

POLOLETNÍ ZPRÁVA

Za období 6 měsíců končící 30. června 2025

SAB Finance a.s.

ÚVOD

Údaje o emitentovi:

název:	SAB Finance a.s.
sídlo:	Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1
právní forma:	akciová společnost
rozhodující předmět činnosti:	výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku
datum vzniku obchod. společnosti:	30. července 2010
IČ:	247 17 444

(dále jen jako „**SAB Finance**“ nebo „**společnost**“ nebo „**účetní jednotka**“ nebo „**emitent**“)

Od 27. dubna 2011 společnost provádí výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Do obchodního rejstříku bylo zapsáno 15. února 2013.

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

Parametry akcie:

Emitent:	SAB Finance a.s.
Základní kapitál:	1 183 019 372 Kč
Cena akcie ¹ :	1 060 Kč
Dividendová strategie:	8,2 % p.a. z tržní ceny
Výplata dividendy:	Pololetně
Jmenovitá hodnota akcie:	388 Kč
Počet akcií:	3 049 019
Forma akcie:	Zaknihovaný cenný papír
Převoditelnost:	Bez omezení
ISIN:	CZ0009009940

¹ Cena akcie při přijetí k obchodování na Burze cenných papírů Praha.
Pololetní zpráva SAB Finance a.s. 2025

INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA ZA UPLYNULÉ POLOLETÍ (1.1.2025 – 30.6.2025)

Společnost SAB Finance s radostí informuje svoje akcionáře, obchodní partnery a veřejnost, že v prvním pololetí roku 2025 navázala na ziskové hospodaření předešlých let. V prvním pololetí roku 2025 dosáhla společnost na individuální bázi zisku před zdaněním ve výši 125 milionů Kč. Čistý zisk po zdanění za první pololetí pak dosáhl 99 milionů Kč.

Společnost SAB Finance a.s. působí na devizovém trhu již více než 20 let. Po celou dobu naplňuje vizi spočívající v poskytování těch nejvýhodnějších devizových kurzů pro firmy a instituce. Na základě neustálého vylepšování služeb klientům pokračoval také rozvoj produktů měnového zajištění. SAB Finance je velmi úspěšná nejen v oblasti spotového obchodu, ale zejména v edukaci klientů o potřebě zajištění forwardovými obchody. SAB Forward umožňuje fixaci kurzu až na dobu dvou let, takže si klienti mohou zajistit firemní cash-flow či ochránit svoji obchodní marži a neřešit kurzové výkyvy. Ty se jich s forwardem netýkají. Forward je proto velmi oblíbeným produktem. Mimo produktu SAB Forward byl také na konci roku 2023 na trh nově zaveden produkt SAB TARF, který díky své atraktivitě pro klienty významně začal přispívat do hospodářského výsledku společnosti.

Aktuální úspěšné výsledky společností s kapitálovou účastí SAB Finance

Hospodářské výsledky TRINITY BANK a.s. za 1. pololetí 2025 – společnost s kapitálovou účastí SAB Finance

TRINITY BANK a.s. dosáhla k 30. červnu 2025 mimořádně úspěšného hospodářského výsledku, když vykázala zisk před zdaněním ve výši 300,374 milionů Kč. Tento výsledek znamená překročení plánovaného zisku o 7 %, což svědčí o efektivním řízení, silném obchodním výkonu a úspěšné strategii banky v náročném tržním prostředí. Akcie SAB Finance a.s. budou jako každoročně zhodnoceny o vyplacené dividendy z majetkových účastí. V roce 2025 vyplatila TRINITY BANK a.s. dividendu dceřiné společnosti SAB Finance a.s. ve výši 91,4 milionů Kč.

Významného pokroku bylo dosaženo také v oblasti úvěrové činnosti. V průběhu prvního pololetí roku 2025 se TRINITY BANK a.s. podařilo navýšit své úvěrové portfolio o impozantní 4 miliardy Kč. Tento dynamický růst potvrzuje důvěru klientů i tržní poptávku po bankovních produktech a současně reflektuje dobře nastavenou obchodní strategii orientovanou na dlouhodobý a udržitelný rozvoj.

Finanční stabilitu a odolnost banky dokládá rovněž nárůst regulatorního kapitálu, který k uvedenému datu dosáhl hodnoty 11,8 miliard Kč. Tato kapitálová síla poskytuje TRINITY BANK a.s. nejen nezbytný základ pro plnění regulatorních požadavků, ale zároveň vytváří prostor pro další růst, inovace a rozšiřování služeb pro klienty.

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

I v druhém pololetí pokračuje společnost v úspěšném poskytování platebních služeb. Plánovaný zisk před zdaněním za rok 2025 je pro SAB Finance 329,7 milionů Kč (včetně dividend z účastí). I nadále patří mezi hlavní priority společnosti podpora a pomoc klientům při jejich podnikání a na jejich cestě k úspěchu.

Plán zisků za rok 2025 SAB Finance včetně společností s kapitálovou účastí v SAB Finance

SAB Finance plánuje zisk před zdaněním ve výši 329,7 milionů Kč. FCM Bank Limited předpokládá zisk před zdaněním 10 milionů EUR (250 milionů Kč). TRINITY BANK a.s. očekává zisk před zdaněním ve výši minimálně 685 milionů Kč.

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

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko společnosti je definováno jako nesplacení poskytnutých peněžních prostředků klientům v dohodnutém objemu a čase. Společnost v rámci své hlavní činnosti nepodstupuje úvěrové riziko, protože k vypořádání obchodů dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty společnosti.

Operační riziko

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

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

Tržní riziko

Tržní riziko je definováno jako potenciální zisk či ztráta z pohybu cen aktiv na světových trzích. Tržní riziko je řízeno obezřetnou a efektivní správou otevřených pozic a stanovením limitů pro maximální výše těchto pozic a potenciálních ztrát z nich.

Měnové riziko

Rozdíl v objemu aktiv a pasiv společnosti v cizích měnách, včetně podrozvahových položek, představuje expozici vůči měnovým rizikům. Řízení a sledování měnového rizika je na denní bázi realizováno pomocí metody výpočtu maximální potenciální ztráty (metoda VaR) a aplikací limitů otevřené pozice na úrovni jednotlivých pracovníků dealingu i celé

společnosti. Tato metoda je postavena na základě odhadu vlivu maximální změny kurzu za dané časové období s jistou pravděpodobností a jejího vlivu na hodnotu aktiv a pasiv v cizí měně.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je definováno jako potenciální ztráta plynoucí z časového nesouladu mezi vypořádáním dvou plateb v budoucnosti a možného pohybu tržních úrokových sazeb. Společnost je vystavena úrokovému riziku plynoucímu z produktů se sjednaným vypořádacím oknem. Tyto produkty, odvozené od standardních produktů Forward (dále též „FWD“), umožňují klientům flexibilní vypořádání těchto obchodů v předem dohodnutém období. Pravděpodobnost ztráty je momentálně nízká i vzhledem k tomu, že tento produkt je využíván převážně exportéry pro zajištění prodejů cizích měn. Tato skutečnost vytváří společnosti úrokovou pozici, kterou pozitivně ovlivňuje kladný rozdíl mezi úrokovými sazbami v ČR a eurozóně (tzv. úrokový diferenciál). Aktuální rozdíl mezi sazbami ECB a ČNB a jejich výhled poskytují uspokojivou míru jistoty v tom, že k otočení tohoto rozdílu nedojde v dohledné době. V případě výhledu na překlopení rozdílu bude mít společnost dostatek času na přípravu a úpravu svého obchodního chování.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je v případě společnosti definováno jako neschopnost řádně a včas splnit závazky vůči klientům vzniklých devizovými obchody a s nimi spojených platebních transakcí a dostání požadavků svých protistran. Společnost pro potřeby zajištění likvidity řídí zůstatky na bankovních účtech tak, aby optimalizovala rychlost a nákladovost vypořádání plateb klientům. Společnost má zároveň stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků. Uzavřené devizové obchody jsou vypořádávány až poté, co společnost obdrží finanční krytí obchodu ze strany klienta. Tento mechanismus zabraňuje vzniku rizika likvidity u klientů. U bank společnost provádí kroky k zajištění takových postupů, které při stresových scénářích zajistí takový objem likvidity, který bude nutný pro dostání všem závazkům společnosti.

Riziko selhání protistrany

Riziko selhání protistrany je definováno jako možnost ztráty nebo zisku z nesplnění závazků klientů s nimiž byl uzavřen smluvní vztah. Společnost je ve svém podnikání vystavena riziku selhání protistrany zejména u FWD a TARF obchodů. Toto riziko je vyšší u obchodů sjednaných bez zajištění. Uzavření takového obchodu je podmíněno provedením interního vyhodnocení bonity nového klienta, které je postaveno na analýze finančních a nefinančních ukazatelů a pravidelném vyhodnocování bonity u stávajících klientů. U klientů, kteří nejsou vyhodnoceni jako způsobilí pro obchodování bez zajištění, je stanoven požadavek na složení zajištění v podobě peněžních prostředků převedených na účet společnosti. Dostatečnost tohoto zajištění je průběžně sledována vzhledem k potenciální ztrátě z otevřených pozic a v případě nutnosti je od klienta požadováno navýšení zajištění na dostatečnou úroveň.

**Zkrácená individuální mezitímní účetní
závěrka
k 30.6.2025
(neauditovaná)**

SAB Finance a.s.

MEZITIMNÍ ROZVAHA K 30. 6. 2025

AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	30.06.2025 (neauditováno)	31.12.2024
Peníze a jiné peněžní ekvivalenty	B.1.1.	286 798	222 515
Pohledávky za bankami	B.1.2.	346 500	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	B.1.3.	1 709 334	872 268
Kladná reálná hodnota derivátů		197 354	225 193
Daňové pohledávky, z toho		0	0
- <i>splatná daň</i>		0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		304 719	304 719
Majetkové účasti	B.1.5.	815 000	815 000
Dlouhodobý nehmotný majetek		26 546	28 625
Dlouhodobý hmotný majetek		6 654	6 209
Ostatní aktiva	B.1.4.	446 925	525 104
Aktiva celkem		4 139 829	3 444 148

PASIVA (v tis. Kč)	Bod	30.06.2025 (neauditováno)	31.12.2024
Závazky			
Závazky vůči bankám	B.1.6.	373 291	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	B.1.7.	1 888 919	1 149 653
Záporná reálná hodnota derivátů		136 961	173 884
Daňové závazky, z toho		5 815	1 319
- <i>splatná daň</i>		5 805	1 309
- <i>odložená daň</i>		10	10
Ostatní pasiva	B.1.8.	44 096	36 787
Rezervy		1 600	1 600
Závazky celkem		2 450 681	1 662 849
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		1 183 020	1 183 019
Emisní ážio		323 338	323 338
Kapitálové fondy		0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		80 810	6
Zisk nebo ztráta za účetní období		101 980	274 936
Vlastní kapitál celkem		1 689 148	1 781 299
Pasiva celkem		4 139 829	3 444 148

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)	Bod	30.06.2025	31.12.2024
	Podrozvahová aktiva			
4.	Pohledávky z pevných termínových operací		26 767 761	28 234 230
	Podrozvahová pasiva			
9.	Přijaté přísliby a záruky		763 251	800 000
12.	Závazky z pevných termínových operací		26 690 252	28 164 652

MEZITIMNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍČŮ OD 1. LEDNA 2025 DO 30. ČERVNA 2025

	Bod	30.06.2025 (neauditováno)	30.6.2024 (neauditováno)
Čistý zisk z obchodních operací	B.1.11.	244 914	220 189
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	B.1.9.	45 956	19 457
Náklady na úroky a podobné náklady	B.1.9.	-45 277	-17 303
Čistý úrokový výnos		680	2 154
Výnosy z poplatků a provizí	B.1.10.	773	704
Náklady na poplatky a provize	B.1.10.	-7 944	-14 130
Čistý náklad z poplatků		-7 171	-13 426
Výnos z akcií a podílů		0	32 458
Ostatní provozní výnosy		1 658	825
Ostatní provozní náklady		-358	-303
Správní náklady		-102 623	-87 394
a) náklady na zaměstnance		-71 990	-61 542
b) ostatní správní náklady		-30 633	-25 852
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-3 497	-4 111
Čisté znehodnocení finančních aktiv		-5 070	-2 185
Zisk před zdaněním		128 533	148 206
Daň z příjmů		-26 553	-24 856
Zisk po zdanění		101 980	123 350
Ostatní úplný výsledek		0	0
Celkový úplný výsledek za účetní období		101 980	123 350

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA 2025 DO 30. ČERVNA 2025

	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Fondy ze zisku	Zisk	Celkem
Zůstatek k 1.1.2024	1 183 019	323 337	0	0	0	264 264	1 770 620
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	80 744	0	-80 744	0
Výplata dividend	0	0	0	-80 738	0	-183 520	-264 258
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	274 936	274 936
Emise akcií	0	1	0	0	0	0	1
Zůstatek k 31.12.2024	1 183 019	323 338	0	6	0	274 936	1 781 299
Zůstatek k 1.1.2025	1 183 019	323 338	0	6	0	274 936	1 781 299
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	80 804	0	-80 804	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0	-194 132	-194 132
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	101 980	101 980
Zůstatek k 30.6.2025	1 183 019	323 338	0	80 810	0	101 980	1 689 147

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA 2025 DO 30. ČERVNA 2025

tis. Kč	30.06.2025	30.6.2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Hospodářský výsledek před zdaněním	101 980	123 350
Úprava:		
Odpisy a změna stavu opravných položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	3 497	4 111
Změna stavu rezerv	0	0
Rozpuštění a tvorba opravných položek	5 070	2 185
Čistá změna finančních nástrojů vykázaných do zisku a ztráty	-8 169	62 075
Čistý úrokový náklad	-680	-2 154
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-13	-24
Ostatní úpravy		-985
	101 685	188 559
Změny v:		
Pohledávky za nebankovními subjekty	-837 066	-1 687 249
Pohledávky za bankami	98 015	-2 135
Ostatní aktiva	78 179	-12 347
Závazky vůči bankám	73 685	24 343
Závazky vůči nebankovním subjektům	739 266	1 642 215
Ostatní pasiva	7 533	4 205
	261 298	157 591
Přijaté úroky	45 956	19 457
Přijaté podíly na zisku	0	0
Vyplacené úroky	-45 277	-17 303
Zaplacená daň z příjmů	-22 057	-26 007
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	239 920	133 738
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-2 348	-1 294
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	13	24
Výdaje spojené s navýšením účasti v dceřiné společnosti	0	-500 000
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-2 335	-501 270
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-194 131	-183 520
Splátky závazku z leasingu	0	0
Čerpání bankovních úvěrů	233 380	250 300
Splátka úvěrů	-249 300	-247 250
Čerpání kontokorentních úvěrů	36 749	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-173 302	-180 470

Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	64 283	-548 002
--	---------------	-----------------

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	222 515	747 124
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 30. červnu	286 798	199 122

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:		
Pokladní hotovost	11	44
Běžné účty	286 787	199 078
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	286 798	199 122

VYBRANÉ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÍ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za období

1. 1. 2025 – 30. 06. 2025

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis účetní jednotky

název:	SAB Finance a.s.
sídlo:	Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1
právní forma:	akciová společnost
rozhodující předmět činnosti:	výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku
datum vzniku obchod. společnosti:	30. července 2010
IČ:	247 17 444

(dále jen jako „SAB Finance “ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“ nebo „emitent“)

Od 27. dubna 2011 je předmětem podnikání společnosti výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Do obchodního rejstříku bylo zapsáno 15. února 2013.

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

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

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 30. 6. 2025

Stav k 30.6.2024	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Ondřej Korecký	předseda představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Dana Hübnerová	člen představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Mgr. Petra Bilerová	člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. Tomáš Kudela	předseda dozorčí rady
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva. Představenstvo společnosti je tříčlenné.

A.3. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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

Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 30. 06. 2025
TRINITY Banking Group a.s.	54,92 %

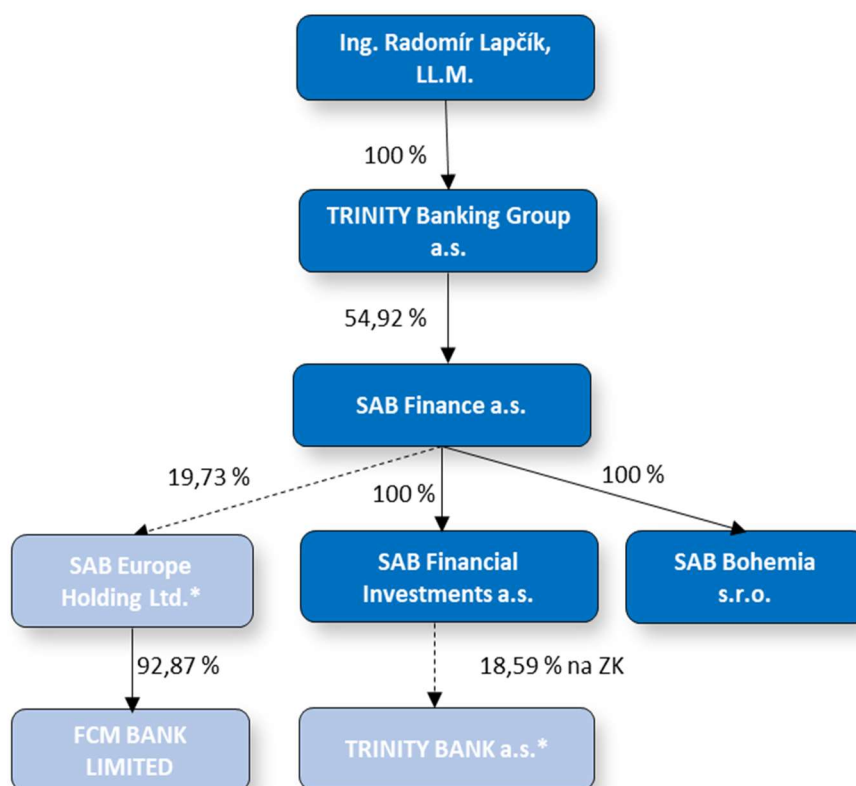
Dne 28. ledna 2021 došlo k zahájení obchodování akcií společnosti na Burze cenných papírů Praha.

A.4. Majetkové účasti s podstatným vlivem

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

Název společnosti	Majetkový podíl na základním kapitálu k 30. 06. 2025
SAB Bohemia s.r.o.	100 %
SAB Financial Investments a.s.	100 %

A.5. Identifikace skupiny



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

A.6. Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky

Tato zkrácená individuální mezitímní účetní závěrka byla připravena v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a v souladu s IFRS v platném znění a měla by být vykládána ve spojení s poslední individuální účetní závěrkou za rok končící 31. prosincem 2024.

Mezitímní účetní závěrka vychází z předpokladu, že společnost bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

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

Tato mezitímní účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena ke dni 30. června 2025. Jako srovnatelné údaje jsou v mezitímní rozvaze a výkazu o změnách ve vlastním kapitálu uvedeny zůstatky k 31.12.2024 a ve výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích jsou pro porovnání uvedeny zůstatky za období 6 měsíců končící 30.června 2024. Tato mezitímní účetní závěrka nebyla auditována externími auditory společnosti.

A.7. Základní účetní postupy používané společností

Základní předpoklady přípravy účetních výkazů, zásadní účetní postupy, prezentace a metody výpočtu byly v těchto finančních výkazech ve zkrácené podobě aplikovány v souladu s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví a jsou totožné jako v poslední roční účetní závěrce.

A.8. Použití odhadů a úsudků

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

Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Od vydání předchozích účetních výkazů nedošlo k žádným změnám v povaze nebo výši použitých odhadů.

B.1. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

B.1.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

V tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Pokladní hotovost	12	44
Běžné účty	286 956	222 641
Opravné položky	-170	-170
Celkem	286 798	222 515

Peníze a peněžní ekvivalenty k 30.6.2025 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 64 675 tis. Kč (k 31.12.2024: 82 827 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

B.1.2. Pohledávky za bankami

V tis. Kč	30.6.2025	31.12.2024
Složený kolaterál	346 500	444 515
Celkem	346 500	444 515

Pohledávky za bankami představují složené peněžní prostředky na účtech bank ve výši 346 500 tis. Kč (k 31.12.2024: 444 515 tis. Kč), které slouží jako kolaterál k zajištění rizika nevypořádaných forwardových obchodů.

Všechny peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami k 30.6.2025 a k 31.12.2024 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9. Pohledávky za bankami představují výhradně pohledávky za stabilními finančními institucemi. Z pohledu kreditního rizika považuje společnost všechny své pohledávky za bankami k 30.6.2025 a 31.12.2024 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 30.6.2025 a 31.12.2024 v rámci Stupně 1. K 30.6.2025 a 31.12.2024 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

30.6.2025

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	633 456*	-	-	633 456
Opravná položka	-170	-	-	-170
Pohledávka za bankami v čisté výši	633 286	-	-	633 286

*Součástí této sumy není pokladní hotovost ve výši 11 tis. Kč

31.12.2024

V tis. Kč.	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěrový rating min. Baa1	667 156*	-	-	667 156
Opravná položka	-170	-	-	-170
Pohledávka za bankami v čisté výši	666 986	-	-	666 986

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

B.1.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

V tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 587 209	821 705
Z toho: Pohledávky z nevypořádaných devizových obchodů	1 587 209	821 705
Ostatní pohledávky	122 125	50 563
Celkem	1 709 334	872 268

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

K pohledávkám splatným na požádání, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů, společnost nevytváří opravné položky, protože k vypořádání obchodů s cizími měnami dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností, společnost tedy nepodstupuje úvěrové riziko.

B.1.4 Deriváty

K 30.6.2025:

v tis. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	26 767 761	-	197 354	-
Z toho: produkt Forward+	4 520 264	-	60 493	-
Z toho: TARF	10 850 170	-	37 375	-
Záporná hodnota měnových forwardů	-	26 690 252	-	136 961
Z toho: produkt Forward+	-	4 542 051	-	52 412
Z toho: TARF	-	10 854 776	-	35 558
Deriváty k obchodování celkem	26 767 761	26 690 252	197 354	136 961

K 31.12.2024:

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

B.1.4. Ostatní aktiva

V tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Pohledávky za různými dlužníky	410 883	480 363
Poskytnuté zálohy	41 637	44 135
Ostatní aktiva	504	521
Náklady a příjmy příštích období	1 039	2 154
Opravné položky	-7 138	-2 068
Celkem	446 925	525 104

Pohledávky za různými dlužníky představují zejména pohledávku za spřízněnou stranou z titulu smlouvy o převodu akcií SAB EUROPE HOLDING Ltd. Tato pohledávka je splatná dle splátkového kalendáře postupně do 31.12.2031. Dále dividendy z titulu držených akcií ve výši 24 873 tis. Kč (k 31.12.2024: 32 458 tis.) a postoupené pohledávky mateřské společnosti ve výši 20 000 tis. Kč (k 31.12.2024: 20 000 tis.).

Položka poskytnuté zálohy představuje zejména kauce poskytnuté na nákup vozidel v částce 28 707 tis. Kč (k 31.12.2024: 28 599 tis. Kč) a zálohy na IT služby ve výši 12 930 tis. (k 31.12.2024: 12 890 tis. Kč).

B.1.5. Účasti s rozhodujícím vlivem

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

K 30.6. 2025

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Podíl na ZK (%)	Počet akcií ve vlastnictví Společnosti (ks)	Pořizovací cena v tis. Kč	Účetní hodnota v tis. Kč
SAB Bohemia s.r.o. Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	100	n/a	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1	100	72	814 000	814 000
Celkem			815 000	815 000

K 31.12.2024

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Podíl na ZK (%)	Počet akcií ve vlastnictví Společnosti (ks)	Pořizovací cena v tis. Kč	Účetní hodnota v tis. Kč
SAB Bohemia s.r.o. Na příkopě 969/33 Staré Město Praha 1, 110 00	100	n/a	1 000	1 000
SAB Financial Investments a.s. Na příkopě 969/33, Staré Město 110 00 Praha 1	100	72	814 000	814 000
Celkem			815 000	815 000

b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

V tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Akcie SAB Europe Holding Ltd.	304 719	304 719

B.1.6. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

	Splatnost	Měna	Zůstatek 30. 06. 2025 v tis. Kč	Zůstatek 31. 12. 2024 v tis. Kč
Splatné na požádání		EUR/CZK	125 791	47 756
Přijaté úvěry	31.05.2026	EUR	247 500	251 850
Celkem			373 291	299 606

Přijaté úvěry představují úvěr od banky poskytnutý 20.5.2022 o jistně ve výši 10 mil. EUR (K 31.12.2023: 10 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sazbou.

B.1.7. Závazky vůči nebankovním subjektům

V tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Splatné na požádání	1 638 101	898 591
Z toho: Závazky z nevypořádaných devizových obchodů	1 609 560	848 919
Ostatní závazky	250 818	251 062
Celkem	1 888 919	1 149 653

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

Ostatní závazky k 30.6.2025 tvoří kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 105 817 tis. Kč (k 31.12.2024: 106 063 tis. Kč) a vnitroskupinová půjčka.

B.1.8. Ostatní pasiva

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Závazky za zaměstnanci	11 619	9 557
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	6 026	3 974
Dohadné účty pasivní	16 560	12 082
Ostatní pasiva	9 891	11 174
Celkem	44 096	36 787

B.1.9. Čistý úrokový výnos/náklad

v tis. Kč	30.06.2025	30.06.2024
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	45 956	19 457
Celkem	45 956	19 457

v tis. Kč	30.06.2025	30.06.2024
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	572	45
Úroky z úvěrů	43 105	14 330
Ostatní	1 600	2 928
Celkem	45 277	17 303

Úroky z půjček představují zejména úrokové náklady na přijatý úvěr od bankovní instituce a z vnitroskupinové půjčky. Veškeré úroky byly vypočteny metodou efektivní úrokové míry.

B.1.10. Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	30.06.2025	30.06.2024
Výnosové poplatky z uzavřených obchodů	773	704
Celkem	773	704

v tis. Kč	30.06.2025	30.06.2024
Náklady na bankovní poplatky	7 945	14 130
Celkem	7 945	14 130

Položka náklady na poplatky a provize obsahuje náklady na bankovní poplatky za kontokorentní účty a na poplatky za běžné účty u jiných bank.

B.1.11. Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	30.06.2025	30.06.2024
Kurzový zisk / ztráta	3 035	1 896
Zisk / ztráta z obchodování	232 718	280 368
Přecenění finančních derivátů	9 161	-62 075
Celkem	244 914	220 189

Zisky z finančních operací byly rozděleny na část představující kurzový rozdíl z přecenění zůstatků rozvahových účtů a zisk z obchodování, který představuje kurzové rozdíly mezi kurzem smluveným při vypořádání obchodu a kurzem ČNB, a přecenění derivátových obchodů.

C.1. Transakce se spřízněnými osobami

Během prvních šesti měsíců roku 2025 a v roce 2024 nebyly společností uzavřeny transakce se spřízněnými osobami za jiných než běžných tržních podmínek. Ve sledovaných obdobích nedošlo k transakcím se spřízněnými stranami, které by podstatně ovlivnily výsledky hospodaření společnosti.

C.2. Významné události a transakce

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dnu, a které by si vyžádaly úpravu mezitímní účetní závěrky k 30. červnu 2025.

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka

**K 30. 6. 2025
(neauditovaná)**

SAB Finance a.s.

MEZITIMNÍ ROZVAHA K 30. 6. 2025

AKTIVA v tis. Kč	Bod	30.06.2025 (neauditováno)	31.12.2024
Peníze a jiné peněžní ekvivalenty	B.1.1.	349 689	228 905
Pohledávky za bankami	B.1.2.	346 500	444 515
Pohledávky za nebankovními subjekty	B.1.3.	1 709 334	872 268
Dluhové cenné papíry		0	0
Kladná reálná hodnota derivátů		197 354	225 193
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	B.1.4.	1 430 042	304 719
Aktiva držaná k prodeji	B.1.4.	0	0
Podíly – podstatný vliv		0	1 162 736
Daňové pohledávky, z toho		0	0
- odložená daň		0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek		26 546	28 625
Dlouhodobý hmotný majetek		135 295	143 067
Ostatní aktiva	B.1.5.	440 833	482 403
Aktiva celkem		4 635 593	3 892 431

PASIVA v tis. Kč	Bod	30.06.2025 (neauditováno)	31.12.2024
Závazky vůči bankám	B.1.6.	373 291	299 606
Závazky vůči nebankovním subjektům	B.1.7.	2 220 501	1 350 004
Záporná reálná hodnota derivátů		136 961	173 884
Daňové závazky, z toho		2 821	10
- splatná daň		2 811	0
- odložená daň		10	10
Podřízené závazky		0	0
Ostatní pasiva	B.1.8.	46 524	173 744
Rezervy		7 405	2 919
Závazky celkem		2 787 503	2 000 168
Základní kapitál		1 183 019	1 183 019
Emisní ážio		323 338	323 337
Kapitálové fondy		0	0
Oceňovací rozdíly		0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		113 730	-28 889
Zisk nebo ztráta za účetní období		228 003	414 796
Fond z přepočtu cizích měn		0	0
Vlastní kapitál		1 848 090	1 892 263
Nekontrolní podíly		0	0
Pasiva celkem		4 635 593	3 892 431

MEZITIMNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍČŮ OD 1.LEDNA 2025 DO 30.ČERVNA 2025

v tis. Kč	Bod	30.6.2025 (neauditováno)	30.6.2024 (neauditováno)
Čistý zisk z obchodních operací	B.1.12.	283 306	222 952
Výnosy z úroků vypočtené metodou efektivní úrokové míry	B.1.9.	46 374	455 807
Náklady na úroky a podobné náklady	B.1.10.	-52 066	-280 831
Čistý úrokový výnos		-5 692	174 976
Výnosy z poplatků a provizí	B.1.11.	773	26 551
Náklady na poplatky a provize	B.1.11.	-7 945	-15 626
Čistý náklad z poplatků		-7 172	10 925
Výnos z akcií a podílů		91 438	0
Ostatní provozní výnosy	B.1.13.	39 485	182 642
Ostatní provozní náklady	B.1.14.	-30 535	-178 691
Správní náklady		-103 752	-193 192
a) náklady na zaměstnance		-72 047	-110 692
b) ostatní správní náklady		-31 705	-82 500
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-12 219	-11 030
Čisté znehodnocení finančních aktiv		0	-4 136
Zisk z dekonsolidace dceřiných společností	B.1.4.	0	110 441
Výnosy z investic účtovaných ekvivalenční metodou		0	35 457
Zisk před zdaněním		254 859	350 344
Daň z příjmů		26 856	53 900
Zisk po zdanění		228 003	296 444
Ostatní úplný výsledek		0	0
Z toho controlling interest		228 003	267 817
Z toho menšinové podíly		0	28 627
Celkový úplný výsledek za účetní období		228 003	296 444

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA 2025 DO 30. ČERVNA 2025

v tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Fond z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Zisk	Celkem	Menšinové podíly	Ostatní výsledek hospodaření
Zůstatek k 1.1.2024	1 183 019	323 337	436 395	27 839	-110 363	-20 794	225 260	2 064 692	808 969	20 611
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	41 740	-41 740	0	0	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	304 356	304 356	28 627	0
Ostatní výsledek hospodaření	0	0	0	-61 292	0	86 191	0	24 899	0	0
Oceňovací měnové rozdíly	0	0	-5 515	0	-5 183	-3 298	0	-13 996	0	0
Změny nekontrolních podílů	0	0	0	0	0	-7 930	0	-7 930	0	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0	-112 758	-183 520	-296 278	-32 020	0
Výplata zhodnocení investičních kapitálových vkladů	0	0	0	0	0	-12 041	0	-12 041	0	0
Dekonsolidace společnosti SAB Europe Holding	0	0	-430 880	33 453	115 546	0	110 441	-171 440	-805 576	-20 611
Zůstatek k 31.12.2024	1 183 019	323 337	0	0	0	-28 889	414 796	1 892 263	0	0
Zůstatek k 1.1.2025	1 183 019	323 337	0	0	0	-28 889	414 796	1 892 263	0	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	414 796	-414 796	0	0	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	228 003	228 003	0	0
Oceňovací měnové rozdíly	0	1	0	0	0	-2 050	0	-2 049	0	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0	-194 131	0	-194 131	0	0
Ostatní výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dekonsolidace Trinity Bank	0	0	0	0	0	-75 996	0	-75 996	0	0
Zůstatek k 30.6.2025	1 183 019	323 338	0	0	0	113 730	228 003	1 848 090	0	0

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ 6 MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA 2025 DO 30. ČERVNA 2025

v tis. Kč	30.06.2025 (neauditováno)	30.06.2024 (neauditováno)
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	228 003	350 344
Úprava o nepeněžní operace:		
Odpisy a změna stavu opravných položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7 149	11 030
Změna stavu rezerv	4 486	0
Rozpuštění a tvorba opravných položek	5 070	-4 136
Čistý úrokový výnos	5 692	-185 901
Zisk (-)/ztráta (+) z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-13	-255
Čistá změna finančních nástrojů vykázaných do zisku a ztráty	-10 238	62 075
Kurzové rozdíly	3 019	-1 829
Výnosy z investic účtovaných ekvivalenční metodou	0	-35 457
Zisk z dekonsolidace dceřiných společností	0	-110 441
	243 168	85 430
Změny v:		
Pohledávky za bankami	98 015	250 733
Pohledávky za nebankovními subjekty	-837 066	6 493 114
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	69 408	309 370
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	73 685	-356 422
Závazky vůči nebankovním subjektům	870 497	-8 512 122
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	-165 561	-164 015
Aktie, podílové listy a ostatní podíly + Aktiva držaná k prodeji (z titulu dekonsolidace)	0	617 412
Daňové pohledávky	0	-45 906
	352 146	-965 984
Přijaté úroky	46 374	482 358
Přijaté podíly na zisku	91 438	78 889
Vyplacené úroky	-52 066	-296 457
Zaplacená daň z příjmů	-26 856	26 007
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	411 036	-675 186

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Nabytí majetkových účastí	37 413	-500 000
Dekonsolidace dceřiných společností	-151 993	0
Výdaje spojené s nabytím dluhových cenných papírů	0	0
Příjmy z prodeje dluhových cenných papírů	0	0
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	27 392	78 460
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-29 760	-78 205
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-116 948	-499 745

PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-194 131	-183 520
Výplata výnosu z investičních kapitálových vkladů	0	-12 041
Čerpání bankovních úvěrů	233 380	250 300
Splátka úvěrů	-249 300	-247 250
Čerpání kontokorentu	36 749	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-173 302	-192 511

Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	120 787	-1 367 442
--	----------------	-------------------

Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	228 905	2 005 242
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 30. červnu	349 692	281 378

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	44	286
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání	349 645	281 092
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 30. červnu	349 692	281 378

VYBRANÉ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY KE KONSOLIDOVANÉ MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za období

1. 1. 2025 – 30. 06. 2025

A. OBECNÉ ÚDAJE

A.1. Popis účetní jednotky

název:	SAB Finance a.s.
sídlo:	Praha 1 - Staré Město, Na příkopě 969/33, PSČ 110 00
právní forma:	akciová společnost
rozhodující předmět činnosti:	výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku
datum vzniku obchod. společnosti:	30. července 2010
IČ:	247 17 444
(dále jen jako „SAB Finance“ nebo „společnost“ nebo „účetní jednotka“)	

Od 27. dubna 2011 je předmětem podnikání společnosti výkon činnosti platební instituce v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou dle zákona č. 284/2009 Sb., o platebním styku. Do obchodního rejstříku bylo zapsáno 15. února 2013.

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

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

A.2. Členové představenstva a dozorčí rady ke dni 30. 6. 2025

Stav k 30.6.2023	Jméno a příjmení	Funkce
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Ondřej Korecký	předseda představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Mgr. Petra Bilerová	člen představenstva
Statutární orgán – představenstvo	Ing. Dana Hübnerová	člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. Tomáš Kudela	předseda dozorčí rady
Dozorčí rada	Jana Ježková	člen dozorčí rady

Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva. Představenstvo společnosti je tříčlenné.

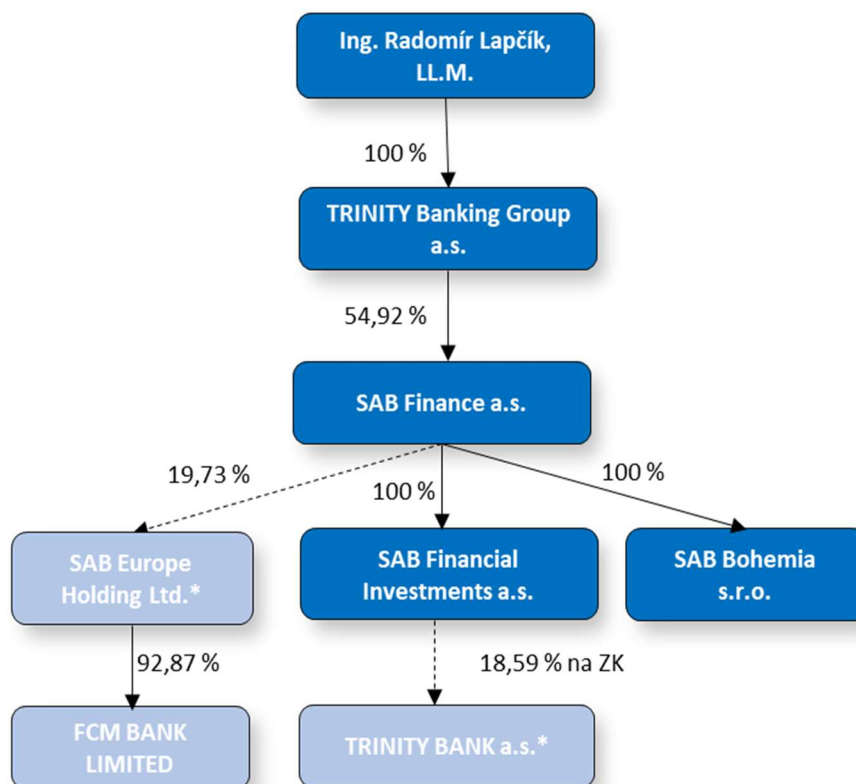
A.3. Osoby s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

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

Jméno a příjmení společníka	Majetkový podíl na základním kapitálu k 30.06. 2024
TRINITY Banking Group a.s.	54,92 %

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

A.4. Identifikace skupiny



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

A.5. Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka společnosti SAB Finance byla připravena v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a dle příslušných mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (také „IFRS“).

Mezitímní účetní závěrka vychází z předpokladu, že konsolidační celek bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, a že u něj nenastává žádná skutečnost, která by jej omezovala nebo mu zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

Údaje v této mezitímní účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato mezitímní účetní závěrka je konsolidovaná a je sestavena ke dni 30. června 2025. Jako srovnatelné údaje jsou v mezitímní rozvaze a výkazu o změnách ve vlastním kapitálu uvedeny zůstatky k 31. prosinci 2024 a ve výkazu zisku a ztráty jsou pro porovnání uvedeny zůstatky za období 6 měsíců končící 30. června 2024. Tato mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena externím auditorem.

A.6. Základní účetní postupy používané společností

Základní předpoklady přípravy účetních výkazů, zásadní účetní postupy, prezentace a metody výpočtu byly v těchto finančních výkazech ve zkrácené podobě aplikovány v souladu s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví a jsou totožné jako v poslední roční účetní závěrce.

A.7. Použití odhadů a úsudků

Pro sestavení konsolidované mezitímní účetní závěrky v souladu s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví je nezbytné, aby vedení společnosti provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období.

Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Od vydání předchozích účetních výkazů nedošlo k žádným změnám v povaze nebo výši použitých odhadů.

B.1. Doplnující informace ke konsolidované rozvaze a konsolidovanému výkazu zisku a ztráty výkazu zisku a ztráty

B.1.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Pokladní hotovost	44	80
Běžné účty	349 815	228 994
Opravné položky (ECL dle IFRS 9)	-170	-170
Celkem	349 689	228 905

Peníze a peněžní ekvivalenty k 30.6.2025 zahrnují složené peněžní prostředky klientů za účelem uzavírání spotových obchodů ve výši 64 675 tis. Kč (k 31.12.2024: 82 827 tis. Kč), s nimiž má společnost omezenou možnost nakládání.

B.1.2. Pohledávky za bankami

V tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Ostatní pohledávky	346 500	444 515
Celkem	346 500	444 515

Pohledávky za bankami představují složené peněžní prostředky na účtech bank ve výši 346 500 tis. Kč (k 31.12.2024: 444 515 tis. Kč), které slouží jako kolaterál k zajištění rizika nevypořádaných forwardových obchodů.

B.1.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

v tis. Kč	30.06.2025	30.12.2024
Splatné na požádání	1 587 209	821 705
Ostatní pohledávky	122 125	50 563
Opravné položky k úvěrům (dle IFRS9)	0	0
Celkem	1 709 334	872 268

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

K pohledávkám splatným na požádání, které představují pohledávky za klienty z nevypořádaných devizových obchodů, společnost nevytváří opravné položky, protože k vypořádání obchodů s cizími měnami dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností, společnost tedy nepodstupuje úvěrové riziko.

Rozdělení pohledávek za nebankovními subjekty dle stupně úvěrové kvality vypadá následovně:

30.6.2025:

V tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12-měsíční ECL	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za klienty brutto	545 529	1 587 209	-	2 132 738
Opravné položky	0	-	-	0
Pohledávky za klienty netto	545 529	1587 209	0	2 132 738

31.12.2024:

V tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12-měsíční ECL	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za klienty brutto	50 563	821 705	0	872 268
Opravné položky	0	0	0	0
Pohledávky za klienty netto	50 563	242 380	73 580	872 268

B.1.4. Deriváty

K 30.6.2025:

v tis. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Kladná hodnota měnových forwardů	26 347 011	-	194 699	-
Z toho: produkt Forward+	4 520 264	-	60 493	-
Z toho: TARF	10 850 170	-	37 375	-
Záporná hodnota měnových forwardů	-	26 266 272	-	133 333
Z toho: produkt Forward+	-	4 542 051	-	52 412
Z toho: TARF	-	10 854 776	-	35 558
Deriváty k obchodování celkem	26 767 761	26 690 252	197 354	136 961

K 31.12.2024:

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

B.1.5. Majetkové účasti

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Akcíe vydané finančními institucemi	1 430 042	304 719
Účasti s podstatným vlivem	0	1 162 736
Celkem	1 430 042	1 467 455

V průběhu účetního období došlo k poklesu podílu na základním kapitálu společnosti TRINITY BANK a.s. z 21,48 % na 18,59 %. V důsledku této skutečnosti již investice nepředstavuje podíl s podstatným vlivem a byla proto v souladu s účetními předpisy přezahena do položky akcie vydané finančními institucemi.

B.1.6. Ostatní aktiva

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Pohledávky za různými dlužníky	419 355	453 822
Poskytnuté zálohy	13 919	16 749
Ostatní aktiva	13 658	11 746
Náklady a příjmy příštích období	1 039	2 154
Opravné položky	-7 138	-2 068
Celkem	440 833	482 403

B.1.6. Závazky vůči bankám

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Splatné na požádání	125 791	47 756
Přijaté půjčky	247 500	251 850
Celkem	373 291	299 606

Přijaté úvěry představují úvěr od banky s fixní úrokovou sazbou poskytnutý 20.5.2022 o jistině ve výši 10 mil. EUR.
(K 31.12.2024: 10 mil. EUR).

B.1.7. Závazky vůči nebankovním subjektům

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Splatné na požádání	1 638 102	898 591
Ostatní závazky	582 399	451 413
Celkem	2 220 501	1 350 004

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

Ostatní závazky k 30.6.2025 tvoří kolaterál přijatý v rámci forwardových obchodů ve výši 105 817 tis. Kč (k 31.12.2024: 112 179 tis. Kč) a půjčka vůči spřízněné straně.

Žádný závazek nepřekračuje dobu splatnosti delší než 5 let.

B.1.8. Ostatní pasiva

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Závazky za zaměstnanci	11 644	9 596
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	6 026	3 983
Dohadné účty pasivní	16 560	12 102
Ostatní	12 294	148 064
Celkem	46 524	173 744

B.1.9. Výnosy z úroků a podobné výnosy

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Úroky z poskytnutých půjček	46 374	455 807
Celkem	46 374	455 807

Úroky z poskytnutých půjček byly historicky tvořeny zejména výnosem FCM Bank Limited z titulu úrokových výnosů. Tyto výnosy byly součástí konsolidace pouze v minulém roce, ve kterém byla společnost zároveň dekonsolidovaná.

B.1.10. Náklady na úroky a podobné náklady

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Úroky z kontokorentních bankovních účtů	572	45
Úroky z půjček	49 894	7 339
Úrokové náklady z přijatých depozit klientů (FCM Bank)	0	270 519
Ostatní	1 600	2 928
Celkem	52 066	280 831

B.1.11. Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Poplatky z uzavřených obchodů	773	704
Jiné	0	25 847
Výnosy z poplatků a provizí	773	26 551

	30.06.2025	31.12.2024
Bankovní poplatky	7 945	15 626
Jiné	0	0
Celkem	7 945	15 626

B.1.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Zisk (ztráta) z přecenění běžných účtů	3 019	4 659
Zisk (ztráta) z obchodů	272 099	280 368
Přecenění finančních derivátů na FV	8 188	-62 075
Celkem	283 306	222 952

Zisky z finančních operací byly rozděleny na část představující kurzový rozdíl z přecenění zůstatků rozvahových účtů a zisk z obchodování, který představuje kurzové rozdíly mezi kurzem smluveným při vypořádání obchodu a kurzem ČNB, a přecenění derivátových obchodů.

B.1.13. Ostatní provozní výnosy

v tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	27 392	78 460
Ostatní výnosy	12 093	104 182
Celkem	39 485	182 642

B.1.14. Ostatní provozní náklady

V tis. Kč	30.06.2025	31.12.2024
Dary	0	6
Pojištění	2 079	0
Zůstatková hodnota prodaného majetku	27 737	78 204
Ostatní náklady	719	100 480
Celkem	30 535	178 691

C.3. Prohlášení odpovědných osob

Pololetní zpráva obsahující Konsolidovanou a individuální mezitímní účetní závěrku byla schválena představenstvem společnosti dne 26. září 2025.

Představenstvo prohlašuje, že podle nejlepšího vědomí všech členů konsolidovaná a individuální účetní závěrka k 30.6.2025 podávají věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny a společnosti za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledku hospodaření skupiny a společnosti.

Ve Zlíně, dne 26. září 2025

Za představenstvo:



Ing. Ondřej Korecký, FCCA

Předseda představenstva



Ing. Dana Hübnerová

Člen představenstva



Mgr. Petra Bilerová

Člen představenstva