

VOLKSWAGEN
FINANCIAL SERVICES
KLÍČ K MOBILITĚ

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2021



OBSAH

| | | | | | |
|------------------------------|----|-------------------------------------------------|----|---------------------------------------|----|
| ÚVODNÍ SLOVO | 3 | PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU | 27 | 11. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ | 46 |
| PROFIL SPOLEČNOSTI | 5 | PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH | 28 | 12. TRŽBY | 47 |
| STRUKTURA SKUPINY | 7 | 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE | 29 | 13. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI | 48 |
| SLOŽENÍ VRCHOLNÝCH ORGÁNŮ | 9 | 2. ÚČETNÍ POSTUPY | 30 | 14. ODMĚNA AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI | 51 |
| UDÁLOSTI ROKU 2021 | 11 | 3. DLOUHODOBĚ NEHMOTNÝ MAJETEK | 35 | 15. ZAMĚSTNANCI | 52 |
| SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST | 13 | 4. DLOUHODOBĚ HMOTNÝ MAJETEK | 36 | 16. ÚPRAVY HODNOT V PROVOZNÍ OBLASTI | 53 |
| FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2021 | 17 | 5. POHLEDÁVKY | 38 | 17. DAŇ Z PŘÍJMŮ | 54 |
| VÝHLED NA ROK 2022 | 19 | 6. VLASTNÍ KAPITÁL | 40 | 18. POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY | 56 |
| ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA | 21 | 7. REZERVY | 41 | 19. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH | 57 |
| ÚČETNÍ ZÁVĚRKA | 23 | 8. ZÁVAZKY, BUDOUCÍ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY | 42 | 20. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI | 58 |
| ROZVAHA | 24 | 9. ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM | 44 | ZPRÁVA O VZTAZÍCH | 59 |
| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | 26 | 10. SMLUVNÍ A POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY | 45 | | |

ÚVODNÍ SLOVO



Vážené dámy, vážení pánové,

dovolte nám nejdříve poděkovat našim klientům za jejich přízeň a důvěru, kterou v nás v roce 2021 vkládali.

Uplynulý rok se totiž podobně jako rok předchozí nesl ve znamení pokračující pandemie covidu-19. Celý svět s napětím sledoval výpadky v dodavatelských řetězcích v celé řadě odvětví, automobilový průmysl nevyjímaje. Stejně tak dělala rostoucí inflace a na ni navázané rostoucí úrokové sazby vrásky na čele firmám i jednotlivcům.

Tyto náročné okolnosti se všeobecně promítly do realizovaného objemu zakázek. Trhu vládla zdrženlivost a subjekty s vidinou nejisté budoucnosti odkládaly klíčová rozhodnutí. I přes to všechno přinesl minulý rok nejednu pozitivní zprávu. Příznivý vývoj na trhu ojetých vozů a nadále nízké rizikové náklady vedly k nárůstu našeho čistého zisku. Pokroky v oblasti digitalizace přinesly naše služby klientům blíže než kdykoli předtím.

To vše bylo možné jen díky usilovnému nasazení našich zaměstnanců, kteří i přes náročné podmínky dělali vše, co je v jejich silách, abychom jako společnost dodrželi vysoký standard služeb, na který jsou naši klienti zvyklí. Za to jim patří náš velký dík.

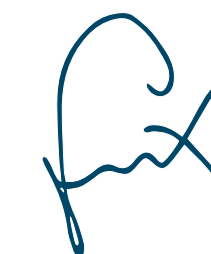
Velmi si vážíme důvěry a loajality našich klientů, jejichž spokojenost je pro nás i nadále prioritou. Neustále se proto snažíme přicházet s novinkami v produktové oblasti a klademe velký důraz na postupnou digitalizaci našich služeb. Věříme, že všechny tyto kroky klienti ocení, a jejich přínos se projeví v dalším růstu zájmu o financování vozů s Volkswagen Financial Services.



Ing. Vratislav Stražil
jednatel



Axel Herrmann
jednatel



Hans-Peter Seitz
jednatel

PROFIL SPOLEČNOSTI



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.

Jediným společníkem Volkswagen Financial Services je společnost Volkswagen Finance Overseas B.V., se sídlem 1012RB Amsterdam, Paleistraat 1, Nizozemské království, která je rovněž plně vlastněna koncernem Volkswagen AG.



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

- Úvěrové financování pro všechny typy zákazníků – spotřebitele, podnikatele i právnické osoby.
- Provozní, investiční a factoringové úvěrové financování.
- Operativní leasing pro retailové (ŠKODA Bez starostí, Operativní leasing IN) a fleetové zákazníky.
- Prodloužená záruka na ojeté vozy v programu ŠKODA plus a Das WeltAuto.
- 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) a pojištění administrativně-právní ochrany (Asistent).

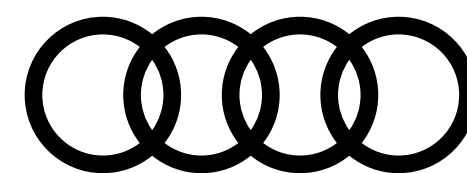
Více informací najdete na www.vwfs.cz.

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.



BENTLEY



Užitkové
vozy



VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT

Výroční zprávu společnosti VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT naleznete na 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 2021:

VEDENÍ SPOLEČNOSTI



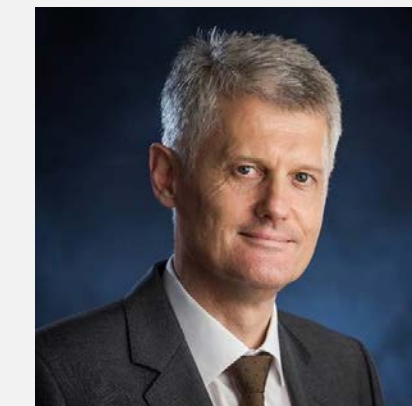
**VRATISLAV
STRAŠIL**

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



**AXEL ROLF
HERRMANN**

Axel Herrmann působí ve funkci jednatele společnosti ŠkoFIN, s. r. o., od 1. 9. 2020. Zodpovídá za Middle Office.



**HANS-PETER
SEITZ**

Hans-Peter Seitz působí ve funkci finančního ředitele společnosti ŠkoFIN, s. r. o., od 1. 11. 2020, zodpovědným za Back Office. K 15. 3. 2021 byl jmenován jednatelem společnosti ŠkoFIN, s. r. o., beze změny odpovědnosti.

Složení dozorčích orgánů v roce 2021:

DOZORČÍ RADA

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2021:

- Martin Manfred Mehrgott, předseda
- Jiří Maláček, člen
- Jan Ebert, člen
- Jan Hurt, člen

PROKURA

PROKURA K 31. 12. 2021:

- Kamila Brunclíková
- Radek Milštain
- Pavel Kučera

UDÁLOSTI ROKU 2021



V roce 2021 společnost Volkswagen Financial Services úspěšně uzavřela celkem 44 504 smluv na financování nových a ojetých vozů.

Za dosaženými výsledky stojí především skvěle odvedená práce našich zaměstnanců a způsob, jakým naplňují a předávají naše firemní hodnoty dále. Poděkování náleží i široké síti našich dealerů, kteří našim klientům pomáhají najít cestu k vysněnému vozu, stejně tak všem koncernovým značkám, díky jejichž profesionalitě a úzké spolupráci můžeme poskytovat naše služby na nejvyšší možné úrovni.

Novinky, jimiž jsme vyšli vstříc nestandardní situaci našich zákazníků v nelehké pandemické době, přinesly výrazně pozitivní zpětnou vazbu. Ať už nový úvěr Financování CHYTŘE, nebo krátkodobý operativní leasing na vozidla ihned dostupná z našeho interního skladu ojetých vozů, naše produkty slouží především jako odpověď na skutečné potřeby našich klientů.

Hodnoty společnosti ztělesňuje od října 2021 nová adresa Volkswagen Financial Services v prestižním Centru Bořislavka v Praze 6. Vzdušné interiéry spolu se svéráznou architekturou a moderně řešenými kanceláři podtrhují flexibilitu, agilitu a kreativitu více než 250 zaměstnanců Volkswagen Financial Services. Celý komplex se pyšní Mezinárodním certifikátem LEED Gold, který potvrzuje závazek společnosti směrem k udržitelnějšímu podnikání.

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

Volkswagen Financial Services 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

Volkswagen Financial Services 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 2021 a/nebo na skutečnosti uvedené v této výroční zprávě.

Sponzoringové a charitativní akce roku 2021

Vedle financování a prodeje automobilů a poskytování souvisejících služeb soustředí společnost Volkswagen Financial Services svoji pozornost i na podporu lokální komunity. Dlouhodobě podporujeme vybrané charitativní projekty, jejichž prostřednictvím napomáháme lidem se zdravotním postižením k větší mobilitě, nezávislosti a spokojenosti v životě. Mimo to se společnost v loňském roce podílela i na nových charitativních akcích.

DLOUHODOBĚ PODPOROVANÉ SUBJEKTY

Centrum Paraple

V návaznosti na naše dlouhodobé partnerství s Centrem Paraple, charitativní organizací pomáhající lidem s poškozením míchy a ochrnutím, jsme se rozhodli prohloubit naše charitativní aktivity prostřednictvím dlouhodobého projektu nazvaného „Pohyb pomáhá“. Za každý kilometr, který naši zaměstnanci ušli, uběhli, ujeli na kole nebo uplavali, jsme Centru Paraple poslali 5 Kč na financování rekonstrukce budovy sloužící klientům s poškozením míchy. Do projektu probíhajícího od ledna do října 2021 se zapojilo více než 80 zaměstnanců, jimž se podařilo překonat předem stanovený cíl 57 000 kilometrů a celkem vysportovat 61 147 kilometrů.

Naši finanční podporu jsme též navýšili o dalších 500 000 Kč. Příspěvek si zástupci organizace převzali v rámci slavnostního galavečera televizního pořadu StarDance pro Paraple.

Sue Ryder

Organizaci poskytující služby seniorům se sníženou pohyblivostí podporujeme pravidelně od roku 2015. Již posedmé jsme se proto zúčastnili fotbalového utkání Sue Ryder Charity Cup.

Volkswagen Financial Services se též zapojil do projektu „CK Sue Ryder“, v jehož rámci měla veřejnost možnost zakoupením virtuálního zájezdu přispět na financování aktivit Sue Ryder. Každý individuální příspěvek Volkswagen Financial Services navýšil o dalších 50 %, a celkově tak přispěl více než 260 000 Kč, které putovaly na tolik potřebnou fyzioterapii pro seniory.

V poslední řadě jsme organizaci podpořili i nákupem kreativních vánočních přání pro naše zaměstnance.

Breakfaststory

Od roku 2020 podporujeme prostřednictvím nákupu občerstvení platformu Breakfaststory, která se zaměřuje na pomoc znevýhodněným osobám, seniorům a matkám samoživitelkám. Její služby jsme využili k zajištění občerstvení na interní akce a setkání v rámci projektu „Potěš snídání“. Vyjma toho jsme od přidružených sociálních a chráněných dílen zakoupili dárky pro naše partnery a zaměstnance.

CHARITATIVNÍ SBÍRKY

Sbírka pro Kubíka

Naši zaměstnanci již několikátým rokem v řadě formou sbírky podpořili Kubíka, syna jednoho ze zaměstnanců, který trpí epilepsií a dětskou mozkovou obrnou. Vybraných 34 000 Kč poputuje na financování jeho nákladné léčby. Kubíkovi je nyní 12 let a díky pravidelné fyzioterapii doma i ve specializovaných zařízeních dělá neustálé pokroky.

Dětské centrum při Thomayerově nemocnici a Sue Ryder

V rámci pravidelné charitativní akce Strom přání naši zaměstnanci zpřijemili Vánoce klientům domovů pro seniory Sue Ryder a pacientům Dětského centra při Thomayerově nemocnici, které poskytuje péči opuštěným a handicapovaným dětem. Na vlastní náklady zakoupili dárky v hodnotě více než 36 000 Kč. Senioři obdrželi zdravotní pomůcky, doplňky stravy a interiérové dekorace, děti pod stromečkem našly hračky nebo hudební nástroje.

POMOC OBĚTEM TORNÁDA

ADRA

V reakci na ničivé tornádo, které 24. června zasáhlo jižní Moravu, jsme věnovali 300 000 Kč charitativní organizaci ADRA, která obětem poskytuje komplexní péči. Vybrané peníze putovaly mimo jiné na okamžitou pomoc na místě nebo dlouhodobou psychologickou podporu.

ČLOVĚK V TÍSNI

Volkswagen Financial Services zapůjčil pět vozů ze svého vozového parku dobrovolníkům, kteří na místě pomáhali s distribucí základních potravin a dalších předmětů těm, kteří byli tornádem nejvíce postiženi.

Nadcházející rok se pro naši společnost ponese ve znamení solidarity a hledání nových příležitostí jak pomoci tam, kde je potřeba.



FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2021

Společnost ŠkoFIN, s. r. o., dosáhla v roce 2021 čistého zisku ve výši 925 milionů Kč (2020: 420 milionů Kč).

| Klíčové údaje za rok | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| CELKOVÁ HODNOTA AKTIV | 39 237 mil. Kč | 43 513 mil. Kč |
| VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM | 5 796 mil. Kč | 7 472 mil. Kč |
| PRŮMĚRNÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ | 234 | 233 |

**VÝHLED
NA ROK 2022**

2022

A perspective view of a paved road stretching into the distance towards a bright sun. The road has a dashed yellow center line and solid white edge lines. In the foreground, the year '2022' is painted in large white numbers on the asphalt, with a white arrow pointing upwards from the '0' towards the horizon. The background features lush green trees and vegetation under a bright, hazy sky.

V roce 2022 oslaví Volkswagen Financial Services 30 let na českém trhu. Tento významný milník potvrzuje stabilitu a přední postavení společnosti na tuzemském trhu jakožto tradičního a spolehlivého partnera pro financování automobilů. K příležitosti tohoto výročí připravujeme pro své klienty i partnery řadu zajímavých akcí, které připomenou bohatou historii a široké portfolio společnosti napříč uplynulými dekádami.

Všechny aktivity naší společnosti budeme i v roce 2022 směřovat k tomu, abychom nadále byli odpovědným partnerem pro všechny, kteří hledají pohodlný a spolehlivý způsob financování vozů. Budoucnost financování mobility spatřujeme ve stále hlubším provázání digitálních a osobně poskytovaných služeb tak, aby zákaznická cesta byla co možná nejkomfortnější a odpovídala moderním trendům. V roce 2022 zpřístupníme všem našim klientům online portál s přehledem jejich smluv, transakcí a dalších informací o financování.

Segment financování automobilů prochází dynamickými změnami, na které je třeba nejen reagovat, ale jít jim naproti. Soustředit se proto budeme nejen na zlepšování stávajících služeb, ale i na budoucnost financování vozů. Řeč je především o rozšiřující se nabídce vozů na elektrický pohon a zvyšující se poptávce po udržitelných řešeních osobní i firemní mobility.

Náročné tržní prostředí a dynamicky se měnící svět financování automobilů nás zavazuje k nadstandardnímu úsilí, abychom mohli zákazníkům nabídnout dostupná, spolehlivá a atraktivní řešení jejich mobilních potřeb.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA





ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Společníkovi společnosti ŠkoFIN s.r.o.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti ŠkoFIN s.r.o. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (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 kodexem 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 odpovídají jednatelé 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 (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) 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 (materiality), 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 (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 – Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague.
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.



Odpovědnost jednatelů a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Jednatelé Společnosti odpovídají odpovídají 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky jsou jednatelé Společnosti povinni posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy jednatelé plánují zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 z účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě 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 (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) 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 jednatelé Společnosti uvedli v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky jednatelem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 – Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague.
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

2



- 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 jednatele 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch
elektronicky podepsal Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

30. března 2022
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 – Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague.
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

3

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

31. prosince 2021



ROZVAHA k 31. prosinci 2021

| (mil. Kč) | | Brutto | Korekce | 2021 Netto | 2020 Netto |
|----------------------|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| AKTIVA | | | | | |
| B. | | 15 835 | -3 147 | 12 688 | 11 928 |
| | Stálá aktiva | | | | |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 961 | -503 | 458 | 384 |
| | 2. Software | 536 | -503 | 33 | 43 |
| | 5. 2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 425 | 0 | 425 | 341 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 14 874 | -2 644 | 12 230 | 11 544 |
| | 2. Hmotné movité věci a jejich soubory | 14 578 | -2 644 | 11 934 | 11 273 |
| | 5. 2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 296 | 0 | 296 | 271 |
| C. | Oběžná aktiva | 27 388 | -877 | 26 511 | 31 544 |
| C. II. | Pohledávky | 27 377 | -877 | 26 500 | 31 543 |
| | 1. Dlouhodobé pohledávky | 9 270 | -183 | 9 087 | 9 504 |
| | 1. 1. Pohledávky z obchodních vztahů | 8 302 | -160 | 8 142 | 8 405 |
| | 1. 4. Pohledávky – ostatní | 968 | -23 | 945 | 1 099 |
| | 2. Krátkodobé pohledávky | 18 107 | -694 | 17 413 | 22 039 |
| | 2. 1. Pohledávky z obchodních vztahů | 17 198 | -685 | 16 513 | 21 084 |
| | 2. 4. Pohledávky – ostatní | 909 | -9 | 900 | 955 |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 11 | 0 | 11 | 1 |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 38 | 0 | 38 | 41 |
| D. 1. | Náklady příštích období | 6 | 0 | 6 | 6 |
| D. 3. | Příjmy příštích období | 32 | 0 | 32 | 35 |
| AKTIVA CELKEM | | 43 261 | -4 024 | 39 237 | 43 513 |

ROZVAHA

za rok končící 31. prosince 2021

| (mil. Kč) | | | 2021 Netto | 2020 Netto |
|----------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| PASIVA | | | | |
| A. | Vlastní kapitál | | 5 796 | 7 472 |
| A. I. | 1. | Základní kapitál | 865 | 865 |
| A. II. | 2. | Kapitálové fondy | 0 | 1 |
| 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 nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-) | 3 749 | 5 929 |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | | 925 | 420 |
| B. + C. | Cizí zdroje | | 32 624 | 35 110 |
| B. | Rezervy | | 232 | 224 |
| C. | Závazky | | 32 392 | 34 886 |
| C. I. | Dlouhodobé závazky | | 10 158 | 6 878 |
| | 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 6 250 | 4 450 |
| | 6. | Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba | 3 047 | 1 750 |
| | 8. | Odložený daňový závazek | 861 | 678 |
| C. II. | Krátkodobé závazky | | 22 234 | 28 008 |
| | 1. | Vydané dluhopisy | 332 | 880 |
| | 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 4 150 | 4 646 |
| | 4. | Závazky z obchodních vztahů | 5 696 | 6 630 |
| | 6. | Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba | 10 850 | 14 700 |
| | 8. | Závazky ostatní | 1 206 | 1 152 |
| D. | Časové rozlišení pasiv | | 817 | 931 |
| D. | 2. | Výnosy příštích období | 817 | 931 |
| PASIVA CELKEM | | | 39 237 | 43 513 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. prosince 2021

| (mil. Kč) | | 2021 | 2020 UPRAVENO* |
|------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 3 959 | 3 890 |
| II. | Tržby za prodej zboží | 121 | 38 |
| A. | Výkonová spotřeba | 1 836 | 1 823 |
| A. 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 120 | 40 |
| A. 2. | Spotřeba materiálu a energie | 54 | 58 |
| A. 3. | Služby | 1 662 | 1 725 |
| D. | Osobní náklady | 300 | 298 |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti | 1 252 | 1 596 |
| III. | Ostatní provozní výnosy | 7 358 | 7 149 |
| III. 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 5 605 | 5 359 |
| III. 3. | Jiné provozní výnosy | 1 753 | 1 790 |
| F. | Ostatní provozní náklady | 7 479 | 7 283 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 5 340 | 5 365 |
| F. 3. | Daně a poplatky | 61 | 61 |
| F. 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období | 7 | 12 |
| F. 5. | Jiné provozní náklady | 2 071 | 1 845 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 571 | 77 |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy | 852 | 957 |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady | 320 | 472 |
| J. 1. | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba | 151 | 238 |
| J. 2. | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 169 | 234 |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 11 | 8 |
| K. | Ostatní finanční náklady | 10 | 18 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 533 | 475 |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 1 104 | 552 |
| L. | Daň z příjmů | 179 | 132 |
| L. 1. | Daň z příjmů splatná | -4 | 14 |
| L. 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 183 | 118 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 925 | 420 |
| | Čistý obrat za účetní období | 12 301 | 12 042 |

* Viz poznámka 2. 7.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2021

| (mil. Kč) | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Ostatní rezervní fondy | Nerozdělený zisk | Celkem |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | 865 | 6 | 257 | 5 929 | 7 057 |
| Přecenění zajišťovacích derivátů | 0 | -5 | 0 | 0 | -5 |
| Zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 420 | 420 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 865 | 1 | 257 | 6 349 | 7 472 |
| Ukončení zajištění zajišťovacími deriváty | 0 | -1 | 0 | 0 | -1 |
| Vyplacený podíl na zisku jedinému společníkovi | 0 | 0 | 0 | -2 600 | -2 600 |
| Zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 925 | 925 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2021 | 865 | 0 | 257 | 4 674 | 5 796 |

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2021

| (mil. Kč) | | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | |
| | Účetní zisk (+) z běžné činnosti před zdaněním | 1 105 | 552 |
| A.1. | Úpravy o nepeněžní operace: | | |
| A.1.1. | Odpisy stálých aktiv | 1 449 | 1 513 |
| A.1.2. | Změna stavu opravných položek a rezerv | -191 | 90 |
| A.1.3. | Zisk (-) z prodeje stálých aktiv | -265 | 4 |
| A.1.5. | Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky | -532 | -485 |
| A.1.6. | Úpravy o ostatní nepeněžní operace | 48 | 88 |
| A* | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu | 1 614 | 1 762 |
| A.2. | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu: | | |
| A.2.1. | Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv | 5 188 | 2 571 |
| A.2.2. | Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv | -1 017 | -613 |
| A.2.3. | Změna stavu zásob | 0 | 0 |
| A** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním | 5 785 | 3 720 |
| A.3. | Úroky vyplacené | -295 | -486 |
| A.4. | Úroky přijaté | 852 | 957 |
| A.5. | Zaplacená daň z příjmů | 17 | -34 |
| A*** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 6 359 | 4 157 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | |
| B.1. | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv | -7 554 | -6 791 |
| B.2. | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 5 605 | 5 359 |
| B*** | Čistý peněžní tok z investiční činnosti | -1 949 | -1 432 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI | | | |
| C.1. | Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků: | | |
| C.1.1. | Změna stavu závazků k úvěrovým institucím | 1 100 | 150 |
| C.1.2. | Změna stavu úvěrových závazků – ovládaná nebo ovládající osoba | -2 555 | -2 580 |
| C.1.3. | Změna stavu vydaných dluhopisů | -549 | -299 |
| C.2. | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky: | | |
| C.2.6. | Vyplacený podíl na zisku jedinému společníkovi | -2 600 | 0 |
| C*** | Čistý peněžní tok z finanční činnosti | -4 604 | -2 729 |
| | Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | -194 | -4 |
| | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku | -645 | -641 |
| | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku | -839 | -645 |

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, IČ: 45805369. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je koupě zboží za účelem dalšího prodeje, prodej (leasing automobilů) a poskytování spotřebitelských úvěrů.

JEDNATELÉ K 31. PROSINCI 2021:

VRATISLAV STRAŠIL
AXEL ROLF HERRMANN

HANS-PETER SEITZ

PROKURA K 31. PROSINCI 2021:

KAMILA BRUNCLÍKOVÁ
PAVEL KUČERA

RADEK MILŠTAIN

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. PROSINCI 2021:

MARTIN MANFRED MEHRGOTT
JAN HURT

JAN EBERT
JIŘÍ MALÁČEK

SPOLEČNOST JE ČLENĚNA NÁSLEDUJÍCÍM ZPŮSOBEM:



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.

Účetní závěrka byla zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání.

2. 2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný a hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 80 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Ocenění dlouhodobého hmotného majetku se zvyšuje o technické zhodnocení majetku, pokud převýší 80 000 Kč za rok.

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související, a je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty. Ocenění dlouhodobého nehmotného majetku se zvyšuje o technické zhodnocení majetku, pokud převýší 80 000 Kč za rok.

Limit pořizovací ceny pro nehmotný i hmotný majetek a jejich technického zhodnocení byl v roce 2021 zvýšen z limitu 40 tis. Kč, který byl uplatněn v roce 2020.

Výdaje na výzkum, stejně jako výdaje na vývoj vytvářený vlastní činností, jsou zahrnovány do nákladů účetního období, ve kterém vznikly. Výdaje nakupované od třetích stran jsou aktivovány do dlouhodobého nehmotného majetku, pokud splňují definovaná kritéria: vyjma finančního limitu

pro aktivaci nehmotného majetku a dostatečných ekonomických užitků souvisejících s využitím výsledků vývoje, zejména existující záměr a schopnost společnosti vývoj dokončit, existující technická proveditelnost a spolehlivost ocenění nehmotného aktiva.

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 se oceňují nominální hodnotou, nakoupené pohledávky pořizovací cenou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

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.

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. Přepočtení 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.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Reálná hodnota derivátu se stanoví jako tržní hodnota (dále jen „tržní cena“) vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty. Pokud je derivát přijat k obchodování na regulovaném trhu, rozumí se tržní cenou cena na tomto trhu, za kterou se na něm v okamžiku ocenění obchoduje. V případě, že regulovaný trh k okamžiku ocenění nepracuje, použije se cena platná poslední pracovní den, který předchází okamžiku ocenění. Není-li k dispozici tržní cena, použije účetní jednotka pro ocenění derivátu kvalifikovaný odhad. Stanovení tržní ceny derivátu nebo jeho komponentů kvalifikovaným odhadem může účetní jednotka odvodit z podobného derivátu nebo jeho komponentů, pro které je tržní cena známa.

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

Společnost v roce 2021 zrevidovala správnost účtování a prezentace položek ve výkazu zisku a ztráty v souladu s požadavky účetních předpisů platných v České republice. Na základě revize byla provedena oprava chyby minulých let a změna účetní metody tak, aby účetní metody a prezentace odpovídala požadavkům účetních předpisů platných v České republice.

Společnost v roce 2021 změnila způsob účtování příjmů a výdajů na pojištění, které jsou součástí poskytnutých úvěrových kontraktů. Namísto rozvahového zachycení, které bylo původně použito z důvodu přefakturace nákladů na pojištění klientům v plné výši, jsou náklady na pojištění hrazené pojišťovně, resp. výnosy z pojištění účtovány výsledkově, celkově se jedná o úpravu 2020 hodnot na řádcích Jiné provozní výnosy a Jiné provozní náklady o 1 086 mil. Kč. Důvodem pro změnu je rozdílná výše nákladů a souvisejících výnosů z pojištění u části úvěrových kontraktů (oprava chyby minulých let) a sjednocení metody účtování nákladů a souvisejících výnosů z pojištění s ostatními poskytovanými produkty (změna účetní metody).

| (mil. Kč) | | 31. 12. 2020 Původně | Úprava | 31. 12. 2020 Upraveno |
|-----------|--------------------------|-------------------------|--------|--------------------------|
| III. | Ostatní provozní výnosy | 6 063 | 1 086 | 7 149 |
| III.3. | Jiné provozní výnosy | 704 | 1 086 | 1 790 |
| F. | Ostatní provozní náklady | 6 197 | 1 086 | 7 283 |
| F.5. | Jiné provozní náklady | 759 | 1 086 | 1 845 |

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 a výnosy ze správy a financování pohledávek formou faktoringu.

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.

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

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 výnosech efektivní úrokovou sazbou po dobu trvání financování v závislosti na celkové nesplacené částce poskytnutého financování.

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 lineární metodou z toho důvodu, že splatnost převážné většiny cizích zdrojů je menší než 1 rok.

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. Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními

a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odečitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

2. 16. 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. 17. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

2. 18. Vliv pandemie covidu-19

Dosavadní finanční dopady pandemie covidu-19 na Společnost neovlivnily její předpoklad, že bude nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání.

2. 19. 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 2021 | Přírůstky/Přeúčtování | Vyřazení | 31. prosince 2021 |
|------------------------------|---------------|-----------------------|-----------|-------------------|
| POŘIZOVACÍ CENA | | | | |
| Software | 521 | 15 | 0 | 536 |
| Nedokončený nehmotný majetek | 341 | 167 | 83 | 425 |
| Celkem | 862 | 182 | 83 | 961 |
| OPRÁVKY | | | | |
| Software | 478 | 25 | 0 | 503 |
| Celkem | 478 | 25 | 0 | 503 |
| Zůstatková hodnota | 384 | | | 458 |

| (mil. Kč) | 1. ledna 2020 | Přírůstky/Přeúčtování | Vyřazení | 31. prosince 2020 |
|------------------------------|---------------|-----------------------|-----------|-------------------|
| POŘIZOVACÍ CENA | | | | |
| Software | 494 | 27 | 0 | 521 |
| Nedokončený nehmotný majetek | 253 | 163 | 75 | 341 |
| Celkem | 747 | 190 | 75 | 862 |
| OPRÁVKY | | | | |
| Software | 448 | 30 | 0 | 478 |
| Celkem | 448 | 30 | 0 | 478 |
| Zůstatková hodnota | 299 | | | 384 |

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 2021 | Přirůstky/Přeúčtování | Vyřazení | 31. prosince 2021 |
|-------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------|-------------------|
| POŘIZOVACÍ CENA | | | | |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 14 071 | 7 429 | 6 922 | 14 578 |
| Nedokončený hmotný majetek | 271 | 25 | 0 | 296 |
| Celkem | | | 6 922 | 14 874 |
| OPRÁVKY A OPRAVNÁ POLOŽKA | | | | |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 2 619 | 1 425 | 1 534 | 2 510 |
| Opravná položka k hmotnému majetku | 179 | 99 | 144 | 134 |
| Celkem | 2 798 | 1 524 | 1 678 | 2 644 |
| Zůstatková hodnota | 11 544 | | | 12 230 |

| (mil. Kč) | 1. ledna 2020 | Přirůstky/Přeúčtování | Vyřazení | 31. prosince 2020 |
|-------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------|-------------------|
| POŘIZOVACÍ CENA | | | | |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 14 146 | 6 601 | 6 676 | 14 071 |
| Nedokončený hmotný majetek | 405 | 0 | 134 | 271 |
| Celkem | 14 551 | 6 601 | 6 810 | 14 342 |
| OPRÁVKY A OPRAVNÁ POLOŽKA | | | | |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 2 563 | 1 483 | 1 427 | 2 619 |
| Opravná položka k hmotnému majetku | 260 | 124 | 205 | 179 |
| Celkem | 2 823 | 1 607 | 1 632 | 2 798 |
| Zůstatková hodnota | 11 728 | | | 11 544 |

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku, který je předmětem leasingu, k 31. prosinci 2021 činí 12 108 mil. Kč (2020: 11 469 mil. Kč).

Opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku lze analyzovat následovně:

| (mil. Kč) | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Opravná položka k samostatným movitým věcem a jejich souborům, které jsou předmětem operativního leasingu z titulu rizika zůstatkových cen | 101 | 122 |
| Opravná položka k ostatním samostatným movitým věcem a jejich souborům | 33 | 57 |
| Celková výše opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku zahrnutá v Rozvaze ve sloupci Korekce | 134 | 179 |

Náklady na opravy a udržování se účtují do období, v němž vznikly. Za rok 2021 tyto náklady představovaly částku 175 mil. Kč (2020: 180 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 2021 obsahuje také vozy z ukončených operativních leasingů v zůstatkové hodnotě 108 mil. Kč (2020: 202 mil. Kč). Společnost vytvořila na tento majetek opravnou položku ve výši 1 mil. Kč (2020: 10 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 2021 činilo vyřazení formou prodeje v pořizovacích cenách 6 835 mil. Kč (2020: 6 766 mil. Kč). Ostatní důvody

úbytku (zejména odcizená a havarovaná vozidla) dlouhodobého hmotného majetku v roce 2021 představovaly v pořizovacích cenách částku 87 mil. Kč (2020: 114 mil. Kč).

Výše dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze, který je účtován přímo do nákladů k 31. prosinci 2021, činí 15 mil. Kč (2020: 19 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 2021 | 31. prosince 2020 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY | | | |
| Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů | | 8 302 | 8 583 |
| Dlouhodobé pohledávky – jiné | | 968 | 1 117 |
| Dlouhodobé pohledávky celkem | | 9 270 | 9 700 |
| Opravné položky na pochybné dlouhodobé pohledávky | | -183 | -196 |
| Zůstatková hodnota dlouhodobých pohledávek | | 9 087 | 9 504 |
| KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY | | | |
| Pohledávky z obchodních vztahů | – do splatnosti | 16 512 | 21 037 |
| | – po splatnosti | 686 | 875 |
| Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem | | 17 198 | 21 912 |
| Ostatní pohledávky | – do splatnosti | 520 | 634 |
| | – po splatnosti | 4 | 7 |
| Ostatní krátkodobé pohledávky celkem | | 524 | 641 |
| Dohadné účty aktivní | | 385 | 321 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | | 18 107 | 22 874 |
| Opravné položky na pochybné krátkodobé pohledávky | | -694 | -835 |
| Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek | | 17 413 | 22 039 |
| Pohledávky celkem | | 27 377 | 32 574 |
| Zůstatková hodnota pohledávek celkem | | 26 500 | 31 543 |

Výše pohledávek se splatností větší než 5 let k 31. prosinci 2021 činí 413 mil. Kč (2020: 518 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 2021 činí 5 332 mil. Kč pro síť ŠKODA AUTO, a. s., (2020: 7 136 mil. Kč). Pro síť Porsche Česká republika, s. r. o., celková výše pohledávek vyplývající z těchto služeb k 31. prosinci 2021 činí 2 661 mil. Kč (2020: 4 478 mil. Kč).

Ostatní krátkodobé pohledávky k 31. prosinci 2021 zahrnují zejména krátkodobé úvěry poskytnuté obchodníkům k 31. prosinci 2021 ve výši 459 mil. Kč (2020: 531 mil. Kč). Smluvní pokuty vztahující se k pohledávkám z obchodních vztahů k 31. prosinci 2021 ve výši 4 mil. Kč jsou rovněž vykázány v krátkodobých pohledávkách (2020: 5 mil. Kč).

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

| (mil. Kč) | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Počáteční zůstatek k 1. lednu | 1 031 | 867 |
| Tvorba opravné položky | 396 | 555 |
| Zrušení opravné položky | -461 | -346 |
| Použití k odpisu pohledávek | -89 | -45 |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci | 877 | 1 031 |

Daňové pohledávky vůči státu k 31. prosinci 2021 zahrnují daňovou pohledávku z titulu daně z příjmu ve výši 18 mil. Kč (2020: 31 mil. Kč). Daňová pohledávka z titulu DPH činila 33 mil. Kč (2020: 61 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 2021 obsahují poskytnuté dlouhodobé úvěry podnikajícím fyzickým osobám a právnickým osobám ve výši 6 419 mil. Kč (2020: 6 564 mil. Kč) a spotřebitelské úvěry nepodnikajícím fyzickým osobám ve výši 1 884 mil. Kč (2020: 2 019 mil. Kč). Jiné dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2021 zahrnují zejména dlouhodobé úvěry poskytnuté obchodníkům ve výši 959 mil. Kč (2020: 1 107 mil. Kč).

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

Pohledávky k 31. prosinci 2021 jsou zajištěny zajišťovacími směnkami ve výši 1 332 mil. Kč (2020: 1 796 mil. Kč), zástavním právem ve výši 124 mil. Kč (2020: 345 mil. Kč) a zajišťovacím převodem práv ve výši 11 094 mil. Kč (2020: 11 146 mil. Kč).

Společnost v průběhu roku 2021 ukončila používání finančních derivátů k zajištění měnového rizika spojeného s peněžními toky vybraných aktiv. Součástí ostatních krátkodobých pohledávek tak již k 31. prosinci 2021 není pohledávka plynoucí ze zajišťovacích derivátů (2020: 3 mil. Kč).

6. Vlastní kapitál

Společnost je k 31. prosinci 2021 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.

Základní kapitál Společnosti ve výši 865 mil. Kč byl k 31. prosinci 2021 a 2020 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 nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejužší 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 na www.volkswagenag.com.

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.

Dne 16. dubna 2021 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2020 a rozhodla o převodu zisku za rok 2020 ve výši 420 mil. Kč. do nerozděleného zisku.

Dne 1. prosince 2021 rozhodla společnost Volkswagen Finance Overseas B.V., jediný společník Společnosti, na základě návrhu jednatelů Společnosti a stanoviska dozorčí rady Společnosti o výplatě částky 2 600 mil. Kč z nerozděleného zisku minulých let Společnosti vůči společnosti Volkswagen Finance Overseas B.V., jedinému společníkovi Společnosti. Částka byla vyplacena dle rozhodnutí společnosti Volkswagen Finance Overseas B.V. k 14. prosinci 2021.

V průběhu roku 2021 Společnost ukončila zajištění měnového rizika prostřednictvím finančních derivátů.

Položka Kapitálové fondy k 31. prosinci 2021 již neobsahuje rezervu z přecenění finančních derivátů vč. vlivu odložené daně (k 31. prosinci 2020: 1 mil. Kč).

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2021.

Přehled o změnách vlastního kapitálu je uveden v samostatném výkazu.

7. Rezervy

| (mil. Kč) | Rezerva na náklady vozových parků | Rezervy na obchodní rizika a DPH | Rezerva na nevybranou dovolenou, odměny a odstupné | Rezerva na soudní spory | Celkem |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|------------|
| Počáteční zůstatek k 1. lednu 2020 | 132 | 11 | 69 | 6 | 218 |
| Tvorba rezerv | 156 | 9 | 100 | 0 | 265 |
| Použití rezerv | -150 | -10 | -98 | -1 | -259 |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci 2020 | 138 | 10 | 71 | 5 | 224 |
| Tvorba rezerv | 97 | 54 | 127 | 0 | 278 |
| Použití rezerv | -152 | -4 | -115 | 0 | -271 |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci 2021 | 83 | 60 | 83 | 5 | 231 |

Součástí rezervy na obchodní rizika je i rezerva na krytí potenciální ztráty z poskytnutého financování z důvodu zvýšení vstupních nákladů.

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

Zálohy na daň z příjmu ve výši 93 mil. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 71 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 75 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 40 mil. Kč). Výsledná pohledávka ve výši 18 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 31 mil. Kč) je vykázána v krátkodobých pohledávkách viz poznámka 5.

8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

| (mil. Kč) | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY | | |
| Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1–5 let | 6 250 | 4 450 |
| Dlouhodobé půjčky (viz poznámky 9 a 13) | 3 047 | 1 750 |
| Odložený daňový závazek (viz poznámka 17) | 861 | 678 |
| Dlouhodobé závazky celkem | 10 158 | 6 878 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY | | |
| Vydané dluhopisy – do splatnosti | 332 | 880 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM | | |
| Bankovní kontokorenty | 850 | 646 |
| Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku) | 3 300 | 4 000 |
| Celkem | 4 150 | 4 646 |
| Krátkodobé závazky z obchodních vztahů – do splatnosti | 5 696 | 6 630 |
| Krátkodobé půjčky (viz poznámky 9 a 13) | 10 850 | 14 700 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY OSTATNÍ | | |
| Závazky k zaměstnancům | 13 | 11 |
| Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 6 | 6 |
| Stát – daňové závazky a dotace | 2 | 2 |
| Dohadné účty pasivní | 1 184 | 1 133 |
| Celkem | 1 206 | 1 152 |
| Krátkodobé závazky celkem | 22 234 | 28 008 |
| Závazky celkem | 32 392 | 34 886 |

Závazky z obchodních vztahů k 31. prosinci 2021 zahrnují závazky vůči spřízněným stranám z titulu faktoringu pohledávek ve výši 2 135 mil. Kč (2020: 2 908 mil. Kč), viz poznámka 13.

Společnost má k 31. prosinci 2021 závazky do splatnosti ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 6 mil. Kč (2020: 6 mil. Kč). Společnost nemá daňové nedoplatky.

Krátkodobé dluhopisy vydané Společností, jejichž výše k 31. prosinci 2021 činí 332 mil. Kč (2020: 880 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 2021 | 31. prosince 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankovní kontokorenty (viz poznámka 19) | 850 | 646 |
| Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku) | 3 300 | 4 000 |
| Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1–5 let | 6 250 | 4 450 |
| Bankovní úvěry a kontokorenty celkem | 10 400 | 9 096 |
| Krátkodobé půjčky celkem (viz poznámky 8 a 13) | 10 850 | 14 700 |
| Dlouhodobé půjčky celkem (viz poznámky 8 a 13) | 3 047 | 1 750 |
| Celkem | 24 297 | 25 546 |
| z toho krátkodobé | 15 000 | 19 346 |
| z toho dlouhodobé | 9 297 | 6 200 |

Společnost nemá úvěry ani půjčky se splatností delší než 5 let. Maximální splatnost úvěru k 31. prosinci 2021 je 4,8 let (2020: 4 roky).

Celkový úvěrový limit Společnosti činí k 31. prosinci 2021 31 997 mil. Kč (2020: 43 100 mil. Kč).

V průběhu roku 2021 došlo ke změně metody vykazování úvěrových limitů poskytnutých spřízněnými stranami, spočívající ve vykázání limitu pouze ve výši aktuálního čerpání. Společnost je však oprávněna čerpat úvěry ze zdrojů spřízněných stran dle potřeby nad výši aktuálního čerpání. Dle nové metody činil úvěrový limit k 31. prosinci 2020: 34 550 mil. Kč.

Úroková sazba dlouhodobých úvěrů nově čerpaných Společností dosahovala v roce 2021 nejvýše 3,89 % p. a. (2020: nejvýše 2,70 % p. a.).

10. Smluvní a potenciální závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2021 kromě závazků uvedených níže.

Dále má Společnost smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

| (mil. Kč) | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2020 |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Splatné do 1 roku | 1 | 9 |
| Splatné v období 1–5 let | 3 | 0 |
| Splatné v období nad 5 let | 2 | 0 |
| Smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu celkem | 6 | 9 |

V důsledku úvěrového produktu pro obchodníky vznikl Společnosti potenciální závazek ve výši 264 mil. Kč, který odpovídá nevyčerpané části poskytnutého úvěrového limitu (2020: 226 mil. Kč).

11. Časové rozlišení

| (mil. Kč) | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2020 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Náklady příštích období | 6 | 6 |
| Příjmy příštích období | 32 | 35 |
| Celkem | 38 | 41 |
| Výnosy příštích období | 817 | 931 |
| z toho – servisní služby | 246 | 283 |
| – mimořádné leasingové splátky | 4 | 12 |
| – ostatní výnosy příštích období | 567 | 636 |
| Celkem | 817 | 931 |

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) | 2021 | 2020 UPRAVENO* |
|------------------------------------------------|---------------|----------------|
| TRŽBY ZA PRODEJ VÝROBKŮ A SLUŽEB | | |
| Tržby z leasingových operací – tuzemsko | 3 741 | 3 584 |
| Provize z postoupení pohledávek | 218 | 306 |
| Celkem | 3 959 | 3 890 |
| Tržby za prodej zboží | 121 | 38 |
| OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY | | |
| Tržby z prodeje automobilů – tuzemsko | 5 605 | 5 359 |
| Ostatní provozní výnosy | 1 753 | 1 790 |
| Celkem | 7 358 | 7 149 |
| VÝNOSOVÉ ÚROKY A PODOBNÉ VÝNOSY | | |
| Tržby z úvěrového financování (výnosové úroky) | 803 | 891 |
| Ostatní úrokové a finanční výnosy | 49 | 66 |
| Celkem | 852 | 957 |
| Ostatní finanční výnosy | 11 | 8 |
| Výnosy celkem | 12 301 | 12 042 |

13. Transakce se spřízněnými stranami

| (mil. Kč) | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| VÝNOSY | | |
| Prodej služeb | 832 | 837 |
| Prodej zboží | 283 | 206 |
| Celkem | 1 115 | 1 043 |
| NÁKLADY | | |
| Nákup služeb | 420 | 386 |
| Nákup zboží pro další prodej | 4 768 | 4 969 |
| Úroky z úvěrů | 151 | 238 |
| Celkem | 5 339 | 5 593 |

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

| (mil. Kč) | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| POHLEDÁVKY | | |
| Porsche Česká republika, s. r. o. | 2 | 16 |
| ŠKODA AUTO, a. s. | 41 | 25 |
| Porsche Inter Auto CZ, s. r. o. | 518 | 725 |
| Scania Czech Republic, s. r. o. | 2 | 2 |
| Volkswagen Financial Services AG | 0 | 2 |
| Celkem | 563 | 770 |
| ZÁVAZKY | | |
| Porsche Česká republika, s. r. o. | 2 135 | 2 339 |
| ŠKODA AUTO, a. s. | 3 550 | 4 178 |
| Porsche Inter Auto CZ, s. r. o. | 14 | 16 |
| Volkswagen Bank GmbH | 754 | 2 311 |
| Volkswagen Financial Services AG | 12 196 | 14 206 |
| Volkswagen Financial Services N.V. | 1 007 | 0 |
| Celkem | 19 656 | 23 050 |

| Ostatní (mil. Kč) | | 2021 | 2020 |
|-----------------------|---------------------|--------|--------|
| Postoupené pohledávky | – nákup – tuzemské | 70 767 | 66 812 |
| | – prodej – tuzemské | 8 380 | 7 947 |

Jednatelům, prokuristům, vedoucím oddělení a úseků a ostatním zaměstnancům Společnosti jsou k 31. prosinci 2021 k dispozici služební automobily v majetku Společnosti ke služebním a soukromým účelům v celkové pořizovací hodnotě 58 mil. Kč (2020: 52 mil. Kč).

Mimo výše uvedené bylo v průběhu roku 2021 jednatelům 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 2021 a 2020 jednatelům, prokuristům a řídicím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě.

14. Odměna auditorské společnosti

V roce 2021 činila celková odměna auditorské společnosti Ernst & Young Audit, s. r. o., a s ní propojeným osobám:

| (mil. Kč) | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Povinný audit účetní závěrky a audit skupinového reportingu VW | 2 | 2 |
| Poradenské služby | 0 | 0 |
| Odměna auditorské společnosti a s ní propojeným osobám celkem | 2 | 2 |

15. Zaměstnanci

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

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Průměrný přepočtený počet řídicích zaměstnanců v průběhu roku | 24 | 25 |
| Průměrný přepočtený počet ostatních zaměstnanců v průběhu roku | 210 | 208 |
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v průběhu roku celkem | 234 | 233 |

| (mil. Kč) | Vedení | Ostatní | Celkem |
|-------------------------------------------------------|-----------|------------|------------|
| 2021 | | | |
| Mzdové náklady a odměny | 58 | 165 | 223 |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 14 | 57 | 71 |
| Ostatní sociální náklady | 2 | 4 | 6 |
| Osobní náklady celkem | 75 | 226 | 300 |
| 2020 | | | |
| Mzdové náklady a odměny | 69 | 153 | 222 |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 16 | 52 | 68 |
| Ostatní sociální náklady | 2 | 6 | 8 |
| Osobní náklady celkem | 87 | 211 | 298 |

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

16. Úpravy hodnot v provozní oblasti

| (mil. Kč) | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé (viz poznámka 3 a 4) | 1 450 | 1 513 |
| Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné (viz poznámka 3 a 4) | -44 | -81 |
| Úpravy hodnot pohledávek (viz poznámka 5) | -154 | 164 |
| Úpravy hodnot v provozní oblasti | 1 252 | 1 596 |

17. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

| (mil. Kč) | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Splatnou daň (19 %) | 4 | 0 |
| Odloženou daň (19 %) | 183 | 118 |
| Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání | -8 | 14 |
| Celkem daňový náklad | 179 | 132 |

Splatná daň byla vypočítána následovně:

| (mil. Kč) | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------------------|-----------|------------|
| Zisk před zdaněním | 1 104 | 552 |
| ÚPRAVA NA DAŇOVÝ ZÁKLAD: | | |
| – dodatečné daňově uznatelné náklady | -3 477 | -3 028 |
| – daňově neuznatelné náklady | 2 502 | 2 448 |
| – nezdaňované výnosy | -161 | -155 |
| – dodatečné daňové výnosy | 97 | 152 |
| – náklady na výzkum a vývoj | -46 | 0 |
| Daňový základ | 19 | -31 |
| Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 % | 4 | 0 |

Dodatečné daňově uznatelné náklady zahrnují především úpravu o rozdíl daňových a účetních odpisů ve výši 3 396 mil. Kč (2020: 2 975 mil. Kč).

Konečná daňová ztráta vykázaná v přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2020 ve výši 25 mil. Kč byla odečtena (jako loss carry-back) od základu daně v dodatečném daňovém přiznání za zdaňovací období roku 2019 podaném v roce 2021. Jiné daňové ztráty Společnost neeviduje.

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2020 a následující).

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

| (mil. Kč) | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Odložený daňový závazek celkem: | 989 | 841 |
| Z důvodů: Zrychlených daňových odpisů hmotného majetku, který je předmětem leasingu | 989 | 841 |
| Odložená daňová pohledávka celkem: | 128 | 163 |
| Z důvodů: Ostatních rezerv a opravných položek | 86 | 103 |
| Ostatních přechodných rozdílů | 42 | 60 |
| Čistý odložený daňový závazek | 861 | 678 |

18. Potenciální pohledávky

Společnosti byla poskytnuta v roce 2021 bankovní garance ve výši 7 mil. Kč (2020: 7 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 2020 | 31. prosince 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peněžní prostředky v pokladně | 1 | 0 |
| Peněžní prostředky na účtech | 10 | 1 |
| Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v závazcích k úvěrovým institucím (viz poznámka 9) | -850 | -646 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty celkem | -839 | -645 |

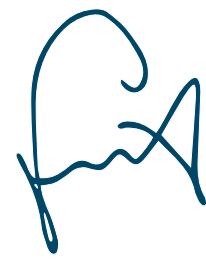
20. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

30. března 2022



Ing. Vratislav Stražil
jednatel



Hans-Peter Seitz
jednatel

ZPRÁVA O VZTAZÍCH



Zpráva o vztazích společnosti ŠkoFIN, s. r. o., podle § 82 zákona o obchodních korporacích za účetní období kalendářního roku 2021

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 2021 (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 2021, 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

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti Volkswagen Finance Overseas B.V., která byla v Rozhodném období jediným společníkem Společnosti. 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 |
|---------------------------------------|----------------------------------------|
| ŠKODA AUTO A.S. | Smlouvy o obchodní spolupráci |
| | Smlouvy o poskytování služeb |
| | Pronájem vozů |
| | Podnájemní smlouva |
| | Faktoringová smlouva |
| | Rámcová smlouva o operativním leasingu |
| PORSCHE ČESKÁ REPUBLIKA S.R.O. | Smlouvy o obchodní spolupráci |
| | Smlouvy o poskytování služeb |
| | Faktoringová smlouva |
| | Poskytnutí zázemí v případě havárie |
| PORSCHE INTER AUTO CZ S.R.O. | Dohoda o poskytnutí cílové provize |
| | Smlouvy o poskytování služeb |
| | Smlouva o obchodní spolupráci |
| | Smlouva o skladování vozidel |
| | Smlouvy o úvěru |
| | Pronájem vozů |
| SCANIA CZECH REPUBLIC S.R.O. | Rámcová smlouva o operativním leasingu |
| | Pronájem vozů |

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

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

Během Rozhodného období Společnost vyplatila z nerozděleného zisku minulých let částku 2 600 mil. Kč společnosti Volkswagen Finance Overseas B.V., jedinému společníkovi Společnosti.

Během Rozhodného období neučinila Společnost mimo výše uvedené na popud Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádné právní úkony a ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

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.

30. března 2022

Ing. Vratislav Stražil
jednatel

Hans-Peter Seitz
jednatel

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

