

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

ÚVĚR. LEASING. POJIŠTĚNÍ. MOBILITA.



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017



OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO JEDNATELŮ	3	3. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	41
PROFIL SPOLEČNOSTI	5	4. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	42
STRUKTURA SKUPINY	7	5. POHLEDÁVKY	44
SLOŽENÍ VRCHOLNÝCH ORGÁNŮ	9	6. VLASTNÍ KAPITÁL	46
NAŠE STRATEGIE	11	7. REZERVY	47
UDÁLOSTI ROKU 2017	13	8. ZÁVAZKY	48
FIREMNÍ ODPOVĚDNOST	15	9. ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM	50
FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2017	18	10. SMLUVNÍ A POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY	51
VÝHLED NA ROK 2018	20	11. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	52
ZPRÁVA Z VALNÉ HROMADY	22	12. TRŽBY	53
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	24	13. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	54
USNESENÍ DOZORČÍ RADY	27	14. ODMĚNA AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI	56
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	31	15. ZAMĚSTNANCI	57
ROZVAHA	32	16. ÚPRAVY HODNOT V PROVOZNÍ OBLASTI	58
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	34	17. DAŇ Z PŘÍJMŮ	59
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	35	18. POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY	61
PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	36	19. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	62
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	37	20. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	63
2. ÚČETNÍ POSTUPY	38	21. ZPRÁVA O VZTAZÍCH	64

ÚVODNÍ SLOVO JEDNATELŮ



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2017 byl pro Volkswagen Financial Services (ŠkoFIN s.r.o.) dalším úspěšným rokem, ve kterém společnost pokračovala v pozitivním obchodním vývoji a dosáhla několika významných milníků.

Společnost ŠkoFIN s.r.o., jako klíčový hráč a lídr v oblasti finančních služeb, oslavila v roce 2017 své jubileum v podobě 25 let na českém trhu. Za celou dobu své existence jsme pomohli více než milionu klientů k jejich snu a mobilitě prostřednictvím nového či ojetého vozu. Těchto úspěchů bychom nedosáhli bez společného úsilí všech zaměstnanců, investic do společnosti, důvěry svých klientů, obchodních partnerů a dealerské sítě Volkswagen. Za dlouholetou spolupráci a loajalitu bychom všem rádi poděkovali. Jejich spokojenost, posuny loňského roku a dosažené úspěchy podporují naši motivaci a naplňují nás důvěrou v pokračování příznivého vývoje, kdy se nadále budeme snažit poskytovat nadstandardní služby a posouvat mobilitu kupředu. Volkswagen Financial Services se dlouhodobě řadí mezi největší poskytovatele financování vozů v České republice, což potvrzují i výsledky České leasingové a finanční asociace. Hlavní roli v našem portfoliu ovšem i nadále hraje poskytování úvěrů, které tvoří zhruba dvě třetiny obchodů. Navzdory silné konkurenci jsme ve své hlavní obchodní linii zaznamenali růst. V loňském roce se nám povedlo uzavřít více jak 55 tisíc nových smluv na financování nových i ojetých vozů. Objem všech obchodů tak meziročně vzrostl o 12 % na téměř 10 miliard korun. Důležitým milníkem roku 2017 bylo získání licence

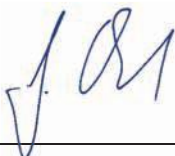
České národní banky k poskytování nebankovních úvěrů, kterou udělila čtyřem subjektům. Jsme hrdí na to, že jsme licenci získali jako jedni z prvních. Segment finančních služeb v současnosti prochází velkými změnami, zejména digitálního rázu. Abychom splnili, nebo ještě lépe překonali očekávání našich zákazníků, je nutné, abychom se i my na změně podíleli a do digitálního prostředí integrovali své dealery, značky a zákaznické služby. Významným krokem v této oblasti bylo spuštění on-line prodejního systému pro ŠKODA Bez starostí.

Vyhlídky na rok 2018 jsou optimistické. Očekáváme další růst nejen v oblasti financování nových a ojetých vozů, ale také dalších svých produktů, jako jsou například servisní balíčky či pojištění.

Těší nás, že jsme pro řadu firem a soukromých osob volbou číslo jedna. Předpokládáme, že nadále budeme transparentním a spolehlivým partnerem pro klienty, kteří hledají jistotu a pohodlí při financování vozů. Současně intenzivně pracujeme na své vizi patřit mezi nejatraktivnější zaměstnavatele na českém trhu. Za představenstvo bychom ještě jednou chtěli poděkovat všem partnerům a zákazníkům za důvěru, kterou vložili do naší obchodní spolupráce, a všem svým zaměstnancům.



Reinhard Mathieu
Dipl. Wirtsch.-Ing.



Joachim Lutz Ewald
Dipl. Kauf.

PROFIL SPOLEČNOSTI



Volkswagen Financial Services je přední finanční společnost působící na českém trhu již od roku 1992. Od svého uvedení na trh setrvává v čele oblasti financování osobních i užitkových automobilů a poskytování operativního leasingu.

Od 1. září je společnost 100% dceřinou společností Volkswagen Bank GmbH. Tato změna je součástí celkové přeměny společnosti Volkswagen Financial Services AG s cílem spojit obchodní a úvěrové aktivity v rámci Evropského hospodářského prostoru ve společnosti Volkswagen Bank GmbH. Volkswagen Bank GmbH je plně vlastněna společností Volkswagen AG. Hlavním předmětem činnosti je financování vozidel. Volkswagen Bank poskytuje finanční prostředky pro drobné zákazníky, obchodní zákazníky a autorizované

prodejce. Součástí skupiny Volkswagen Bank jsou i společnosti působící v oblasti finančního a operativního leasingu.

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, přičemž nezbytnou součástí úspěšného fungování společnosti je právě úzká spolupráce s dealerskou sítí skupiny Volkswagen.

Od roku 2015 využívá marketingovou značku Volkswagen Financial Services. Označení Volkswagen Financial Services je používáno jako obchodní značka. Právní název zůstal nezměněn.

Hlavní produkty společnosti ŠkoFIN s.r.o.

- » Finanční produkty pro soukromé (retailové) klienty a podnikatelské (fleetové) subjekty zahrnující úvěry, operativní a finanční leasing.
- » Značkové pojistné produkty pro financování vozidel a pro prodej vozidel bez financování – ŠKODA, Volkswagen, Audi a SEAT Pojištění. Značkové pojištění koncernu zahrnuje povinné ručení, havarijní pojištění a další doplňková pojištění včetně pojištění skel či pořízovací ceny vozu – GAP.
- » Poskytnuté úvěry je možné použít i k financování provozních a investičních potřeb dealerské sítě skupiny. Investiční úvěry umožňují financování autosalonů a servisů.
- » Prodloužená záruka na ojeté vozy v programu ŠKODA plus a Das WeltAuto.
- » ŠKODA Bez starostí.
- » ŠKODA Předplacený servis – doplňková služba, která zákazníkům kryje náklady spojené s předepsanou údržbou vozidla.
- » Operativní leasing IN – inovativní produkt pro malé a střední firmy hledající řešení v podobě financování jednoho konkrétního vozu či menšího vozového parku.
- » Doplňkové produkty: klientské centrum, které nabízí havarijní pojištění a povinné ručení, pojištění platebních povinností (PPP), pojištění administrativně-právní ochrany (Asistent) a další služby z oblasti péče o klienta.



STRUKTURA SKUPINY



Společnost ŠkoFIN s.r.o. je plně vlastněna Volkswagen Bank GmbH,
dceřinou společností Volkswagen AG



Volkswagen



Audi



ŠKODA



BENTLEY



PORSCHE



Užitkové
vozy



VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT

Volkswagen Bank GmbH

Volkswagen Financial Services AG



SLOŽENÍ VRCHOLNÝCH ORGÁNŮ



Společnost ŠkoFIN s.r.o., se sídlem Pekařská 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 2017

JEDNATELÉ SPOLEČNOSTI

Dipl. Kauf., Joachim Ewald, jednatel Dipl. Wirtsch.–Ing., Reinhard Mathieu, jednatel

PROKURA

Radek Cizner Radek Milštajn



Joachim Ewald

Joachim Ewald působí ve funkci jednatele společnosti ŠkoFIN s.r.o. od 1. 3. 2014. Zodpovídá za prodej, marketing, projektový management a lean management.



Reinhard Mathieu

Reinhard Mathieu působí ve funkci jednatele společnosti ŠkoFIN s.r.o. od 1. 10. 2015. Zodpovídá za řízení finančního a administrativního (back office) provozu společnosti.

Jiřina Tapšíková byla jmenována do funkce jednatelky společnosti zodpovědného za back office od 1. 4. 2018.



NAŠE STRATEGIE



V rámci skupiny Volkswagen i my Volkswagen Financial Services CZ prostřednictvím nejrůznějších iniciativ a programů podporujeme strategii nazývanou a označovanou také jako „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, 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 opatření, která přijímáme.

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 2017



ŠkoFIN s.r.o. podporuje obchodní rozvoj řadou inovativních produktů, které jsou hlavním předpokladem pro splnění očekávání našich klientů v oblasti mobility.

Získání licence ČNB

Všechny nebankovní subjekty, které chtějí poskytovat či zprostředkovávat úvěry, musely na základě zákona o úvěru požádat do března loňského roku o licenci ČNB. Žádost podalo celkem 112 subjektů. Na konci listopadu roku 2017 Česká národní banka udělila první licence čtyřem nebankovním poskytovatelům spotřebitelských úvěrů. Jedním z nich byl právě i Volkswagen Financial Services.

Spuštění ŠKODA Online

ŠKODA Financial Services společně se ŠKODA AUTO spustily v závěru roku na domácím trhu online prodej. Prostřednictvím nové prodejní platformy www.skoda-online.cz si mohou zákazníci jednoduše a z pohodlí domova objednat nový vůz prostřednictvím operativního leasingu ŠKODA Bez starostí. Klienti si po zvolení dostupného vozu mohou vybrat variantu služeb, zvolit délku financování, nájezd i spoluúčast. Smlouva se následně uzavře online (včetně první splátky) a fyzické převzetí proběhne u obchodníka, kterého si klient vybere.

Servisní balíčky Volkswagen

Značka Volkswagen ve spolupráci s Volkswagen Financial Services spustila na začátku března Volkswagen Servisní balíčky. Jedná se o doplňkovou službu kryjící náklady na servisní úkony, jako je výměna filtrů, oleje, svíček apod., které jsou předepsané výrobcem, a to po dobu až 5 let nebo zvoleného nájezdu kilometrů. V závislosti na zvoleném balíčku může služba zahrnovat i náklady na výměnu originálních dílů z důvodu běžného opotřebení. Službu lze čerpat u kteréhokoliv autorizovaného servisního partnera v České republice. Více informací na www.volkswagen.cz.

Individuální ŠKODA Bez starostí

Nové éry a mimořádného úspěchu na českém trhu dosáhl v roce 2017 operativní leasing ŠKODA Bez starostí.

Produkt je nabízen ve spolupráci se ŠKODA Financial Services a ŠKODA AUTO. Od dubna je produkt k dispozici ve zcela individuální konfiguraci. Zájemci o nové vozy jakékoli modelové řady značky ŠKODA si mohou vybírat motorizaci, výbavové stupně, volitelné prvky výbavy, dobu trvání nájmu, ale i nájezd.

Změna poskytovatele asistenčních služeb

Za účelem zkvalitnění služeb svým zákazníkům jsme vyhlásili tendr na nového poskytovatele asistenčních služeb. Důvodem výběru ÚAMK byla jednak kvalita nabídky, jednak dosavadní pozitivní zkušenost našich obchodních partnerů z koncernu Volkswagen Group s tímto poskytovatelem.

Ocenění

Společnost ve výročním 15. ročníku prestižní soutěže IMC Czech Awards (dříve Český direkt) obdržela několik cen. Za Manuál chytrého financování vozu získal ŠkoFIN zlatou cenu v kategorii B2B a B2C komunikace. Za stejný projekt získal také stříbrnou cenu v kategorii Retail, merchandising a in-store marketing. Za projekt Lunární kampaň získal stříbrnou cenu v kategorii Integrovaná komunikace. Ve 20. ročníku soutěže o nejefektivnější reklamu Effie získala společnost za Lunární kampaň třetí místo v kategorii Finanční služby.

25 let na českém trhu

V roce 2017 oslavil ŠkoFIN s.r.o. jako lídr na českém trhu v oblasti finančních služeb své 25. jubileum. Za celou dobu své existence pomohl více než milionu klientů, přičemž smlouvu s pořadovým číslem 1 000 000 uzavřel v září 2016. Významným milníkem společnosti byl její rebranding a přejmenování na Volkswagen Financial Services od ledna 2016. Změna byla provedena po 23 letech a hlavním důvodem bylo sjednocení celosvětové image skupiny, výraznější posílení firemní kultury a sdílení globálního know-how společnosti.

FIREMNÍ ODPOVĚDNOST



Firemní odpovědnost i personální politika ve Volkswagen Financial Services jsou propojené s globální strategií a firemními hodnotami celé skupiny Volkswagen.

Firemní odpovědnost pro nás všechny znamená jednat způsobem, který je odpovědný a vychází ze stanovených dlouhodobých cílů. Věříme, že náš úspěch je odrazem nejen tohoto jednání, ale také jednání, které je v souladu s potřebami a požadavky našich zaměstnanců, celé společnosti i našich zákazníků.

Naším cílem je patřit mezi atraktivní a nejlepší zaměstnavatele na českém trhu. V této souvislosti klademe důraz na firemní vzdělávání, školení zaměřené na rozvoj individuálních schopností, týmové spolupráce a komunikaci. Rozvíjíme programy na posílení motivace zaměstnanců, modernizujeme pracovní prostředí a měníme pracovní podmínky k jejich spokojenosti. Každý zaměstnanec je pro nás výjimečný a důležitý.

Snažíme se být proaktivní a aktivně spolupracujeme se svými dealery a dalšími zainteresovanými stranami. Naše činnost výhradně souvisí s poskytováním služeb bez přímého dopadu na životní prostředí, i přes tento fakt zvažujeme možný dopad svých aktivit na životní prostředí.

Ochrana dat všech našich klientů, předcházení korupčnímu jednání a zamezení nelegálnímu jednání společně s dodržováním právních předpisů, interních norem a pravidel jsou neodmyslitelnou součástí naší firemní kultury.

Pečlivě dodržujeme pravidla chránící každého spotřebitele a zásady hospodářské soutěže. Důležitým aspektem je také etický kodex naší společnosti.

Společnost ŠkoFIN s.r.o. jako dceřiná společnost Volkswagen Bank GmbH, a dříve Volkswagen Financial Services AG, plní veškerá pravidla určená mateřskou společností. Současně splňuje povinnosti dle německého bankovního zákona a dalších s tím souvisejících předpisů, národních i mezinárodních pravidel.

Společnost ŠkoFIN s.r.o. je zakládajícím členem NRKI a také členem České leasingové a finanční asociace, dodržující etické normy asociace a hlásící se k nim. Je odpovědným poskytovatelem financování.



Sponzoringové a charitativní akce 2017

Vedle financování a prodeje automobilů investuje společnost ŠkoFIN s.r.o. a její zaměstnanci pozornost i prostředky do pomoci ostatním. Dlouhodobě podporuje několik pečlivě vybraných charitativních projektů, čímž napomáhá handicapovaným lidem dosáhnout nejen větší mobility a nezávislosti, ale především spokojenosti v životě.

Centrum Paraple

Již více než 20 let patří Volkswagen Financial Services mezi hlavní partnery Centra Paraple, které představuje obecně prospěšnou společnost pomáhající lidem na vozíku po poškození míchy. Společnost je každoročním partnerem běhu pro Paraple. Současně jsme v závěru loňského roku předali centru dar ve výši 250 000 Kč.

Sue Ryder

ŠkoFIN s.r.o. byl sponzorem fotbalového turnaje Sue Ryder Charity Cup, jehož výtěžek pomáhá provozovat domov pro seniory Sue Ryder. Společnost se pravidelně účastní a je sponzorem turnaje od jeho druhého ročníku.

LORM

Náš zaměstnanecký tým podpořil formou štafetového běhu společnost pro hluchoslepé, která sdružuje od r. 1991 hluchoslépe spoluobčany, jejich rodinné příslušníky a zájemce o problematiku osob s hluchoslepotou z řad odborné i laické veřejnosti.

Zaměstnanci pomáhají

Kromě každoročních výše zmíněných projektů společnost neopomíjí ani menší charitativní akce a dobrovolnické činnosti.

V roce 2017 podpořili zaměstnanci svou sbírkou Kubíka, syna jednoho ze zaměstnanců, který finanční částku využil na intenzivní rehabilitační program. V probíhajících dobrovolnických dnech pak zaměstnanci pomáhají v ekocentrech, chráněném bydlení a na dalších místech, kde je práce dobrovolníků potřeba. Tyto aktivity pro neziskové organizace nám pomáhá zastřešovat centrum pro dobrovolnictví HESTIA.

I tento rok pro nás bude ve znamení solidarity, charitativních činností a nových příležitostí, jak pomoci.

FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2017



Společnost ŠkoFIN s.r.o. dosáhla v roce 2017 čistého zisku ve výši 416 milionů Kč.

Klíčové údaje za rok

2017

2016

**POČET NOVÝCH
FINANČNÍCH SMLUV**

53 535

49 743

CELKOVÁ HODNOTA AKTIV

42 037 mil. Kč

39 383 mil. Kč

VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM

6 316 mil. Kč

5 900 mil. Kč

**PRŮMĚRNÝ POČET
ZAMĚSTNANCŮ**

232

213



A scenic landscape featuring rolling green hills under a soft, hazy sky. A paved road winds through the fields, curving from the foreground towards the middle ground. In the distance, a church spire is visible against the horizon. The overall atmosphere is peaceful and rural.

VÝHLED NA ROK 2018

Od začátku svého působení se řadíme mezi největší poskytovatele v oblasti financování osobních a užitkových vozů, současně si na českém trhu stále držíme statut lídra. I v roce 2018 společně s našimi automobilovými značkami očekáváme pokračování obchodního růstu.

Předpokládáme, že nadále budeme transparentním partnerem pro klienty, kteří hledají jistotu a pohodlí při financování vozů. Velmi nás těší, že jsme pro své klienty, a to nejen z řad fyzických osob, ale také firem, volbou číslo jedna. V loňském roce jsme získali velký počet velmi atraktivních akvizic, i proto se letos budeme soustředit na posílení v oblasti financování vozových parků.

V důsledku předpokládaného růstu HDP celého průmyslového a automobilového odvětví plánujeme rozšiřovat a digitalizovat celé portfolio námi nabízených služeb, a to zejména proto, abychom dokázali lépe zajistit potřeby a přání svých klientů.

Nadále se zaměřujeme na rozvoj služeb, ve kterých cítíme konkurenční výhodu – mezi ně patří nejen nové formy financování zajišťující mobilitu, ale také značková pojištění a servis. V lednu 2018 SEAT Financial Services spolu s Porsche Česká republika začal zprostředkovávat SEAT servisní balíčky. Doplnkovou službu kryjící náklady spojené se servisem a údržbou vozidla.

V souladu se svou dlouhodobou strategií stále hledáme nová řešení, která zkvalitní naše služby a uspokojí měnící se potřeby zákazníků.

Zvyšující se nároky na efektivitu a digitalizaci promítáme i do svých interních procesů, kde je pro nás klíčovým projektem implementace nového informačního systému. Zaměříme se také na optimalizaci a zjednodušení všech svých postupů a v neposlední řadě také na naplňování firemních hodnot.



ZPRÁVA Z VALNÉ HROMADY



ZPRÁVA Z VALNÉ HROMADY

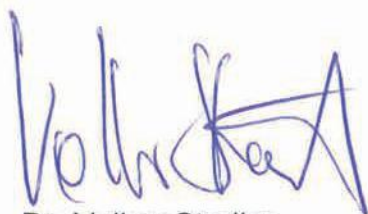
Vedení společnosti pravidelně informovalo představitele valné hromady během hospodářského období o situaci ve společnosti, obchodní činnosti a obchodní politice. Na základě písemných podkladů a ústních informací představitelé valné hromady vedení společnosti kontrolovali.

Valná hromada měla k dispozici roční účetní závěrku společnosti ŠkoFIN s.r.o., Praha, k 31. prosinci 2017. Auditor, společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. tuto účetní závěrku ověřil.

Valná hromada se připojuje k výsledku ověření auditora a roční účetní závěrku s hospodářským výsledkem ve výši 416 mil. Kč schvaluje.

V Braunschweigu, dne 25. května 2018

VOLKSWAGEN BANK GmbH



Dr. Volker Stadler

člen představenstva



Harald Heßke

člen představenstva



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 6, Praha 5 („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017 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 pozice Společnosti k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 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 kodexem pro auditory a účetní znalce, 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 důležitá 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.

Náš 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 způsobilé 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.

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 obdržených ostatních informacích 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 ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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/cz

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.



**Společník společnosti ŠkoFIN s.r.o.
Zpráva nezávislého auditora**

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 podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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.
- 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.

Naší 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.

25. května 2018

PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o.
zastoupená partnerem

Petr Kríž

Ing. Petr Kríž FCCA
statutární auditor, ev. č. 1140

USNESENÍ DOZORČÍ RADY



VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

ÚVÉR. LEASING. POJIŠTĚNÍ. MOBILITA.

Resolution of the Supervisory Board of the company ŠkoFIN s.r.o. *Usnesení dozorčí rady společnosti ŠkoFIN s.r.o.*

Supervisory Board of the company
Dozorčí rada společnosti

ŠkoFIN s.r.o.
ID Number/IČ: 45805369
with registered seat/se sídlem: Pekařská 635/6, Jinonice, 155 00 Praha 5
(hereinafter only as/dále jen the "Company"/"Společnost"),

in the following constitution:
v následujícím složení:

Robert Klaus Peter Löffler	Předseda dozorčí rady <i>Chairman of the Supervisory Board</i>
Martin Manfred Mehrgott	Člen dozorčí rady <i>Member of the Supervisory Board</i>
Volker Anton Stadler	Člen dozorčí rady <i>Member of the Supervisory Board</i>
Luboš Vlček	Člen dozorčí rady <i>Member of the Supervisory Board</i>
Vratislav Stražil	Člen dozorčí rady <i>Member of the Supervisory Board</i>

has adopted the following resolution in accordance with Clause XVI.(4) of the Founding Deed of the Company.

přijala v souladu s ustanovením článku XVI. odst. 4 zakladatelské listiny Společnosti následující usnesení.

The Supervisory Board of the Company approves this report of the Supervisory Board to the sole shareholder of the Company:

Dozorčí rada Společnosti schvaluje tuto zprávu dozorčí rady jedinému společníkovi Společnosti:

- The Supervisory Board report on supervisory activities of the Supervisory Board in the accounting period - calendar year 2017**
Zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti dozorčí rady v účetním období - kalendářní rok 2017

The Supervisory Board was during accounting period - calendar year 2017 regularly informed about the business operations of the Company, supervised the exercise of powers of the Managing Directors and performed all duties arising for it from the law and the Founding Deed of the Company.

Dozorčí rada byla v průběhu účetního období - kalendářní rok 2017 řádně informována o hospodaření společnosti, dohlížela na výkon činnosti jednatelů a vykonávala všechny povinnosti, které jí vyplývají ze zákona a zakladatelské listiny společnosti.

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

ÚVĚR. LEASING. POJIŠTĚNÍ. MOBILITA.

2. Changes in the Supervisory Board during 2017: *Změny ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2017:*

As of the 9 October 2017 the membership of (i) Mr. Ralf Erich Teichmann and (ii) Mr. Patrick Ortwin Welter in the Supervisory Board was terminated and (i) Mr. Robert Klaus Peter Löffler and (ii) Martin Manfred Mehrgott were appointed as new members.

S účinností ode dne 9. října 2017 bylo ukončeno členství (i) pana Ralfa Ericha Teichmanna a (ii) pana Patricka Ortwina Weltera v dozorčí radě a (i) pan Robert Klaus Peter Löffler a (ii) pan Martin Manfred Mehrgott byli jmenováni novými členy.

2. The Supervisory Board report on the statutory financial statements of the company for the accounting period - calendar year 2017. *Zpráva dozorčí rady k řádné účetní závěrce společnosti za účetní období - kalendářní rok 2017*

The Supervisory Board examined the statutory financial statements of the Company for the accounting period - calendar year 2017 and did not detect any formal or factual flaws. This conclusion corresponds also with the result of the auditor's report of the independent statutory auditor. With regard to these facts, the Supervisory Board recommends to the sole shareholder of the Company to approve the financial statements of the Company for the accounting period - calendar year 2017.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti za účetní období - kalendářní rok 2017 a nezjistila žádné formální ani věcné nedostatky. Tento závěr odpovídá také výsledkům auditorské zprávy vypracované nezávislým statutárním auditorem. S ohledem na tyto skutečnosti dozorčí rada doporučuje jedinému společníkovi společnosti řádnou účetní závěrku společnosti za účetní období - kalendářní rok 2017 schválit.

3. Supervisory Board's opinion on the proposal of the Managing Directors on the profit distribution. *Stanovisko dozorčí rady k návrhu jednatelů na rozdělení zisku společnosti*

Business result of the Company according to the Czech accounting standards in the accounting period - calendar year 2017 is a profit in the amount of CZK 416.002.910. The Supervisory Board supports the proposal of the Managing Directors of the Company that the entire profit amounting CZK 416.002.910 shall be transferred to the retained profit account.

Hospodářským výsledkem společnosti dle českých účetních standardů za účetní období - kalendářní rok 2017 je zisk ve výši 416.002.910,- Kč. Dozorčí rada společnosti souhlasí s návrhem jednatelů společnosti, aby celá částka zisku ve výši 416.002.910,- Kč byla převedena na účet nerozděleného zisku.

4. The Supervisory Board report on the examination of the report on relations between related parties for the accounting period - calendar year 2017. *Zpráva dozorčí rady o přezkoumání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období - kalendářní rok 2017*

The Supervisory Board examined the report of the Managing Directors on relations between related parties for the accounting period - calendar year 2017 and did not detect any formal or factual flaws.

Dozorčí rada přezkoumala zprávu jednatelů o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období - kalendářní rok 2017 a neshledala žádné formální ani věcné nedostatky.

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

ÚVĚR. LEASING. POJIŠTĚNÍ. MOBILITA.

This Resolution of the Supervisory Board is signed bilingually in Czech and English language; in the event of any differences or contradictions between the Czech and English text of this Resolution, the Czech text shall prevail.

Toto rozhodnutí dozorčí rady je sepsáno dvoujazyčně v českém a anglickém jazyce; v případě jakýchkoliv rozdílů či rozporů mezi českým a anglickým textem tohoto rozhodnutí má přednost český text.

V / In Braunschweig dne / on 25. 5. 2018



Robert Klaus Peter Löffler
předseda dozorčí rady
Chairman of the Supervisory Board
ŠkoFIN s.r.o.

V / In Braunschweig dne / on 25. 5. 2018



Martin Manfred Mehrgott
člen dozorčí rady
Member of the Supervisory Board
ŠkoFIN s.r.o.

V / In Braunschweig dne / on 25. 5. 2018



Volker Anton Stadler
člen dozorčí rady
Member of the Supervisory Board
ŠkoFIN s.r.o.

V / In Mladá Boleslav dne / on 25. 5. 2018



Luboš Vlček
člen dozorčí rady
Member of the Supervisory Board
ŠkoFIN s.r.o.

V / In Praze dne / on 25. 5. 2018



Vratislav Stražil
člen dozorčí rady
Member of the Supervisory Board
ŠkoFIN s.r.o.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ŠkoFIN s.r.o.

Identifikační číslo: 458 05369

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Rozvaha ke dni: 31. prosince 2017

Datum sestavení účetní závěrky: 11. května 2018



ROZVAHA

K 31. PROSINCI 2017

(mil. Kč)		Brutto	Korekce	2017 Netto	2016 Netto	
AKTIVA						
B.		Dlouhodobý majetek	13 973	- 2 710	11 263	9 471
B.	I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	540	- 394	146	89
	2.	Software	431	- 394	37	45
	5.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	109	0	109	44
B.	II.	Dlouhodobý hmotný majetek	13 433	- 2 316	11 117	9 382
	1.	Pozemky a stavby	0	0	0	6
	2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	13 287	- 2 316	10 971	9 183
	5.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	146	0	146	193
C.		Oběžná aktiva	31 513	- 785	30 728	29 846
C.	II.	Pohledávky	31 511	- 785	30 726	29 836
	1.	Dlouhodobé pohledávky	9 192	- 220	8 972	8 951
	1.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	7 623	- 192	7 431	7 036
	1.	5. Pohledávky – ostatní	1 569	- 28	1 541	1 915
	2.	Krátkodobé pohledávky	22 319	- 565	21 754	20 885
	2.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	21 180	- 552	20 628	19 734
	2.	4. Pohledávky – ostatní	1 139	- 13	1 126	1 151
C.	IV.	Peněžní prostředky	2	0	2	10
D.		Časové rozlišení aktiv	46	0	46	66
Aktiva celkem			45 532	- 3 495	42 037	39 383

(mil. Kč)				2017 Netto	2016 Netto
PASIVA					
A.	Vlastní kapitál			6 316	5 900
A. I.	1.	Základní kapitál		865	865
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		4 778	4 116
A. V.	Zisk běžného účetního období			416	662
B. + C.	Cizí zdroje			34 877	32 679
B.	Rezervy			169	83
B.	2.	Rezerva na daň z příjmů		14	9
B.	4.	Ostatní rezervy		155	74
C.	Závazky			34 708	32 596
C. I.	Dlouhodobé závazky			8 863	4 787
	2.	Závazky k úvěrovým institucím		900	2 300
	6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		7 550	2 136
	8.	Odložený daňový závazek		413	351
C. II.	Krátkodobé závazky			25 845	27 809
	1.	2.	Vydané dluhopisy – ostatní	799	3 743
	2.	Závazky k úvěrovým institucím		5 902	10 624
	4.	Závazky z obchodních vztahů		3 765	3 356
	6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		14 317	9 041
	8.	Závazky ostatní		1 062	1 045
D.	Časové rozlišení			844	804
Pasiva celkem				42 037	39 383

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

(mil. Kč)		2017	2016
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb	3 055	2 629
II.	Tržby za prodej zboží	35	43
A.	Výkonová spotřeba	1 429	1 335
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	35	59
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	55	54
A. 3.	Služby	1 339	1 222
D.	Osobní náklady	237	221
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 496	1 086
III.	Ostatní provozní výnosy	5 554	4 073
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	5 154	3 767
III. 3.	Jiné provozní výnosy	400	306
F.	Ostatní provozní náklady	5 756	4 096
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	5 263	3 739
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	51	49
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti	82	10
F. 5.	Jiné provozní náklady	360	298
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	- 274	7
VI. 2.	Výnosové úroky a podobné výnosy	883	917
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	74	109
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	16	11
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	58	98
VII.	Ostatní finanční výnosy	2	1
K.	Ostatní finanční náklady	13	8
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	798	801
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	524	808
L.	Daň z příjmů	108	146
L. 1.	Daň z příjmů splatná	46	43
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	62	103
***	Zisk za účetní období (+/-)	416	662
Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.		9 529	7 663

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

(mil. Kč)	Pozn. přílohy	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk (+)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016		865	257	4 116	5 238
Zisk za účetní období	6	0	0	662	662
Zůstatek k 31. prosinci 2016		865	257	4 778	5 900
Zisk za účetní období	6	0	0	416	416
Zůstatek k 31. prosinci 2017		865	257	5 194	6 316

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

(mil. Kč)

2017

2016

PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI

Účetní zisk (+) z běžné činnosti před zdaněním		524	808
A.1	Úpravy o nepeněžní operace:		
A.1.1	Odpisy stálých aktiv	1 319	1 156
A.1.2	Změna stavu opravných položek a rezerv	263	- 51
A.1.3	Zisk (-) z prodeje stálých aktiv	109	- 28
A.1.5	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	- 809	- 808
A.1.6	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	80	56
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	1 486	1 133
A.2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A.2.1	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 910	- 3 513
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	468	1 275
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	1 044	- 1 105
A.3	Úroky vyplacené	- 77	- 94
A.4	Úroky přijaté	883	917
A.5	Zaplacená daň z příjmů	- 46	52
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 804	- 230

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

B.1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 8 591	- 7 452
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	5 154	3 767
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	- 3 437	- 3 685

PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI

C.1	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků:		
C.1.1	Změna stavu závazků k úvěrovým institucím	- 5 880	730
C.1.2	Změna stavu úvěrových závazků – ovládaná nebo ovládající osoba	10 691	1 732
C.1.3	Změna stavu vydaných dluhopisů	- 2 944	1 239
C***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	1 867	3 701
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		234	- 214
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku		- 934	- 720
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku		- 700	- 934

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 6, PSČ 155 00. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je koupě zboží za účelem dalšího prodeje, prodej (leasing automobilů) a poskytování spotřebitelských úvěrů.

JEDNATELÉ SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2017

Joachim Ewald Reinhard Mathieu

PROKURA K 31. PROSINCI 2017

Radek Cizner Radek Milštajn

SPOLEČNOST VYTVOŘILA S ÚČINNOSTÍ OD 22. PROSINCE 2016 DOZORČÍ RADU

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. PROSINCI 2017

Volker Anton Stadler Vratislav Stražil Luboš Vlček
 Robert Klaus Peter Löffler (den vzniku členství 9. října 2017)
 Martin Manfred Mehrgott (den vzniku členství 9. října 2017)

Společnost je členěna následujícím způsobem

JOACHIM EWALD
jednatel

REINHARD MATHIEU
jednatel

**RETAILOVÝ PRODEJ
& KORPORÁTNÍ FINANCOVÁNÍ**

**INTERNÍ
AUDITOR**

FLEET PRODEJ & REMARKETING

PRÁVNÍ ODDĚLENÍ

PRODUKT & PROCES

ÚČETNICTVÍ & TREASURY BO

SPRÁVNÍ ODDĚLENÍ

BUSINESS, PROJECT & PROCESS CONTROLLING

MARKETING & BRAND

CREDIT & RISK MANAGEMENT

PERSONÁLNÍ ODDĚLENÍ / ORGANIZACE

INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE

V průběhu roku 2017 došlo k transformaci oddělení Projektové řízení v úseku oddělení Controlling. Zároveň došlo k přejmenování oddělení Controlling na Business, Project & Process Controlling. Oddělení Sales steering bylo v průběhu roku 2017 zrušeno.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti 7. července 2014. 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 40 000 Kč za položku, je považován za dlouhodobý majetek.

Nakoupený dlouhodobý majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s pořízením související. Ocenění dlouhodobého nehmotného majetku se zvyšuje o technické zhodnocení majetku.

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.

Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahujícího 40 000 Kč za rok za položku je aktivováno.

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.

Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za skupinou VW.

2. 4. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu 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 něhož 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. Přepočítání 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. 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. 7. 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 odměny, odstupné, soudní spory a náklady vozových parků.

2. 8. Zaměstnanecké požitky

Na nevybranou dovolenou, odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří rezervu.

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. 9. 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 řádného nebo předčasného ukončení leasingové smlouvy. Smluvní pokuty a penále jsou zaúčtovány při uplatnění nároku.

Výnosy z poskytnutých spotřebitelských úvěrů jsou zaúčtovány v úrokových výnosech efektivní úrokovou sazbou po dobu trvání smlouvy v závislosti na celkové nesplacené částce poskytnutého spotřebitelského 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. 10. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- » strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společností, 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. 11. 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 dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou zveřejněny v příloze, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2. 12. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2. 13. 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. 14. 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. 15. Následné události

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

3. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	1. ledna 2017	Přírůstky/ přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2017
POŘIZOVACÍ CENA				
Software	415	16	0	431
Nedokončený nehmotný majetek	44	111	46	109
Celkem	459	127	46	540
OPRÁVKY				
Software	370	24	0	394
Celkem	370	24	0	394
Zůstatková hodnota	89	–	–	146

(mil. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky/ přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2016
POŘIZOVACÍ CENA				
Software	382	33	0	415
Nedokončený nehmotný majetek	10	67	33	44
Celkem	392	100	33	459
OPRÁVKY				
Software	350	20	0	370
Celkem	350	20	0	370
Zůstatková hodnota	42	–	–	89

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 2017	Přírůstky/ přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2017
POŘIZOVACÍ CENA				
Pozemky	5	0	5	0
Stavby	28	0	28	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	11 305	8 832	6 850	13 287
Nedokončený hmotný majetek	193	0	47	146
Celkem	11 531	8 832	6 930	13 433
OPRÁVKY				
Stavby	27	0	27	0
Hmotné movité věci a jejich soubory	2 019	1 294	1 237	2 076
Opravná položka k hmotnému majetku	103	192	55	240
Celkem	2 149	1 486	1 319	2 316
Zůstatková hodnota	9 382	–	–	11 117

(mil. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky/ přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2016
POŘIZOVACÍ CENA				
Pozemky	5	0	0	5
Stavby	61	0	33	28
Hmotné movité věci a jejich soubory	8 749	7 399	4 843	11 305
Nedokončený hmotný majetek	208	31	46	193
Celkem	9 023	7 430	4 922	11 531
OPRÁVKY				
Stavby	56	3	32	27
Hmotné movité věci a jejich soubory	1 936	1 134	1 051	2 019
Opravná položka k hmotnému majetku	71	65	33	103
Celkem	2 063	1 202	1 116	2 149
Zůstatková hodnota	6 960	–	–	9 382

Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku, který je předmětem leasingu, k 31. prosinci 2017 činí 11 064 mil. Kč (2016: 9 331 mil. Kč).

Opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Opravná položka k samostatným movitým věcem a jejich souborům, které jsou předmětem operativního leasingu z titulu rizika zůstatkových cen	209	77
Opravná položka k ostatním samostatným movitým věcem a jejich souborům	31	26
Celková výše opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku zahrnutá v Rozvaze ve sloupci Korekce	240	103

Náklady na opravy a udržování se účtují do období, v němž vznikly. Za rok 2017 tyto náklady představovaly částku 68 mil. Kč (2016: 54 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 2017 obsahuje také vozy z ukončených operativních leasingů v zůstatkové hodnotě 466 mil. Kč (2016: 282 mil. Kč). Společnost vytvořila na tento majetek opravnou položku ve výši 47 mil. Kč (2016: 19 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 2017 činilo vyřazení formou prodeje v pořizovacích cenách 6 504 mil. Kč (2016: 4 804 mil. Kč). Ostatní důvody úbytku (zejména odcizená a havarovaná vozidla) dlouhodobého hmotného majetku v roce 2017 představovaly v pořizovacích cenách částku 103 mil. Kč (2016: 73 mil. Kč).

Výše dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze, který je účtován přímo do nákladů (majetek do 40 tis. Kč), k 31. prosinci 2017 činí 9 mil. Kč (2016: 8 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 2017	31. prosince 2016
DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY		
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů	7 623	7 226
Dlouhodobé pohledávky – jiné	1 569	1 945
Dlouhodobé pohledávky celkem	9 192	9 171
Opravné položky na pochybné dlouhodobé pohledávky	- 220	- 220
Zůstatková hodnota dlouhodobých pohledávek	8 972	8 951
KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY		
Pohledávky z obchodních vztahů do splatnosti	20 358	19 489
Pohledávky z obchodních vztahů po splatnosti	822	757
Pohledávky z obchodních vztahů celkem	21 180	20 246
Ostatní pohledávky do splatnosti	785	835
Ostatní pohledávky po splatnosti	98	79
Ostatní pohledávky celkem	883	914
Dohadné účty aktivní	256	250
Krátkodobé pohledávky celkem	22 319	21 410
Opravné položky na pochybné pohledávky	- 565	- 525
Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek	21 754	20 885
Pohledávky celkem	31 511	30 581
Zůstatková hodnota pohledávek celkem	30 726	29 836

Výše pohledávek se splatností větší než 5 let k 31. prosinci 2017 činí 593 mil. Kč (2016: 643 mil. Kč).

Společnost neeviduje 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 vyplývajících z těchto služeb k 31. prosinci 2017 činí 6 954 mil. Kč pro síť ŠKODA AUTO a.s. (2016: 6 063 mil. Kč). Pro síť Porsche Česká republika s.r.o. celková výše pohledávek vyplývajících z těchto služeb k 31. prosinci 2017 činí 5 453 mil. Kč (2016: 5 971 mil. Kč).

Ostatní krátkodobé pohledávky k 31. prosinci 2017 zahrnují zejména krátkodobé úvěry poskytnuté obchodníkům k 31. prosinci 2017 ve výši 702 mil. Kč (2016: 714 mil. Kč). Smluvní pokuty vztahující se k pohledávkám z obchodních vztahů k 31. prosinci 2017 ve výši 8 mil. Kč jsou rovněž vykázány v krátkodobých pohledávkách (2016: 9 mil. Kč).

Daňové pohledávky vůči státu zahrnují daňovou pohledávku z titulu DPH ve výši 82 mil. Kč (2016: 116 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 2017 představují poskytnuté dlouhodobé spotřebitelské úvěry ve výši 7 623 mil. Kč (2016: 7 226 mil. Kč). Jiné dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2017 zahrnují dlouhodobé úvěry poskytnuté obchodníkům ve výši 1 569 mil. Kč (2016: 1 945 mil. Kč).

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

Pohledávky k 31. prosinci 2017 jsou zajištěny zajišťovacími směnkami ve výši 2 021 mil. Kč (2016: 3 232 mil. Kč), zástavním právem ve výši 725 mil. Kč (2016: 17 mil. Kč) a zajišťovacím převodem práv ve výši 10 430 mil. Kč (2016: 11 912 mil. Kč).

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(mil. Kč)	2017	2016
Počáteční zůstatek k 1. lednu	745	847
Tvorba opravné položky	196	146
Zrušení opravné položky	- 118	- 183
Použití k odpisu pohledávek	- 38	- 65
Konečný zůstatek k 31. prosinci	785	745

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Společnost je k 31. prosinci 2017 plně vlastněna společností Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung, zapsanou v Braunschweigu, Německo („VW Bank GmbH“), a mateřskou společností celé skupiny je společnost VOLKSWAGEN AG, zapsaná ve Wolfsburgu, Německo. K 31. prosinci 2016 byla Společnost vlastněna společností VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT, zapsanou v Braunschweigu, Německo, a mateřskou společností celé skupiny byla společnost VOLKSWAGEN AG. Změna byla do obchodního rejstříku zapsána dne 17. září 2017.

Základní kapitál Společnosti ve výši 865 mil. Kč byl k 31. prosinci 2017 a 2016 plně splacený.

VW Bank GmbH 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 VW Bank GmbH.

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 (viz poznámka 1) a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond. Rezervní fond ve výši 110 tis. Kč byl vytvořen ze zisku Společnosti. Rozhodnutím valné hromady Společnosti účinným k 22. prosinci 2016 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 2. února 2017 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2016 a rozhodla o ponechání zisku za rok 2016 ve výši 662 mil. Kč v nerozděleném zisku.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2017.

7. REZERVY

(mil. Kč)	Rezerva na náklady vozových parků	Rezerva na náklady vozových parků	Rezerva na odměny a odstupné	Rezerva na penetrační bonusy	Rezerva na soudní spory	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2016	5	0	49	6	4	64
Tvorba rezerv	125	0	111	83	0	319
Použití rezerv	- 110	0	- 110	- 89	0	- 309
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2016	20	0	50	0	4	74
Tvorba rezerv	204	57	97	0	0	358
Použití rezerv	- 181	0	- 96	0	0	- 277
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2017	43	57	51	0	4	155

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

Zálohy na daň z příjmu ve výši 25 mil. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 31 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 39 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 40 mil. Kč). Výsledný závazek ve výši 14 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (závazek k 31. prosinci 2016: 9 mil. Kč) je vykázán v položce Rezerva na daň z příjmu (k 31. prosinci 2016 v krátkodobých pohledávkách viz poznámka 5).

8. ZÁVAZKY

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY		
Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1 – 5 let	900	2 300
Dlouhodobé půjčky (viz poznámky 9 a 13)	7 550	2 136
Odložený daňový závazek (viz poznámka 17)	413	351
Dlouhodobé závazky celkem	8 863	4 787
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY		
Vydané dluhopisy do splatnosti	799	3 743
ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM		
Bankovní kontokorenty	702	944
Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně části dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	5 200	9 680
Celkem	5 902	10 624
Závazky z obchodních vztahů do splatnosti	3 765	3 356
Krátkodobé půjčky (viz poznámky 9 a 13)	14 317	9 041
ZÁVAZKY OSTATNÍ		
Závazky k zaměstnancům	9	9
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	5	5
Stát – daňové závazky a dotace	2	3
Dohadné účty pasivní	1 006	985
Jiné závazky	40	43
Celkem	1 062	1 045
Krátkodobé závazky celkem	25 845	27 809
Závazky celkem	34 708	32 596

Závazky z obchodních vztahů k 31. prosinci 2017 zahrnují závazky vůči spřízněným stranám z titulu faktoringu pohledávek ve výši 691 mil. Kč (2016: 547 mil. Kč), (viz poznámka 13).

Společnost má k 31. prosinci 2017 závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 5 mil. Kč (2016: 5 mil. Kč). Společnost nemá daňové nedoplatky.

Krátkodobé dluhopisy vydané Společností, jejichž výše k 31. prosinci 2017 činí 799 mil. Kč (2016: 3 743 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 neviduje 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 2017	31. prosince 2016
Bankovní kontokorenty (viz poznámka 19)	702	944
Jiné bankovní úvěry splatné do jednoho roku (včetně částí dlouhodobých úvěrů splatné do 1 roku)	5 200	9 680
Dlouhodobé bankovní úvěry se splatností 1 – 5 let	900	2 300
Bankovní úvěry a kontokorenty celkem	6 802	12 924
Krátkodobé půjčky celkem (viz poznámky 8 a 13)	14 317	9 041
Dlouhodobé půjčky celkem (viz poznámky 8 a 13)	7 550	2 136
Celkem	28 669	24 101
z toho krátkodobé	20 219	19 665
z toho dlouhodobé	8 450	4 436

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

Úroková sazba dlouhodobých úvěrů nově čerpaných Společností dosahovala v roce 2017 nejvýše 1,50 % p.a. (2016: nejvýše 0,64 % p.a.).

10. SMLUVNÍ A POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2017.

Dále má Společnost smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Splatné do 1 roku	13	14
Splatné v období 1 – 5 let	49	51
Smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu celkem	62	65

V důsledku úvěrového produktu pro obchodníky vznikl Společnosti budoucí závazek ve výši 192 mil. Kč, který odpovídá nevyčerpané části poskytnutého úvěrového limitu (2016: 204 mil. Kč).

11. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Náklady příštích období	12	29
z toho – náklady související s pojištěním	8	26
Příjmy příštích období	34	37
Celkem	46	66
Výnosy příštích období	844	804
z toho – předplacený servis	189	94
z toho – mimořádné leasingové splátky	55	65
z toho – ostatní výnosy příštích období	600	645
Celkem	844	804

Položky časového rozlišení nákladů a výnosů 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)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
TRŽBY ZA PRODEJ VÝROBKŮ A SLUŽEB		
Tržby z leasingových operací – tuzemsko	2 838	2 454
Provize z postoupení pohledávek	217	175
Celkem	3 055	2 629
TRŽBY ZA PRODEJ ZBOŽÍ		
Celkem	35	43
OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY		
Tržby z prodeje automobilů	5 154	3 767
Ostatní provozní výnosy	400	306
Celkem	5 554	4 073
VÝNOSOVÉ ÚROKY A PODOBNÉ VÝNOSY		
Tržby z úvěrového financování (výnosové úroky)	852	883
Ostatní úrokové a finanční výnosy	31	34
Celkem	883	917
Ostatní provozní výnosy	2	1
Výnosy celkem	9 529	7 663

13. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

(mil. Kč)	2017	2016
VÝNOSY		
Prodej služeb	1 012	977
Prodej zboží	211	105
Celkem	1 223	1 082
NÁKLADY		
Nákup služeb	287	234
Nákup zboží pro další prodej	4 935	4 660
Úroky z úvěrů	22	37
Celkem	5 244	4 931

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
POHLEDÁVKY		
Porsche Česká republika, s. r. o.	9	15
ŠKODA AUTO, a. s.	87	64
Porsche Inter Auto CZ, s. r. o.	1 196	1 320
Scania Czech Republic, s. r. o.	2	2
VW Bank Polska	5	4
MAN Truck & Bus Czech Republic	1	1
Volkswagen Financial Services AG	1	0
Vehicle Trading International GmbH	0	1
Celkem	1 301	1 407
ZÁVAZKY		
Porsche Česká republika, s. r. o.	261	489
ŠKODA AUTO, a. s.	3 300	2 719
Porsche Inter Auto CZ, s. r. o.	45	82
Volkswagen Bank GmbH	17 436	5 188
Volkswagen Financial Services N.V.	4 440	5 999
Celkem	25 482	14 477

Ostatní (mil. Kč)	2017	2016
Postoupené pohledávky – nákup – tuzemské	80 637	76 101
Postoupené pohledávky – prodej – tuzemské	11 133	12 132

Jednatelům, prokuristům, vedoucím oddělení a úseků a ostatním zaměstnancům Společnosti jsou k 31. prosinci 2017 k dispozici služební automobily v majetku Společnosti ke služebním a soukromým účelům v celkové pořizovací hodnotě 46 mil. Kč (2016: 37 mil. Kč).

Mimo výše uvedené bylo v průběhu roku 2017 jednatelům, prokuristům a vedoucím oddělení poskytnuto peněžní plnění ve formě příspěvku na pohonné hmoty. Jednatelům byl rovněž poskytnut příspěvek na bydlení,

příspěvek na vybavení domácnosti a příspěvek na letenky. Ostatním zahraničním zaměstnancům byl rovněž poskytnut příspěvek na bydlení, příspěvek na vybavení domácnosti, příspěvek na letenky a příspěvek na školku. Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2017 a 2016 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)	2017	2016
Povinný audit účetní závěrky a audit skupinového reportingu VW (PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.)	3	2
Poradenské služby (PricewaterhouseCoopers Česká republika s.r.o.)	4	5
Odměna auditorské společnosti a s ní propojeným osobám celkem	7	7

15. ZAMĚŠTNANCI

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

	2017	2016
Průměrný přepočtený počet řídicích zaměstnanců	26	26
Průměrný přepočtený počet ostatních zaměstnanců	206	187
Počet zaměstnanců celkem	232	213

(mil. Kč)	Vedení	Ostatní	Celkem
2017			
Mzdové náklady a odměny	66	109	175
Náklady na sociální zabezpečení a zdr. pojištění	15	41	56
Ostatní sociální náklady	1	5	6
Osobní náklady celkem	82	155	237
2016			
Mzdové náklady a odměny	64	99	163
Náklady na sociální zabezpečení a zdr. pojištění	15	38	53
Ostatní sociální náklady	1	4	5
Osobní náklady celkem	80	141	221

Mzdové náklady a odměny za rok 2017 zahrnují také vyplacené odměny v celkové výši 21 mil. Kč (2016: 20 mil. Kč).

Ostatní vedoucí zaměstnanci zahrnují vedoucí zaměstnance, kteří jsou přímo podřízeni členům statutárního orgánu.

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

16. ÚPRAVY HODNOT V PROVOZNÍ OBLASTI

(mil. Kč)	2017	2016
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé (viz poznámka 4)	1 318	1 156
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné (viz poznámka 4)	137	32
Úpravy hodnot pohledávek (viz poznámka 5)	41	- 102
Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 496	1 086

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2017	2016
Splatná daň (19 %)	39	40
Odložená daň	62	103
Úprava daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	7	3
Celkem daňový náklad	108	146

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	524	808
ÚPRAVA NA DAŇOVÝ ZÁKLAD		
Dodatečné daňové náklady	- 2 393	- 1 804
Daňově neuznatelné náklady	2 121	1 223
Nezdaňované výnosy	- 145	- 146
Dodatečné daňové výnosy	115	139
Náklady na výzkum a vývoj	- 15	- 9
Daňový základ	207	211
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	39	40

Dodatečné daňově uznatelné náklady zahrnují především úpravu o rozdíl daňových a účetních odpisů ve výši 2 378 mil. Kč (2016: 1 733 mil. Kč).

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2016 a následující).

Odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK Z TITULU		
Zrychlené daňové odpisy hmotného majetku, který je předmětem leasingu	- 539	- 436
Ostatní rezervy a opravné položky	82	46
Ostatní přechodné rozdíly	44	39
Čistý odložený daňový závazek	- 413	- 351

18. POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY

Společnosti byla poskytnuta v roce 2017 bankovní garance ve výši 6 mil. Kč (2016: 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:

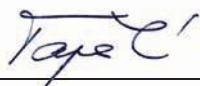
(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Peněžní prostředky v pokladně	1	1
Peněžní prostředky na účtech	1	9
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v závazcích k úvěrovým institucím (viz poznámka 9)	- 702	- 944
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	- 700	- 934

20. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

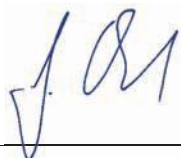
Ing. Jiřina Tapšíková, MBA, byla jmenována do funkce jednatelky společnosti od 1. dubna 2018 a nahradila Dipl.-Wirtsch.-Ing. Reinharda Mathieu.

Kromě této změny nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

25. května 2018



Ing. Jiřina Tapšíková, MBA
jednatel



Dipl. Kauf. Joachim Ewald
jednatel

21. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

společnosti ŠkoFIN s.r.o. podle § 82 zákona o obchodních korporacích za účetní období kalendářního roku 2017

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 2017 (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 ovládající osobou VOLKSWAGEN AG se sídlem Wolfsburg, Spolková republika Německo (dále jen „Koncern“). Údaje o osobách náležejících do Koncernu se uvádí k 31. prosinci 2017, 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 Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung se sídlem v Braunschweigu. Společnost Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung nahradila v Rozhodném období jako jediný společník Společnosti společnost VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG.

2. Úloha Společnosti v Koncernu

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

3. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung se sídlem v Braunschweigu. Společnost Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung nahradila v Rozhodném období jako jediný společník Společnosti společnost VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG. K ovládnání 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

PORSCHE ČESKÁ REPUBLIKA S.R.O.

- » smlouvy o obchodní spolupráci
- » smlouvy o poskytování služeb
- » faktoringová smlouva
- » pronájem vozů

PORSCHE INTER AUTO CZ S.R.O.

- » dohoda o poskytnutí cílové provize
- » smlouvy o poskytování služeb
- » smlouva o obchodní spolupráci
- » smlouvy o úvěru
- » pronájem vozů

ŠKODA AUTO A.S.

- » smlouvy o obchodní spolupráci
- » smlouvy o poskytování služeb
- » pronájem vozů
- » podnájemní smlouva
- » faktoringová smlouva
- » rámcová smlouva o operativním leasingu

SCANIA CZECH REPUBLIC S.R.O.

- » rámcová smlouva o operativním leasingu
- » pronájem vozů

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

VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N.V.

- » smlouva o úvěrové lince

Smluvní partner

Smlouvy

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V.

- » smlouva o úvěru
- » smlouva o úvěrové lince

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG

- » smlouvy o poskytování služeb

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 neučinila Společnost 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 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.

31. 3. 2018



Dipl. Kauf. Joachim Ewald
jednatel



Dipl.-Wirtsch.-ING. Reinhard Mathieu
jednatel

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.

Vlastnická struktura společnosti ŠkoFIN s.r.o.

