

**VOLKSWAGEN  
FINANCIAL SERVICES**  
KLÍČ K MOBILITĚ

# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

# OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO JEDNATELŮ	3	ROZVAHA	25	10. Smluvní a potenciální závazky	45
PROFIL SPOLEČNOSTI	5	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	27	11. Časové rozlišení	46
STRUKTURA SKUPINY	7	PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	28	12. Tržby	47
SLOŽENÍ VRCHOLNÝCH ORGÁNŮ	9	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	29	13. Transakce se spřízněnými stranami	48
NAŠE STRATEGIE	11	1. Všeobecné údaje	30	14. Odměna auditorské společnosti	51
UDÁLOSTI ROKU 2019	13	2. Účetní postupy	31	15. Zaměstnanci	52
SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST	15	3. Dlouhodobý nehmotný majetek	35	16. Úpravy hodnot v provozní oblasti	53
FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2019	18	4. Dlouhodobý hmotný majetek	36	17. Daň z příjmů	54
VÝHLED NA ROK 2020	20	5. Pohledávky	38	18. Potenciální pohledávky	56
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	22	6. Vlastní kapitál	40	19. Přehled o peněžních tocích	57
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	24	7. Rezervy	41	20. Následné události	58
		8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky	42		
		9. Závazky k úvěrovým institucím	44	<b>ZPRÁVA O VZTAZÍCH</b>	<b>59</b>

# ÚVODNÍ SLOVO JEDNATELŮ



**Vážené dámy, vážení pánové,**

**Volkswagen Financial Services má za sebou další prosperující rok, jenž se nesl ve znamení pozitivních hospodářských výsledků a úspěšného rozvoje mnoha ambiciózních projektů. Ve stále rostoucím konkurenčním prostředí se nám podařilo držet pozici jedničky v oblasti financování vozidel.**

V roce 2019 jsme úspěšně uzavřeli celkem 53 818 smluv na financování jak nových, tak i ojetých vozů. Čistý zisk po zdanění vzrostl o 25 % na 408 milionů korun. Jedná se tak po finanční stránce o jeden z nejlepších roků naší sedmadvacetileté existence.

Tímto bychom chtěli poděkovat našim zaměstnancům za dosažené výsledky, dobře odvedenou práci a způsob, jakým předávají naše firemní hodnoty dále. Poděkovat bychom chtěli i síti našich dealerů, kteří jsou v tzv. první linii, a pomáhají nám tak naplňovat naše vize, cíle a hodnoty. V neposlední řadě také oceňujeme profesionální přístup a kooperaci všech koncernových značek.

V lednu vystřídal Vratislav Stražil na pozici jednatele zodpovědného za Front Office Joachima Ewalda, který se přesunul na jinou vedoucí pozici ve skupině Volkswagen Financial Services.

Uplynulý rok byl pro Volkswagen Financial Services rokem inovací, kde hrála hlavní roli robotizace. Do našich procesů jsme úspěšně implementovali již čtyři roboty, kteří mají na starost jednadvacet automatizovaných procesů, a pomáhají nám tak udržet vysoký standard péče o zákazníky, a to s výrazným snížením nákladů.

Naše unikátní pozice na trhu nám umožňuje být průkopníky v mnoha oblastech, jejichž význam rok od roku roste – ať už hovoříme o digitalizaci, elektromobilitě či robotizaci zákaznického servisu. I v roce nadcházejícím tak plánujeme na trh přinášet svěží vítr v podobě nových produktů a služeb, které co nejlépe reflektují přání a potřeby našich klientů.

Aktivity naší společnosti směřujeme k tomu, abychom byli spolehlivým a zodpovědným partnerem pro všechny, kteří hledají pohodlný a bezpečný způsob financování vozů. Soustředíme se nejen na zlepšování stávajících služeb, ale i na budoucnost mobility. V roce 2020 čekají významné změny především fleetové oddělení, kde implementujeme novou obchodní strategii s cílem lépe reagovat na rychle se měnící trh. Rovněž v segmentu ojetých vozů vidíme rostoucí prodejní trend a zároveň mnoho nových příležitostí. Zákazníkům proto nabídneme atraktivní produkty financování, pojištění, prodloužení záruky a mnoho jiných benefitů. V roce 2020 zároveň spustíme nová digitální řešení, především nové webové stránky a mobilní aplikaci, a zákazníkům se přiblížíme díky realizaci nového projektu CRM.

Ing. Jiřina Tapšíková, MBA  
jednatelka

Ing. Vratislav Stražil  
jednatel

# PROFIL SPOLEČNOSTI

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

ŠkoFIN s.r.o. je přední finanční společnost působící na českém trhu již od roku 1992. Od svého uvedení na trh společnost setrvává v čele v oblasti financování osobních i užitkových automobilů a poskytování operativního leasingu. Od roku 2015 využívá ŠkoFIN s.r.o. pro komunikaci svoji obchodní značku Volkswagen Financial Services. Právní název společnosti zůstal nezměněn.

V dubnu 2019 došlo ke změně vlastnické struktury společnosti a jejím jediným společníkem se stala společnost Volkswagen Finance Overseas B.V., se sídlem 1012RB Amsterdam, Paleistraat 1, Nizozemské království, která je rovněž plně vlastněna koncernem Volkswagen AG.

V rámci své obchodní činnosti se ŠkoFIN s.r.o. specializuje na podporu prodeje dealerské sítě značek Volkswagen, Audi, SEAT, ŠKODA, Porsche, DUCATI a koncernových ojetých vozů. Nezbytnou součástí úspěšného fungování společnosti je pak úzká spolupráce s dealerskou sítí skupiny Volkswagen.



## Hlavní produkty v nabídce společnosti ŠkoFIN s.r.o.

- Úvěrové financování pro všechny typy zákazníků – spotřebitele, podnikatele i právnické osoby.
- Provozní, investiční úvěrové financování a faktoring.
- Operativní leasing pro retailové (ŠKODA Bez starostí, Operativní leasing IN) a fleetové zákazníky.
- Značkové servisní balíčky – Volkswagen, SEAT a Audi Servisní balíčky a ŠKODA Předplacený servis. Jedná se o doplňkovou službu, která zákazníkům kryje náklady spojené s předepsanou údržbou vozidla.
- Zprostředkování pojištění motorových vozidel se všemi významnými pojišťovnami na českém trhu, včetně značkových pojistných produktů – ŠKODA, Volkswagen, Audi a SEAT Pojištění – zahrnující povinné ručení, havarijní pojištění a další doplňková pojištění včetně pojištění skel či požizovací ceny vozu (GAP).
- Další doplňkové produkty: pojištění platebních povinností (PPP), pojištění administrativně-právní ochrany (Asistent) a prodloužená záruka na ojeté vozy v programu ŠKODA Plus a Das WeltAuto.

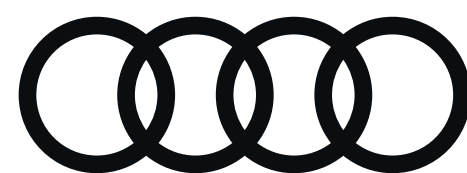
Více informací naleznete na [www.vwfs.cz](http://www.vwfs.cz).

# STRUKTURA SKUPINY



Společnost ŠkoFIN s.r.o. je plně vlastněna společností Volkswagen Finance Overseas B.V., která je 100% dceřiným subjektem společnosti VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT, se sídlem 38112 Braunschweig, Spolková republika Německo, Reg. č.: HRB 3790.

**VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT  
je pak 100% dceřinou společností Volkswagen AG.**



**VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT**

**VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT**

Výroční zprávu společnosti VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT naleznete na [www.vwfs.com](http://www.vwfs.com).



# SLOŽENÍ VRCHOLNÝCH ORGÁNŮ



Společnost ŠkoFIN s.r.o., se sídlem Pekařská 635/6, 155 00 Praha 5, byla zapsána do obchodního rejstříku dne 10. srpna 1992.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je koupě zboží za účelem dalšího prodeje, prodej (leasing automobilů) a poskytování spotřebitelských úvěrů, včetně doprovodných služeb.



## Složení statutárních orgánů v roce 2019:

### JEDNATELÉ SPOLEČNOSTI

Ing. JIŘINA TAPŠÍKOVÁ, MBA, jednatelka

Jiřina Tapšíková působí ve funkci jednatelky společnosti ŠkoFIN s.r.o. od 1. 4. 2018. Zodpovídá za Back Office.

Ing. VRATISLAV STRAŠIL, jednatel

Vratislav Strašil působí ve funkci jednatele společnosti ŠkoFIN s.r.o. od 1. 1. 2019. Zodpovídá za Front Office.

## Složení dozorčích orgánů v roce 2019:

### DOZORČÍ RADA

V roce 2019 bylo ukončeno členství pana Volkera Antona Stadlera v dozorčí radě a novými členy byli jmenováni pan Patrick Ortwin Welter a pan Jan Hurt.

#### SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2019:

- Martin Manfred Mehrgott, předseda
- Patrick Ortwin Welter, člen
- Luboš Vlček, člen
- Jan Hurt, člen

### PROKURA

- Radek Cizner
- Radek Milštajn

# NAŠE STRATEGIE



V rámci skupiny Volkswagen i my, Volkswagen Financial Services CZ, prostřednictvím nejrůznějších iniciativ a programů podporujeme strategii nazývanou a označovanou ROUTE 2025. V rámci své strategie se snažíme současně podporovat firemní hodnoty, včetně zapojení všech našich zaměstnanců do společenské odpovědnosti.

Tato strategie potvrzuje vizi celé skupiny:

**Volkswagen Financial Services je klíčem k mobilitě.**

Své záměry a cíle uskutečňujeme pouze v souladu se svými firemními hodnotami, kterými jsou:

**orientace na zákazníka, nadšení, odpovědnost,  
odvaha a důvěra.**



## 5 ZÁKLADNÍCH STRATEGICKÝCH PILÍŘŮ

### ZÁKAZNÍCI

Rozvojem v oblasti digitálních distribučních kanálů dokážeme uspokojit stále se měnící potřeby a přání svých klientů, a to rychle, flexibilně a s nadstandardní péčí.

### OBJEM

Usilujeme nejen o růst v celé skupině, ale také o růst na domácím trhu. Ke zvyšování počtu smluv nám pomáhá řada námi přijímaných opatření.

### ZISKOVOST

Snažíme se o zlepšování výnosů a zaměřujeme se na komplexnost poskytovaných služeb.

### PROVOZNÍ EXCELENCE

Základem budoucího úspěchu v digitální oblasti jsou informační technologie. Snažíme se, aby naše procesy byly v souladu s potřebami našich klientů.

### ZAMĚSTNANCI

Jako zaměstnavatel si vážíme všech svých zaměstnanců, současně si uvědomujeme důležitost jejich školení a vzdělávání. Ve Volkswagen Financial Services hodnotíme každý výkon, ať už individuální, nebo týmový. Každý je pro nás důležitý.

# UDÁLOSTI ROKU 2019



## **Volkswagen Financial Services podporuje obchodní rozvoj řadou inovativních produktů, které jsou hlavním předpokladem pro splnění očekávání našich klientů v oblasti mobility.**

### **Dekáda ve znamení digitalizace**

Do nového desetiletí, v němž bude digitalizace hrát dozajista hlavní úlohu, jsme chtěli vstoupit ve velkém stylu, a proto se naše společnost dočkala v roce 2019 výrazných změn. Velkým přerodem prošlo centrum zákaznického servisu, kde jsme do procesu zapojili čtyři automatizované roboty, kteří nám i našim zákazníkům šetří čas i finance.

### **Spuštění služby Startbox**

V uplynulém roce jsme našim zákazníkům představili přehlednou a srozumitelnou variantu financování nového vozu, a to pomocí online nákupní galerie Startbox. Unikátnost této služby spočívá ve výběru z kompletní nabídky koncernových značek na základě vlastní nastavené splátky úvěru. Financování vybraného automobilu naším úvěrem nové generace umožňuje ještě více lidem dosáhnout svého vysněného vozu.

### **Ocenění**

Naše aktivity nezůstaly v minulém roce bez povšimnutí. Společnost Volkswagen Financial Services obdržela v rámci 17. ročníku soutěže Zlatá koruna třetí příčku v kategorii Leasing pro podnikatele se svým operativním leasingem ŠKODA Bez starostí. V soutěži reflektující nejlepší finanční produkty na českém trhu ocenila odborná porota především ekonomickou kvalitu produktu, pohodlné sjednání a jeho bezpečnost.

### **Kontrakt Policie ČR**

Na podzim uplynulého roku jsme dosáhli úspěchu v tendru Ministerstva vnitra na financování vozidel pro Policii ČR. Ta poprvé ve své historii využila k financování své automobilové flotily koncept operativního leasingu a v rámci veřejného tendru zvolila právě naši společnost. Celkem jsme Policii ČR v úzké spolupráci se ŠKODA AUTO a.s. zajistili dodávku 500 vozů, a krom samotných automobilů zajišťujeme i kompletní servisní služby po celou dobu trvání kontraktu.

### **Dostupnější servisní balíčky**

Z obchodního hlediska byl rok 2019 rokem servisních balíčků. S touto dodatečnou službou odpadá zákazníkům starost o náklady spojené s údržbou a servisem vozidel včetně výměny oleje, filtrů, svíček a dalších servisních úkonů. Nově dostupná možnost objednat balíček online, a to navíc ke všem vozidlům značky Volkswagen včetně těch již předem zakoupených, představuje další krok ke zlepšení dostupnosti našich služeb směrem k zákazníkům.

### **Sdílené skútry BeRider**

V roce 2019 jsme obyvatelům hlavního města Prahy nabídli flexibilní a ekologickou alternativu ke stávajícím dopravním prostředkům, a to v podobě sdílených elektrických skútrů BeRider. Toto chytré řešení v rámci moderních trendů mikromobility vzniklo ve spolupráci se ŠKODA Auto DigiLab a je přirozeným vyústěním firemní strategie ROUTE 2025.

### **Změna komunikační agentury**

Za účelem zkvalitnění komunikace směrem k našim zákazníkům jsme vyhlásili tendr na poskytovatele kompletního zajištění služeb v oblasti PR a podpory v produktové, interní a korporátní komunikaci. Důvodem výběru agentury Ogilvy byla silná vize a komplexní komunikační přístup reflektující hodnoty a cíle naší společnosti.

# SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST



## **Náš obchodní model stojí na pevných základech, které tvoří naše hodnoty jako zákaznická orientace, otevřenost, odpovědnost, nadšení a odvaha zkoušet stále nové věci.**

Firemní odpovědnost i personální politika Volkswagen Financial Services vychází z globální strategie a firemních hodnot celé skupiny Volkswagen. Představuje pro nás takový způsob jednání, který vychází z našich dlouhodobých cílů a je odpovědný vůči všem zúčastněným stranám. Naší aspirací je patřit mezi ty nejspolehlivější zaměstnavatele a obchodní partnery na českém trhu.

I z toho důvodu klademe značný důraz na dlouhodobé a intenzivní vzdělávání v rámci firmy zaměřující se především na rozvoj individuálních kvalit a týmové spolupráce. Budujeme a zkvalitňujeme motivační programy, modernizujeme pracovní prostředí a kontinuálně zvyšujeme jeho komfort a bezpečnost ke spokojenosti našich zaměstnanců, neboť každý z nich je pro nás výjimečnou individualitou.

Bez výjimky dbáme na dodržování našeho etického kodexu. Vymezujeme se proti všem nelegálním obchodním praktikám. Zajímá nás i svět mimo naši společnost, a proto jsme odhodlaní minimalizovat dopady našeho konání na životní prostředí a před každým jednotlivým krokem zvážit jeho dopad na naše okolí.

Naprostou prioritou je pro nás bezpečnost osobních údajů našich zákazníků. Pečlivě dodržujeme pravidla chránící spotřebitele a zásady čestné hospodářské soutěže.

Společnost Volkswagen Financial Services je zakládajícím členem Nebankovního registru klientských informací. Je odpovědným poskytovatelem financování.

## **Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje**

Společnost se aktivně zapojuje do vývoje IT systémů a postupů pro finanční služby, jejichž cílem je inovace nástrojů pro vykazování a stanovení postupů pro odhalování finančních rizik.

## **Vliv činnosti společnosti na životní prostředí**

Jelikož společnost podniká v oblasti poskytování finančních služeb, její činnost přímo neovlivňuje životní prostředí.

## **Organizační složky v zahraničí**

Společnost nemá žádné zahraniční složky.

## **Nabytí vlastních podílů**

Společnost v uvedeném období nenabyla vlastní podíly.

## **Následné události**

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019 a/nebo na skutečnosti uvedené v této výroční zprávě.



## Sponzoringové a charitativní akce roku 2019

Vedle financování a prodeje automobilů soustředí společnost Volkswagen Financial Services svoji pozornost i na podporu lokální komunity. Dlouhodobě podporujeme vybrané charitativní projekty, skrze něž napomáháme lidem s postižením k větší mobilitě, nezávislosti a spokojenosti v životě.

### Centrum Paraple

Již 25 let zaměstnanci společnosti pomáhají potřebným v rámci dlouhodobé spolupráce s Centrem Paraple a jinak tomu nebylo ani v roce 2019. Aktivity centra, soustředící se na ulehčení života pacientům zotavujícím se z poškození míchy, společnost podpořila finančním darem 250 000 Kč, tentokrát pod křídly benefičního večera televizní soutěže StarDance.

### Sue Ryder

Od roku 2014 pravidelně kopeme za důstojné stáří ve fotbalovém turnaji Sue Ryder Charity Cup a jinak tomu nebylo ani v roce loňském. Celkově jsme organizaci podpořili částkou 176 293 Kč.

Před Vánocemi jsme od organizace obdrželi 2 600 balení perníčků, které jsme spolu s motivy navrženými seniory využili jako milou formu vánočních přání pro naše partnery. Jako poděkování za pomoc s jejich přípravou jsme dobrovolníky spolupracující se Sue Ryder podpořili částkou 150 000 Kč. Právě oni jsou totiž nedílnou součástí domova a jejich přítomnost zvyšuje kvalitu péče o seniory, jelikož působí nejen jako individuální společníci klientů, ale také je doprovázejí a pomáhají jim při skupinových aktivitách.

### LORM

Již pátým rokem se naši zaměstnanci účastnili Běhu pro hluchoslepe v rámci pražské O2 Štafety, prostřednictvím něhož přispěli na zkvalitnění jejich života.

### Sbírka pro Kubíka

Zaměstnanci svou sbírkou opět podpořili Kubíka, syna jednoho ze zaměstnanců, trpícího dětskou mozkovou obrnou a epilepsií. Celkově bylo vybráno 33 500 Kč, které putovaly na Kubíkův účet a budou následně využity na financování jeho léčby. Dnes je Kubíkovi 10 let a díky pravidelné rehabilitaci doma i ve speciálních zařízeních se neustále posouvá kupředu.

### Dobrovolnické dny

Každému z našich zaměstnanců též nabízíme možnost věnovat jeden den v roce dobrovolnickým aktivitám. Díky jejich velkému zájmu se nám během loňského roku podařilo uklidit zahrady psychiatrické nemocnice v Bohnicích či pozemky střediska pro zrakově postižené Palata. I následující rok se pro naši společnost ponese ve znamení solidarity a nových příležitostí k pomoci tam, kde bude třeba.

### Dětské centrum při Thomayerově nemocnici

Zpříjemnit Vánoce dětem ve složité životní situaci se rozhodli naši zaměstnanci v rámci dobročinné akce nazvané „**Strom splněných přání**“. Na vlastní náklady pořídili vysněné dárky pro pacienty Dětského centra při Thomayerově nemocnici v Praze, které poskytuje péči a zázemí opuštěným a hendikepovaným dětem.

# FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2019



**Společnost ŠkoFIN s.r.o. dosáhla v roce 2019 čistého zisku ve výši 408 milionů Kč (2018: 326 milionů Kč)**

Klíčové údaje za rok	2019	2018
<b>CELKOVÁ HODNOTA AKTIV</b>	<b>46 327 mil. Kč</b>	<b>44 029 mil. Kč</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>7 057 mil. Kč</b>	<b>6 642 mil. Kč</b>
<b>PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ</b>	<b>238</b>	<b>232</b>

# VÝHLED NA ROK 2020



Již od samotných prvopočátků našeho působení na tuzemském trhu před více než čtvrt stoletím patříme mezi klíčové hráče na trhu financování automobilů. Od roku 2020 si slibujeme upevnění pozice Volkswagen Financial Services jakožto jedničky na trhu financování osobních motorových vozidel a plně chápeme, že tato role s sebou nese i velkou odpovědnost vůči našim partnerům, dealerům a zákazníkům.

Uvědomujeme si, jak důležitou roli budou v blízké budoucnosti hrát zákaznická data a správné nakládání s nimi. S rostoucím objemem dat však také roste riziko jejich zneužití třetími stranami. Říká se, že řetěz je pouze tak silný, jako jeho nejslabší článek, a proto hodláme implementovat komplexní bezpečnostní opatření v rámci celého procesu.

I v nadcházejícím roce budeme pokračovat v započatém procesu digitalizace, neboť věříme, že budoucnost přeje digitalizovaným. Chceme kontinuálně vylepšovat zákaznický zážitek, a tak se díky mnoha agilním projektům učíme novým inovačním postupům, jejichž výsledky budeme postupně představovat veřejnosti. V průběhu roku odhalíme novou tvář webových stránek společnosti, které budou klást důraz na snadnou orientaci a intuitivnost. Mimo to plánujeme rozšířit nabídku online servisních balíčků i na další značky koncernu a uvést do provozu koncept online schvalování smluv s cílem urychlení a zjednodušení prodeje.

Dalším krokem k modernímu systému bude prohloubení převodu manuálních činností na automatické za asistence specializovaných robotů. Každým rokem se navíc chystáme podíl automatizovaných úkonů zvyšovat, abychom naplno využili potenciálu, jež tento inovativní přístup nabízí. Zlepšení a zrychlení obchodního procesu tak pocítí nejen naši zaměstnanci, ale i naši klienti.

Plně též vnímáme rostoucí trend elektromobility, který po letech zdánlivě vlažného přijetí začíná rezonovat i mezi tuzemskými zákazníky. Jelikož se poptávka po alternativních zdrojích energie v oblasti „automotive“ zvyšuje a na český trh se postupně dostává stále větší počet elektrických vozidel koncernu Volkswagen, včetně nového CITIGOe, prvního sériově vyráběného elektromobilu značky ŠKODA, je třeba se tomuto trendu nebránit a brát ho jako další příležitost, jak uspokojit přání našich zákazníků.

Prioritu let budoucích pro nás představuje segment ojetých vozů, které v sobě kombinují jistotu kvalitního a prověřeného automobilu s výhodnou cenovou nabídkou. Plánujeme našim zákazníkům přiblížit jedinečné výhody plynoucí z pořízení ojetého automobilu a nabídnout jim unikátní benefity ve formě prodloužené záruky či výhodného pojištění. Postupně budeme digitalizovat nabídku financování i u ojetých vozů.

I v roce nadcházejícím se hodláme se stejnou odhodlaností a entuziasmem věnovat dobročinným činnostem, ať už hovoříme o pokračování úspěšných dlouhodobých partnerství či o zcela nových charitativních aktivitách.

# ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA





## Zpráva nezávislého auditora

společníkovi společnosti ŠkoFIN s.r.o.

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ŠkoFIN s.r.o., se sídlem Pekařská 635/6, Jinonice, Praha 5 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční police Společnosti k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kódexem pro auditory a účetní odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika  
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/tz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



### Zpráva nezávislého auditora

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

### Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.



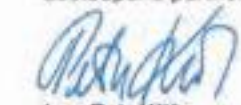
### Zpráva nezávislého auditora

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naši povinností je informovat statutární orgán a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

17. března 2020

  
zašloupená partnerem

  
Ing. Petr Kriz  
statutární auditor, evidenční č. 1140

Tato zpráva je určena společnosti ŠkoFIN s.r.o.

# ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

k 31. prosinci 2019



# ROZVAHA k 31. prosinci 2019

(mil. Kč)		Brutto	Korekce	2019 Netto	2018 Netto
<b>AKTIVA</b>					
<b>B.</b>	<b>Stálá aktiva</b>	<b>15 298</b>	<b>-3 271</b>	<b>12 027</b>	<b>11 751</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>747</b>	<b>-448</b>	<b>299</b>	<b>260</b>
2.	Software	494	-448	46	42
5.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	253	0	253	218
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>14 551</b>	<b>-2 823</b>	<b>11 728</b>	<b>11 491</b>
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	14 146	-2 823	11 322	11 328
5.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	405	0	405	163
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>35 126</b>	<b>-867</b>	<b>34 259</b>	<b>32 236</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>35 125</b>	<b>-867</b>	<b>34 258</b>	<b>32 206</b>
1.	Dlouhodobé pohledávky	9 753	-200	9 553	9 671
1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	8 581	-185	8 397	8 191
1. 5.	Pohledávky – ostatní	1 172	-15	1 157	1 480
2.	Krátkodobé pohledávky	25 372	-667	24 705	22 535
2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	24 443	-660	23 783	21 461
2. 4.	Pohledávky – ostatní	929	-7	922	1 074
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>28</b>
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>42</b>
D. 1.	Náklady příštích období	4	0	4	6
D. 3.	Příjmy příštích období	37	0	37	36
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>50 465</b>	<b>-4 138</b>	<b>46 327</b>	<b>44 029</b>

# ROZVAHA k 31. prosinci 2019

(mil. Kč)			2019 Netto	2018 Netto
<b>PASIVA</b>				
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>		<b>7 057</b>	<b>6 642</b>
A. I. 1.	Základní kapitál		865	865
A. II. 2.	Kapitálové fondy		6	0
A. III.	Fondy ze zisku		257	257
	1.	Ostatní rezervní fondy	110	110
	2.	Statutární a ostatní fondy	147	147
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let		5 520	5 194
A. V.	Zisk běžného účetního období		408	326
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>		<b>38 342</b>	<b>36 458</b>
B.	Rezervy – ostatní		218	148
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>		<b>38 124</b>	<b>36 310</b>
C. I.	Dlouhodobé závazky		8 710	7 544
	2.	Závazky k úvěrovým institucím	5 300	1 050
	6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	2 850	6 030
	8.	Odložený daňový závazek	560	464
C. II.	Krátkodobé závazky		29 414	28 766
	1.	Vydané dluhopisy – ostatní	1 176	1 120
	2.	Závazky k úvěrovým institucím	3 642	4 420
	4.	Závazky z obchodních vztahů	6 984	4 110
	6.	Závazky – ovládající osoba	16 180	18 020
	8.	Závazky ostatní	1 432	1 096
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení</b>		<b>928</b>	<b>929</b>
D. 2.	Výnosy příštích období		928	929
<b>PASIVA CELKEM</b>			<b>46 327</b>	<b>44 029</b>

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. prosincem 2019

(mil. Kč)		2019 Netto	2018 Netto
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb	3 936	3 597
II.	Tržby za prodej zboží	59	50
A.	Výkonová spotřeba	1 767	1 639
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	59	47
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	64	60
A. 3.	Služby	1 644	1 532
D.	Osobní náklady	270	257
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 586	1 609
III.	Ostatní provozní výnosy	5 840	6 145
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	5 172	5 627
III. 3.	Jiné provozní výnosy	668	518
F.	Ostatní provozní náklady	6 147	6 558
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	5 178	5 856
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	67	63
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti	72	-7
F. 5.	Jiné provozní náklady	830	646
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>64</b>	<b>-271</b>
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ostatní	982	919
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	503	226
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	278	81
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	225	145
VII.	Ostatní finanční výnosy	3	5
K.	Ostatní finanční náklady	10	11
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>472</b>	<b>687</b>
<b>**</b>	<b>Zisk před zdaněním (+/-)</b>	<b>535</b>	<b>416</b>
L.	Daň z příjmů	127	90
L. 1.	Daň z příjmů splatná	32	39
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	95	51
<b>***</b>	<b>Zisk za účetní období (+/-)</b>	<b>408</b>	<b>326</b>
<b>Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>		<b>10 820</b>	<b>10 716</b>

# PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosincem 2019

(mil. Kč)	Pozn. přílohy	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>		<b>865</b>	<b>0</b>	<b>257</b>	<b>5 194</b>	<b>6 316</b>
Zisk za účetní období	6	0	0	0	326	326
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>		<b>865</b>	<b>0</b>	<b>257</b>	<b>5 520</b>	<b>6 642</b>
Přecenění zajišťovacích derivátů	6	0	6	0	0	6
Zaokrouhlení		0	0	0	0	1
Zisk za účetní období	6	0	0	0	408	408
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>		<b>865</b>	<b>6</b>	<b>257</b>	<b>5 928</b>	<b>7 057</b>

# PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH za rok končící 31. prosincem 2019

(mil. Kč)		2019	2018
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
	Účetní zisk (+) z běžné činnosti před zdaněním	535	416
<b>A.1</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>		
A.1.1	Odpisy stálých aktiv	1 580	1 514
A.1.2	Změna stavu opravných položek a rezerv	77	74
A.1.3	Ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	6	228
A.1.5	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-479	-693
A.1.6	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	75	87
<b>A*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>1 794</b>	<b>1 626</b>
<b>A.2</b>	<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b>		
A.2.1	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-2 044	-1 555
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	3 166	419
A.2.3	Změna stavu zásob	2	-2
<b>A**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>2 918</b>	<b>488</b>
A.3	Úroky vyplacené	-451	-177
A.4	Úroky přijaté	982	919
A.5	Zaplacená daň z příjmů	-32	-50
<b>A***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>3 417</b>	<b>1 180</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
B.1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-7 116	-7 950
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	5 172	5 627
<b>B***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-1 944</b>	<b>-2 323</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>C.1</b>	<b>Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků:</b>		
C.1.1	Změna stavu závazků k úvěrovým institucím	3 600	-1 400
C.1.2	Změna stavu úvěrových závazků – ovládaná nebo ovládající osoba	-5 020	2 183
C.1.3	Změna stavu vydaných dluhopisů	49	317
<b>C***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-1 371</b>	<b>1 100</b>
	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	102	-43
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	-743	-700
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	-641	-743

# 1. Všeobecné informace

## 1.1. Základní informace o Společnosti

ŠkoFIN s.r.o. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 11881 dne 10. srpna 1992 a její sídlo je v Praze 5, Pekařská 635/6, Jinonice, PSČ 155 00. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je koupě zboží za účelem dalšího prodeje, prodej (leasing automobilů) a poskytování spotřebitelských úvěrů.

### JEDNATELÉ K 31. PROSINCI 2019:

JIŘINA TAPŠÍKOVÁ

VRATISLAV STRAŠIL

Vratislav Strašil byl jmenován do funkce jednatele společnosti od 1. ledna 2019 a nahradil Joachima Ewalda.

### PROKURA K 31. PROSINCI 2019:

RADEK CIZNER

RADEK MILŠTAIN

### ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. PROSINCI 2019:

MARTIN MANFRED MEHRGOTT  
LUBOŠ VLČEK

PATRICK ORTWIN WELTER  
JAN HURT

### SPOLEČNOST JE ČLENĚNA NÁSLEDUJÍCÍM ZPŮSOBEM:

JIŘINA TAPŠÍKOVÁ  
jednatelka

VRATISLAV STRAŠIL  
jednatel

INTERNÍ AUDITOR



PRÁVNÍ ODDĚLENÍ



ÚČETNICTVÍ & TREASURY BO



CONTROLLING



CREDIT & RISK MANAGEMENT



PERSONÁLNÍ ODDĚLENÍ / ORGANIZACE



INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE

DEALERS, BRANDS & MARKETING



FLEET PRODEJ & REMARKETING



PRODUKT & PROCES



SPRÁVNÍ ODDĚLENÍ

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

# 2. Účetní postupy

## 2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách. Částky jsou uváděny v milionech Kč.

## 2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný a hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 40 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Ocenění dlouhodobého nehmotného majetku se zvyšuje o technické zhodnocení majetku, pokud převýší 40 000 Kč za rok.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty.

Pro účely odepisování v účetnictví je dlouhodobý hmotný majetek rozdělen do dvou skupin – majetek, na který byla uzavřena leasingová smlouva s nájemci (v členění na finanční leasing, operativní leasing a operativní leasing se službami), a majetek, který není předmětem leasingu.

### Odepisování dlouhodobého hmotného majetku ve Společnosti:

- účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku u finančního leasingu jsou kalkulovány lineárně na denní bázi od data převzetí předmětu leasingu do data ukončení leasingové smlouvy,
- účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku u operativního leasingu jsou kalkulovány metodou lineárních odpisů od prvního dne v měsíci jeho převzetí po dobu trvání leasingové smlouvy až do výše očekávané zůstatkové ceny,
- účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku u operativního leasingu se službami jsou kalkulovány rovnoměrně (lineárně) na denní bázi od data převzetí předmětu leasingu do data ukončení leasingové smlouvy,
- účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku, který není předmětem leasingu, jsou kalkulovány metodou lineárních odpisů na základě jeho předpokládané životnosti.

Společnost uplatňuje na veškerý dlouhodobý hmotný majetek roční odpisovou sazbu v rozmezí 11 % – 50 % (podle skupin majetku).

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty tohoto majetku.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Opravná položka u operativního leasingu je stanovena na základě odhadu zpětně získatelné částky a na základě předpokládané doby do ukončení leasingu.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

## 2.3. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Nedobytné pohledávky se odepisují na základě rozhodnutí soudu nebo po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Výše opravných položek vychází z pravděpodobnosti ztrátovosti jednotlivých kontraktů, zatímco v předchozích letech byla opravná položka k pohledávkám vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Rozdíl vyplývající ze změny odhadu je promítnut v běžném období ve Výkazu zisku a ztráty.

## 2.4. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu a včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

## 2.5. Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným k datu uskutečnění účetního případu.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

## 2.6. Finanční deriváty

Společnost používá finanční deriváty k zajištění měnového rizika spojeného s peněžními toky vybraných aktiv.

**Společnost určuje derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané pro zajišťovací deriváty:**

- a) odpovídají strategii účetní jednotky v řízení rizik,
- b) na počátku zajištění je zajišťovací vztah zdokumentován vč. identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, a doložení efektivnosti zajištění,
- c) společnost zjišťuje, zda je zajištění efektivní na počátku zajištění, a dále efektivnost zajištění posuzuje k datu sestavení účetní závěrky,
- d) v případě zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které ovlivní zisk nebo ztrátu.

Deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Společnost uplatňuje účetní metodu zajištění peněžních toků.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v Kapitálových fondech a do výkazů zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné položky výkazy zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve Výkazech zisku a ztráty v kategorii Ostatní finanční výnosy, resp. náklady.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v Kapitálových fondech do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Společnost transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v Kapitálových fondech zaúčtuje do nákladů, resp. výnosů.



## 2.7. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých

Rozdíly ze změn účetních metod (včetně dopadu odložené daně) a opravy v důsledku nesprávného účtování nebo neúčtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích, pokud jsou významné, se vykazují v položce Jiný výsledek hospodaření minulých let.

## 2.8. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

Společnost vytváří rezervu na budoucí závazek z daně z příjmů snížený o uhrazené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako krátkodobá pohledávka.

Společnost rovněž tvoří rezervy na nevybranou dovolenou, odměny a bonusy, odstupné, soudní spory a náklady vozových parků.

## 2.9. Zaměstnanecké požitky

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů.

## 2.10. Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu doručení zboží a jeho akceptace zákazníkem a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Tržby představují výnosy z leasingových služeb poskytovaných Společností. Leasingové výnosy jsou zaúčtovány rovnoměrně po dobu leasingu od data uzavření leasingové smlouvy až do jejího řádného nebo předčasného ukončení. Smluvní pokuty a penále jsou zaúčtovány při uplatnění nároku.

Výnosy z poskytnutých úvěrů, vč. spotřebitelských, jsou zaúčtovány v úrokových výnosech efektivní úrokovou sazbou po dobu trvání smlouvy v závislosti na celkové nesplacené částce poskytnutého úvěru.

Výnosy z financování obchodní sítě jsou zaúčtovány ve výkonech efektivní úrokovou sazbou po dobu trvání financování v závislosti na celkové nesplacené částce poskytnutého financování.

Faktoringová provize je časově rozlišována na denní bázi a je zaúčtována ve výkonech.

## 2.11. Spřízněné strany

**Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:**

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 13, Transakce se spřízněnými stranami, a 15, Zaměstnanci.

## 2.12. Leasing majetku užívaného Společností

Požizovací cena majetku získaného formou operativního leasingu, u kterého je Společnost nájemcem, není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou zveřejněny v příloze, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

## 2.13. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

## 2.14. Vykazování provozního a finančního výsledku

Provozní hospodářský výsledek a výsledek z finančních operací v rámci výkazu zisku a ztráty Společnosti je ovlivněn tím, že podle platných účetních předpisů pro podnikatele jsou výnosové a nákladové úroky zahrnuty ve výsledku z finančních operací, přestože představují hlavní podnikatelskou činnost Společnosti.

## 2.15. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

## 2.16. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

# 3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	1. ledna 2019	Přírůstky / Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2019
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
Software	463	35	4	494
Nedokončený nehmotný majetek	218	66	31	253
<b>Celkem</b>	<b>681</b>	<b>101</b>	<b>35</b>	<b>747</b>
<b>OPRÁVKY</b>				
Software	421	30	2	448
<b>Celkem</b>	<b>421</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>448</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>260</b>			<b>299</b>

(mil. Kč)	1. ledna 2018	Přírůstky / Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2018
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
Software	431	32	0	463
Nedokončený nehmotný majetek	109	171	62	218
<b>Celkem</b>	<b>540</b>	<b>203</b>	<b>62</b>	<b>681</b>
<b>OPRÁVKY</b>				
Software	394	27	0	421
<b>Celkem</b>	<b>394</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>421</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>146</b>			<b>260</b>

Přírůstky pořizovací ceny dlouhodobého nehmotného majetku jsou tvořeny převážně nákupem.  
Přírůstky opravek dlouhodobého nehmotného majetku jsou tvořeny odpisy.

# 4. Dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	1. ledna 2019	Přírůstky / Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2019
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
Hmotné movité věci a jejich soubory	13 821	6 975	6 650	14 146
Nedokončený hmotný majetek	163	242	0	405
<b>Celkem</b>	<b>13 984</b>	<b>7 217</b>	<b>6 650</b>	<b>14 551</b>
<b>OPRÁVKY A OPRAVNÁ POLOŽKA</b>				
Hmotné movité věci a jejich soubory	2 248	1 550	1 235	2 563
Opravná položka k hmotnému majetku	245	135	121	260
<b>Celkem</b>	<b>2 493</b>	<b>1 685</b>	<b>1 356</b>	<b>2 823</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>11 491</b>			<b>11 727</b>

(mil. Kč)	1. ledna 2018	Přírůstky / Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2018
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
Hmotné movité věci a jejich soubory	13 287	8 052	7 518	13 821
Nedokončený hmotný majetek	146	17	0	163
<b>Celkem</b>	<b>13 433</b>	<b>8 069</b>	<b>7 518</b>	<b>13 984</b>
<b>OPRÁVKY A OPRAVNÁ POLOŽKA</b>				
Hmotné movité věci a jejich soubory	2 076	1 488	1 316	2 248
Opravná položka k hmotnému majetku	240	190	185	245
<b>Celkem</b>	<b>2 316</b>	<b>1 678</b>	<b>1 501</b>	<b>2 493</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>11 117</b>			<b>11 491</b>

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku, který je předmětem leasingu, k 31. prosinci 2019 činí 11 651 mil. Kč (2018: 11 420 mil. Kč).

Opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Opravná položka k samostatným movitým věcem a jejich souborům, které jsou předmětem operativního leasingu z titulu rizika zůstatkových cen	153	226
Opravná položka k ostatním samostatným movitým věcem a jejich souborům	107	19
<b>Celková výše opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku zahrnutá v Rozvaze ve sloupci Korekce</b>	<b>260</b>	<b>245</b>

Náklady na opravy a udržování se účtují do období, v němž vznikly. Za rok 2019 tyto náklady představovaly částku 108 mil. Kč (2018: 88 mil. Kč). Náklady na servis vozů operativního leasingu nejsou součástí nákladů na opravy a udržování, ale jsou zahrnuty v ostatních nákladech.

Dlouhodobý hmotný majetek k 31. prosinci 2019 obsahuje také vozy z ukončených operativních leasingů v zůstatkové hodnotě 270 mil. Kč (2018: 196 mil. Kč). Společnost vytvořila na tento majetek opravnou položku ve výši 10 mil. Kč (2018: 18 mil. Kč), tato opravná položka je vykázána v rámci opravných položek z titulu rizika zůstatkových cen.

Přírůstky pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku jsou tvořeny převážně nákupem. Přírůstky opravek dlouhodobého hmotného majetku jsou tvořeny především odpisy. Úbytky pořizovacích cen dlouhodobého hmotného majetku jsou tvořeny převážně vyřazením formou prodeje. V roce 2019 činilo vyřazení formou prodeje v pořizovacích cenách 6 395 mil. Kč (2018: 7 123 mil. Kč). Ostatní důvody úbytku (zejména odcizená a havarovaná vozidla) dlouhodobého hmotného majetku v roce 2019 představovaly v pořizovacích cenách částku 95 mil. Kč (2018: 136 mil. Kč). Výše dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze, který je účtován přímo do nákladů (majetek do 40 tis. Kč), k 31. prosinci 2019 činí 19 mil. Kč (2018: 10 mil. Kč).

Společnost si nepronajímá jako nájemce majetek formou finančního leasingu.

Žádný majetek Společnosti není zatížen zástavním právem ani věcným břemenem.

# 5. Pohledávky

(mil. Kč)		31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY</b>			
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů		8 581	8 380
Dlouhodobé pohledávky – jiné		1 172	1 515
<b>Dlouhodobé pohledávky celkem</b>		<b>9 753</b>	<b>9 895</b>
Opravné položky na pochybné dlouhodobé pohledávky		-200	-224
<b>Zůstatková hodnota dlouhodobých pohledávek</b>		<b>9 553</b>	<b>9 671</b>
<b>KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY</b>			
Pohledávky z obchodních vztahů	– do splatnosti	23 645	21 233
	– po splatnosti	798	863
<b>Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>		<b>24 443</b>	<b>22 096</b>
Ostatní pohledávky	– do splatnosti	610	713
	– po splatnosti	12	62
<b>Ostatní krátkodobé pohledávky celkem</b>		<b>622</b>	<b>775</b>
Dohadné účty aktivní		307	314
<b>Krátkodobé pohledávky celkem</b>		<b>25 372</b>	<b>23 185</b>
Opravné položky na pochybné krátkodobé pohledávky		-667	-650
<b>Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek</b>		<b>24 708</b>	<b>22 535</b>
<b>Pohledávky celkem</b>		<b>35 126</b>	<b>33 080</b>
<b>Zůstatková hodnota pohledávek celkem</b>		<b>34 259</b>	<b>32 206</b>

Výše pohledávek se splatností větší než 5 let k 31. prosinci 2019 činí 536 mil. Kč (2018: 652 mil. Kč).

Společnost neviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Pohledávky ze spotřebitelských úvěrů jsou zajištěny převodem vlastnického práva, ručitelem, případně zástavním právem. Pohledávky z faktoringu jsou zajištěny předmětným vozidlem.

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů zahrnují zejména pohledávky z faktoringu a krátkodobé spotřebitelské úvěry poskytnuté zákazníkům. Společnost poskytuje finanční služby komplexně zajišťující financování dodávek nových vozidel a referentských vozů značky Škoda (odkup pohledávek) pro obchodní síť ŠKODA AUTO a.s. a financování dodávek nových vozidel koncernových značek (odkup pohledávek) pro obchodní síť Porsche Česká republika s.r.o. v České republice.

Celková výše pohledávek vyplývající z těchto služeb k 31. prosinci 2019 činí 7 561 mil. Kč pro síť ŠKODA AUTO a.s. (2018: 6 765 mil. Kč). Pro síť Porsche Česká republika s.r.o. celková výše pohledávek vyplývající z těchto služeb k 31. prosinci 2019 činí 6 728 mil. Kč (2018: 5 589 mil. Kč).

Ostatní krátkodobé pohledávky k 31. prosinci 2019 zahrnují zejména krátkodobé úvěry poskytnuté obchodníkům k 31. prosinci 2019 ve výši 585 mil. Kč (2018: 684 mil. Kč). Smluvní pokuty vztahující se k pohledávkám z obchodních vztahů k 31. prosinci 2019 ve výši 5 mil. Kč jsou rovněž vykázány v krátkodobých pohledávkách (2018: 7 mil. Kč).

#### Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu</b>	<b>874</b>	<b>785</b>
Tvorba opravné položky	265	397
Zrušení opravné položky	-101	-270
Použití k odpisu pohledávek	-171	-38
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>867</b>	<b>874</b>

Součástí ostatních krátkodobých pohledávek je i pohledávka plynoucí ze zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2019 ve výši 8 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč).

Daňové pohledávky vůči státu k 31. prosinci 2019 zahrnují daňovou pohledávku z titulu daně z příjmu ve výši 11 mil. Kč (2018: 11 mil. Kč). Daňová pohledávka z titulu DPH činila 0 mil. Kč (2018: 14 mil. Kč).

Dohadné účty aktivní obsahují především očekávané výnosy z pojištění a podpory prodeje od koncernových značek.

Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů k 31. prosinci 2019 obsahují poskytnuté dlouhodobé úvěry podnikajícím fyzickým osobám a právnickým osobám ve výši 6 596 mil. Kč (2018: 6 359 mil. Kč) a spotřebitelské úvěry nepodnikajícím fyzickým osobám ve výši 1 985 mil. Kč (2018: 2 021 mil. Kč). Jiné dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2019 zahrnují zejména dlouhodobé úvěry poskytnuté obchodníkům ve výši 1 158 mil. Kč (2018: 1 506 mil. Kč).

Součástí ostatních dlouhodobých pohledávek je i pohledávka plynoucí ze zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2019 ve výši 3 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč).

Úrokové výnosy z krátkodobých a dlouhodobých úvěrů a provize z postoupení pohledávek jsou uvedeny v poznámce 12.

Pohledávky k 31. prosinci 2019 jsou zajištěny zajišťovacími směnkami ve výši 1 736 mil. Kč (2018: 2 036 mil. Kč), zástavním právem ve výši 504 mil. Kč (2018: 701 mil. Kč) a zajišťovacím převodem práv ve výši 11 034 mil. Kč (2018: 10 908 mil. Kč).

# 6. Vlastní kapitál

Společnost je k 31. prosinci 2019 plně vlastněna společností Volkswagen Finance Overseas B.V., zapsanou v Amsterdamu, Nizozemské království, a mateřskou společností celé skupiny je společnost VOLKSWAGEN AG, zapsaná ve Wolfsburgu, Německo.

K 31. prosinci 2018 byla Společnost plně vlastněna společností Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung, zapsanou v Braunschweigu Německo („VW Bank GmbH“), a mateřskou společností celé skupiny byla rovněž společnost VOLKSWAGEN AG.

Změna byla do obchodního rejstříku zapsána dne 25. dubna 2019.

Základní kapitál Společnosti ve výši 865 mil. Kč byl k 31. prosinci 2019 a 2018 plně splacený.

Společnost VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG, zapsaná v Braunschweigu, Německo, která je plným vlastníkem společnosti Volkswagen Finance Overseas B.V., zapsané v Amsterdamu, Nizozemské království, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejvyšší skupinu je možné získat ve výroční zprávě společnosti VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG.

Společnost VOLKSWAGEN AG sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat ve výroční zprávě společnosti VOLKSWAGEN AG.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond. Rezervní fond ve výši 110 mil. Kč byl vytvořen ze zisku Společnosti. Společnost nadále již nevytváří rezervní fond. K datu sestavení účetní závěrky valná hromada Společnosti nerozhodla o převodu prostředků rezervního fondu do nerozděleného zisku Společnosti.

Položka Kapitálové fondy obsahuje rezervu z přecenění finančních derivátů vč. vlivu odložené daně v celkové výši 6 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 0 mil. Kč)

Dne 26. března 2019 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2018 a rozhodla o převodu zisku za rok 2018 ve výši 326 mil. Kč. do nerozděleného zisku.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2019.



# 7. Rezervy

(mil. Kč)	Rezerva na náklady vozových parků	Rezerva na obchodní rizika	Rezerva na nevybranou dovolenou, odměny a odstupné	Rezerva na soudní spory	Celkem
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu 2018</b>	<b>43</b>	<b>57</b>	<b>51</b>	<b>4</b>	<b>155</b>
Tvorba rezerv	339	36	70	0	445
Použití rezerv	-324	-55	-71	-2	-452
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>58</b>	<b>38</b>	<b>50</b>	<b>2</b>	<b>148</b>
Tvorba rezerv	195	12	178	4	389
Použití rezerv	-121	-39	-159	0	-319
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>132</b>	<b>11</b>	<b>69</b>	<b>6</b>	<b>218</b>

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 17, Daň z příjmů.

Zálohy na daň z příjmu ve výši 40 mil. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 45 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 29 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 34 mil. Kč). Výsledná pohledávka ve výši 11 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 11 mil. Kč) je vykázána v krátkodobých pohledávkách, viz poznámka 5.

# 8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>		
Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1–5 let	5 300	1 050
Dlouhodobé půjčky (viz poznámky 9 a 13)	2 850	6 030
Odložený daňový závazek (viz poznámka 17)	560	464
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>8 710</b>	<b>7 544</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>		
Vydané dluhopisy – do splatnosti	1 176	1 120
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM</b>		
Bankovní kontokorenty	642	771
Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	3 000	3 649
<b>Celkem</b>	<b>3 642</b>	<b>4 420</b>
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů – do splatnosti	6 983	4 110
Krátkodobé půjčky (viz poznámky 9 a 13)	16 180	18 020
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY OSTATNÍ</b>		
Závazky k zaměstnancům	10	10
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	7	6
Stát – daňové závazky a dotace	9	3
Dohadné účty pasivní	1 406	1 077
<b>Celkem</b>	<b>1 432</b>	<b>1 096</b>
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>29 414</b>	<b>28 766</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>38 124</b>	<b>36 310</b>

Závazky z obchodních vztahů k 31. prosinci 2019 zahrnují závazky vůči spřízněným stranám z titulu faktoringu pohledávek ve výši 2 869 mil. Kč (2018: 650 mil. Kč), viz poznámka 13.

Společnost má k 31. prosinci 2019 závazky do splatnosti ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 7 mil. Kč (2018: 6 mil. Kč). Společnost nemá daňové nedoplatky.

Krátkodobé dluhopisy vydané Společností, jejichž výše k 31. prosinci 2019 činí 1 176 mil. Kč (2018: 1 120 mil. Kč), jsou zajištěny garancí společnosti Volkswagen Financial Services AG a nejsou veřejně obchodovány. Zdroje získané emitovanými dluhopisy jsou využívány ke krátkodobému refinancování se splatností do 1 roku.

Dohadné účty pasivní zahrnují dohadné položky za nevyfakturované služby a dodávky, nevyfakturované pojistné vztahující se k leasingovým smlouvám a dosud nezaplacené úroky.

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné další závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Společnost neposkytla žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v příloze.

# 9. Závazky k úvěrovým institucím

Bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bankovní kontokorenty (viz poznámka 19)	642	771
Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	3 000	3 649
Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1–5 let	5 300	1 050
<b>Bankovní úvěry a kontokorenty celkem</b>	<b>8 942</b>	<b>5 470</b>
Krátkodobé půjčky celkem (viz poznámky 8 a 13)	16 180	18 020
Dlouhodobé půjčky celkem (viz poznámky 8 a 13)	2 850	6 030
<b>Celkem</b>	<b>27 972</b>	<b>29 520</b>
z toho krátkodobé	19 822	22 440
z toho dlouhodobé	8 150	7 080

Společnost nemá úvěry ani půjčky se splatností delší než 5 let.

Úroková sazba dlouhodobých úvěrů nově čerpaných Společností dosahovala v roce 2019 nejvýše 2,50 % p. a. (2018: nejvýše 2,59 % p. a.).

# 10. Smluvní a potenciální závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2019.

Dále má Společnost smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Splatné do 1 roku	11	12
Splatné v období 1–5 let	9	20
<b>Smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu celkem</b>	<b>20</b>	<b>32</b>

V důsledku úvěrového produktu pro obchodníky vznikl Společnosti potenciální budoucí závazek ve výši 228 mil. Kč, který odpovídá nevyčerpané části poskytnutého úvěrového limitu (2018: 215 mil. Kč).

# 11. Časové rozlišení

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Náklady příštích období	4	6
Příjmy příštích období	37	36
<b>Celkem</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
Výnosy příštích období	928	929
z toho – servisní služby	303	281
– mimořádné leasingové splátky	26	45
– ostatní výnosy příštích období	599	603
<b>Celkem</b>	<b>928</b>	<b>929</b>

Náklady a výnosy příštích období se převážně vztahují k jednotlivým leasingovým a úvěrovým smlouvám. Z tohoto důvodu budou tyto náklady a výnosy postupně zachycovány ve výkazu zisku a ztráty Společnosti rovnoměrně po dobu trvání těchto smluv.

# 12. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(mil. Kč)	2019	2018
<b>TRŽBY ZA PRODEJ VÝROBKŮ A SLUŽEB</b>		
Tržby z leasingových operací – tuzemsko	3 493	3 286
Provize z postoupení pohledávek	443	311
<b>Celkem</b>	<b>3 936</b>	<b>3 597</b>
<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>59</b>	<b>50</b>
<b>OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY</b>		
Tržby z prodeje automobilů – tuzemsko	5 172	5 627
Ostatní provozní výnosy	668	518
<b>Celkem</b>	<b>5 840</b>	<b>6 145</b>
<b>VÝNOSOVÉ ÚROKY A PODOBNÉ VÝNOSY</b>		
Tržby z úvěrového financování (výnosové úroky)	909	864
Ostatní úrokové a finanční výnosy	73	55
<b>Celkem</b>	<b>982</b>	<b>919</b>
<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
<b>Výnosy celkem</b>	<b>10 820</b>	<b>10 716</b>

# 13. Transakce se spřízněnými stranami

(mil. Kč)	2019	2018
<b>VÝNOSY</b>		
Prodej služeb	1 261	1 158
Prodej zboží	216	255
<b>Celkem</b>	<b>1 477</b>	<b>1 413</b>
<b>NÁKLADY</b>		
Nákup služeb	296	156
Nákup zboží pro další prodej	4 385	4 775
Úroky z úvěrů	279	122
<b>Celkem</b>	<b>4 960</b>	<b>5 053</b>



Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>POHLEDÁVKY</b>		
Porsche Česká republika s.r.o.	12	17
ŠKODA AUTO a.s.	17	88
Porsche Inter Auto CZ s.r.o.	1 022	956
SCANIA CZECH REPUBLIC S.R.O.	2	3
VW Bank Polska	0	7
MAN Truck & Bus Czech Republic	0	1
Volkswagen Financial Services AG	0	1
<b>Celkem</b>	<b>1 053</b>	<b>1 075</b>
<b>ZÁVAZKY</b>		
Porsche Česká republika s.r.o.	2 621	312
ŠKODA AUTO a.s.	4 352	3 550
Porsche Inter Auto CZ s.r.o.	15	40
Volkswagen Bank GmbH	5 052	20 378
Volkswagen Financial Services N.V.	0	824
Volkswagen Financial Services AG	14 083	2 921
Volkswagen Financial Services Digital Solutions	8	45
<b>Celkem</b>	<b>26 131</b>	<b>28 070</b>

Ostatní (mil. Kč)		2019	2018
Postoupené pohledávky	– nákup – tuzemské	77 424	75 685
	– prodej – tuzemské	9 485	8 927

Jednatelům, prokuristům, vedoucím oddělení a úseků a ostatním zaměstnancům Společnosti jsou k 31. prosinci 2019 k dispozici služební automobily v majetku Společnosti ke služebním a soukromým účelům v celkové pořizovací hodnotě 46 mil. Kč (2018: 44 mil. Kč).

Mimo výše uvedené bylo v průběhu roku 2019 jednatelům, prokuristům a vedoucím oddělení poskytnuto peněžní plnění ve formě příspěvku na pohonné hmoty. Zahraničním zaměstnancům byl rovněž poskytnut příspěvek na bydlení, příspěvek na vybavení domácnosti a příspěvek na letenky. Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2019 a 2018 jednatelům, prokuristům a řídicím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě.

# 14. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a s ní propojeným osobám:

(mil. Kč)	2019	2018
Povinný audit účetní závěrky a audit skupinového reportingu VW (PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.)	3	2
Poradenské služby (PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.)	0	2
<b>Odměna auditorské společnosti a s ní propojeným osobám celkem</b>	<b>3</b>	<b>4</b>

# 15. Zaměstnanci

Řídícími zaměstnanci („vedení“) se rozumí jednatele, prokuristé, vedoucí oddělení a vedoucí úseků.

	2019	2018
Průměrný přepočtený počet řídicích zaměstnanců v průběhu roku	24	25
Průměrný přepočtený počet ostatních zaměstnanců v průběhu roku	214	207
<b>Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v průběhu roku celkem</b>	<b>238</b>	<b>232</b>

(mil. Kč)	Vedení	Ostatní	Celkem
<b>2019</b>			
Mzdové náklady a odměny	65	136	201
Náklady na sociální zabezpečení a zdr. pojištění	14	49	63
Ostatní sociální náklady	1	5	6
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>80</b>	<b>190</b>	<b>270</b>
<b>2018</b>			
Mzdové náklady a odměny	71	119	190
Náklady na sociální zabezpečení a zdr. pojištění	16	45	61
Ostatní sociální náklady	1	5	6
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>88</b>	<b>169</b>	<b>257</b>

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 13, Transakce se spřízněnými stranami.

# 16. Úpravy hodnot v provozní oblasti

(mil. Kč)	2019	2018
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé (viz poznámka 4)	1 580	1 514
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné (viz poznámka 4)	15	6
Úpravy hodnot pohledávek (viz poznámka 5)	-7	89
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>1 588</b>	<b>1 609</b>

# 17. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Splatnou daň (19 %)	29	34
Odloženou daň (19 %)	95	51
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	3	5
<b>Celkem daňový náklad</b>	<b>127</b>	<b>90</b>

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	536	416
<b>ÚPRAVA NA DAŇOVÝ ZÁKLAD</b>		
Dodatečné daňově uznatelné náklady	-2 578	-2 600
Daňově neuznatelné náklady	2 242	2 371
Nezdaňované výnosy	-163	-175
Dodatečné daňové výnosy	138	186
Náklady na výzkum a vývoj	-21	-18
<b>Daňový základ</b>	<b>155</b>	<b>180</b>
<b>Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %</b>	<b>29</b>	<b>34</b>

Dodatečné daňově uznatelné náklady zahrnují především úpravu o rozdíl daňových a účetních odpisů ve výši 2 553 mil. Kč (2018: 2 575 mil. Kč).

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2019 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK Z DŮVODU:</b>		
Zrychlených daňových odpisů hmotného majetku, který je předmětem leasingu	-712	-606
Ostatních rezerv a opravných položek	104	98
Ostatních přechodných rozdílů	48	44
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-560</b>	<b>-464</b>

# 18. Potenciální pohledávky

Společnosti byla poskytnuta v roce 2019 bankovní garance ve výši 7 mil. Kč (2018: 6 mil. Kč).  
Společnost nepředpokládá, že tato garance bude využita.



# 19. Přehled o peněžních tocích

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích zahrnují:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní prostředky v pokladně	0	1
Peněžní prostředky na účtech	1	27
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v závazcích k úvěrovým institucím (viz poznámka 9)	-642	-771
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>-641</b>	<b>-743</b>

# 20. Následné události

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), která se rozšířila v Číně i mimo ni, včetně České republiky, a způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Společnost. Případný dopad epidemie na makroekonomické prognózy, naši pozici a výsledky zahrneme do odhadů opravných položek a rezerv v roce 2020.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

17. března 2020



Ing. Jiřina Tapšíková, MBA  
jednatelka



Ing. Vratislav Stražil  
jednatel

# ZPRÁVA O VZTAZÍCH



## Zpráva o vztazích společnosti ŠkoFIN s.r.o. podle § 82 zákona o obchodních korporacích za účetní období kalendářního roku 2019

Jednatelé společnosti ŠkoFIN s.r.o., se sídlem Pekařská 6, 155 00, Praha 5, IČ 458 05 369, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 11881 (v této zprávě též jen „řízená osoba“ nebo „**Společnost**“) zpracovali následující zprávu o vztazích ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „**Zákon o korporacích**“), za účetní období kalendářního roku 2019 (dále jen „**Rozhodné období**“).

### 1. Struktura vztahů

1.1 Podle informací dostupných jednatelům Společnosti jednajícím s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celé Rozhodné období součástí koncernu, ve kterém je konečnou ovládající osobou VOLKSWAGEN AG, se sídlem Wolfsburg, Spolková republika Německo (dále jen „Koncern“). Údaje o osobách náležejících do Koncernu se uvádí k 31. prosinci 2019, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů v Koncernu je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

1.1.1 Ovládající osoba  
VOLKSWAGEN AG, se sídlem Wolfsburg, Spolková republika Německo, (v této zprávě též „**Ovládající osoba**“) nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti Volkswagen Finance Overseas B.V. se sídlem v Amsterdamu.

### 2. Úloha Společnosti v Koncernu

Společnost poskytuje finanční služby spojené zejména s financováním a podporou prodeje koncernových vozů.

### 3. Způsob a prostředky ovládání

Společnost Volkswagen Finance Overseas B.V. nahradila v Rozhodném období jako jediný společník Společnosti společnost Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung. K ovládání Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

### 4. Přehled vzájemných smluv v rámci Koncernu

- 4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:  
V Rozhodném období byla s Ovládající osobou účinná a platná Smlouva o poskytování služeb.
- 4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:

V rozhodném období byly účinné a platné následující smlouvy uzavřené s jinými osobami ovládanými Ovládající osobou:

Smluvní partner	Smlouvy
<b>PORSCHE ČESKÁ REPUBLIKA S.R.O.</b>	Smlouvy o obchodní spolupráci
	Smlouvy o poskytování služeb
	Faktoringová smlouva
	Pronájem vozů
<b>PORSCHE INTER AUTO CZ S.R.O.</b>	Dohoda o poskytnutí cílové provize
	Smlouvy o poskytování služeb
	Smlouva o obchodní spolupráci
	Smlouvy o úvěru
<b>ŠKODA AUTO A.S.</b>	Smlouvy o obchodní spolupráci
	Smlouvy o poskytování služeb
	Pronájem vozů
	Podnájemní smlouva
	Faktoringová smlouva
	Rámcová smlouva o operativním leasingu
<b>SCANIA CZECH REPUBLIC S.R.O.</b>	Rámcová smlouva o operativním leasingu
	Pronájem vozů

Smluvní partner	Smlouvy
<b>SCANIA FINANCE CZECH REPUBLIC, SPOL. S R.O.</b>	Pronájem vozů
<b>PORSCHE CENTRAL EASTERN EUROPE S.R.O.</b>	Rámcová smlouva o operativním leasingu
	Pronájem vozů
<b>MAN TRUCK &amp; BUS CZECH REPUBLIC S.R.O.</b>	Rámcová smlouva o operativním leasingu
	Pronájem vozů
<b>PORSCHE ENGINEERING SERVICES, S.R.O.</b>	Pronájem vozů
<b>VOLKSWAGEN BANK GMBH</b>	Smlouva o úvěrové lince
	Smlouvy o poskytování služeb
<b>VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V.</b>	Smlouva o úvěru
	Smlouva o úvěrové lince
<b>VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG</b>	Smlouvy o poskytování služeb
	Poskytování úvěrů
<b>VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES DIGITAL SOLUTIONS GMBH</b>	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb
<b>VEHICLE TRADING INTERNATIONAL GMBH</b>	Rámcová smlouva o poskytování služeb

## 5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Během rozhodného období neučinila Společnost na popud ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádné právní úkony ani ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní uzávěrky.

## 6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Na základě smluv uzavřených v Rozhodném období mezi Společností a ostatními osobami z Koncernu, jiných jednání ani opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období, Společnosti nevznikla žádná újma.

## 7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Koncernu

- 7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů v Koncernu.  
Společnosti vyplývají z účasti v Koncernu zejména výhody. Koncern je předním světovým výrobcem disponujícím silnou obchodní značkou, silným finančním zázemím a přístupem k financování, z čehož těží Společnost zejména při uzavírání obchodů se svými dodavateli, zákazníky i při vyjednávání s bankami a jinými poskytovateli úvěrů. Společnosti nevyplývají z účasti v Koncernu nevýhody.
- 7.2 Ze vztahů v rámci Koncernu neplynou pro Společnost žádná rizika.

17. března 2020



Ing. Jiřina Tapšíková, MBA  
jednatelka



Ing. Vratislav Stražil  
jednatel

## Příloha č. 1: Vlastnická struktura společnosti ŠkoFIN s.r.o.

