>	<b>9 600</b>	<b>435 113</b>	<b>7 262</b>	<b>621 527</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-	-	-
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>-5 291</b>	<b>-1 145</b>	<b>443</b>	<b>-466</b>	<b>6 094</b>	<b>365</b>	<b>0</b>

tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2013							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	76	-	<b>76</b>
Pohledávky za bankami	13 567	20 224	4 955	143	24 625	7 748	<b>71 262</b>
Pohledávky za klienty	119 484	11 302	6 604	-	339 206	4 027	<b>480 623</b>
Ostatní podíly	-	-	-	-	46 750	-	<b>46 750</b>
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	43 149	-	<b>43 149</b>
Ostatní aktiva	-	-	-	-	982	-	<b>982</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	920	-	<b>920</b>
<b>Celkem</b>	<b>133 051</b>	<b>31 526</b>	<b>11 559</b>	<b>143</b>	<b>455 708</b>	<b>11 775</b>	<b>643 762</b>
Závazky vůči bankám	2 999	-	-	-	13 038	-	<b>16 037</b>
Závazky vůči klientům	124 462	29 993	10 877	138	145 171	13 185	<b>323 826</b>
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	39 000	-	39 000
Ostatní pasiva	-	-	-	-	35 432	-	<b>35 432</b>
Rezervy	-	-	-	-	1 537	-	<b>1 537</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	227 930	-	<b>227 930</b>
<b>Celkem</b>	<b>127 461</b>	<b>29 993</b>	<b>10 877</b>	<b>138</b>	<b>462 108</b>	<b>13 185</b>	<b>643 762</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-	-	-
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>5 590</b>	<b>1 533</b>	<b>682</b>	<b>5</b>	<b>-6 400</b>	<b>-1 410</b>	<b>--</b>

# 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

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2014</b>					
Pokladní hotovost a vklady u CB	9	-	-	-	9
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	54 768	-	-	-	54 768
Pohledávky za klienty	265 014	176 617	-	-	441 631
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>319 791</b>	<b>176 617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>496 408</b>
Závazky vůči bankám	33 396	-	-	-	33 396
Závazky vůči klientům	250 558	10 000	-	-	260 558
Závazky z dluhových cenných papírů	-	32 200	39 000	-	71 200
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>283 954</b>	<b>42 200</b>	<b>39 000</b>	<b>-</b>	<b>365 154</b>
Dlouhé pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Krátké pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
<b>Kumulativní gap</b>	<b>35 837</b>	<b>170 254</b>	<b>131 254</b>	<b>131 254</b>	<b>131 254</b>
tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2013</b>					
Pokladní hotovost a vklady u CB	76	-	-	-	76
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	71 262	-	-	-	71 262
Pohledávky za klienty	340 205	135 511	4 907	-	480 623
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>411 543</b>	<b>135 511</b>	<b>4 907</b>	<b>-</b>	<b>551 961</b>
Závazky vůči bankám	16 037	-	-	-	16 037
Závazky vůči klientům	313 826	10 000	-	-	323 826
Závazky z dluhových cenných papírů	-	39 000	-	-	39 000
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>329 863</b>	<b>49 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>378 863</b>
Dlouhé pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Krátké pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
<b>Kumulativní gap</b>	<b>81 680</b>	<b>168 191</b>	<b>173 098</b>	<b>173 098</b>	<b>173 098</b>

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

## D.26. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 20. 4. 2015 došlo k započtení pohledávek za společností immoSAB a.s. a vypořádání všech pohledávek evidovaných k 31. 12. 2014. Součástí této dohody byl převod dalších členských vkladů družstva Moravský Peněžní Ústav - spořitelní družstvo ve výši 67 000 tis. Kč ve prospěch SAB.

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by měly vliv na účetní závěrku.

Datum: 22. června 2015

Petr Čumba

Člen představenstva

