



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA



Toyota Financial Services Czech s.r.o.

Výroční zpráva
Hospodářský rok 2020





Obsah

Úvod	5
Společnost	7
Produkty a služby	9
Retail	10
Wholesale	16
Pojištění	18
Řízení rizik	23
Strategie	25
Zpráva nezávislého auditora	27
Účetní závěrka	30
Rozvaha k 31. březnu 2019	32
Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. března 2019	34
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. března 2020	35
Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. března 2020	36
1. Všeobecné informace	37
2. Účetní postupy	37
3. Dlouhodobý nehmotný majetek	41
4. Dlouhodobý hmotný majetek	42
5. Pohledávky	43
6. Vlastní kapitál	44
7. Rezervy	45
8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky	45
9. Závazky k úvěrovým institucím	46
10. Finanční deriváty	48
11. Transakce se spřízněnými stranami	48
12. Zaměstnanci	49
13. Daň z příjmů	49
14. Časové rozlišení	50
15. Přehled o peněžních tocích	50
16. Následné události	51
Zpráva o vztazích	52



Úvod

Vážené dámy, vážení pánové,
vážení přátelé,

máme za sebou další úspěšný rok, kdy Toyota Financial Services v České republice:

- celkově jsme profinancovali koncovým zákazníkům 3 659 ks nových a ojetých vozů a to v objemu přes 1,67 mld. Kč (financované částky),
- 73 % našich smluv bylo uzavřeno se zákazníky z oblasti podnikatelské sféry a 27 % ze sektoru spotřebitelů,
- jednoznačně převládal úvěr: 76 % vozidel bylo financováno tímto způsobem, zbývajících 24 % pak operativním leasingem.

Hospodaření naší společnosti bylo stabilní až do března 2020. V tomto měsíci došlo k přecenění úrokových derivátů (vlivem situace na finančních trzích způsobené COVID-19) a do té doby pozitivně se vyvíjející hospodaření skončilo ztrátou.

Stále pozitivním faktorem, i tento finanční rok, byl růst výše aktiv. Celková aktiva se zvýšila o necelých 25% a naše rozvaha tak vykazovala výši přes 3,7 mld. Kč.

Minulý rok jsme také zpřesnili naši střednědobou strategii a to z důvodu většího povědomí a dostupnosti některých nástrojů v oblasti digitálních technologií. Víme tak, jakým konkrétním způsobem bychom chtěli upravit, nebo zcela změnit některé naše procesy a to tak, že budou fungovat úplně, nebo s minimálním zásahem obsluhy. Chceme snížit byrokratickou náročnost naší práce a současně zvýšit rychlost obsluhy našich klientů. Některé její pilíře se podařilo implementovat a tak máme za sebou již první etapu projektu DMS (Document Management System), který je základním stavebním prvkem celé řady dalších navazujících věcí.

Kromě toho jsme se věnovali i provozním projektům. Ty by nám měly umožnit lépe a širěji obsluhovat naše klienty v krátkodobém horizontu. Jde a půjde zejména o oblast pojištění.

Za úspěšně uzavřený rok bych opět a rád poděkoval především svým kolegyním a kolegům. Zároveň tímto děkuji vedení a zaměstnancům našich partnerů - prodejní síti Toyota a Lexus, regionálnímu distributorovi vozů Toyota a Lexus – Toyota Central Europe Kft, lokálnímu zastoupení Toyota a Lexus – Toyota Central Europe - Czech s.r.o. a oběma spolupracujícím pojišťovněm – Allianz pojišťovně, a.s. a Kooperativa pojišťovně, a.s., Vienna Insurance Group.

Příští finanční rok se budeme de facto soustředit na stejné věci, jako rok tento. Kromě toho, bychom se ale měli ještě více soustředit na analýzu a následnou implementaci digitálních projektů.

V době, kdy píšete tento úvod k výroční zprávě se Česká republika, stejně jako řada jiných zemí potýká s koronavirem působícím nemocí COVID-19. Rád bych i při této příležitosti popřál všem lidem a i České republice samotné, ať tuto situaci bez úhony přežijeme a vezmeme si z ní jen to dobré, co jsme se díky ní naučili.

S úctou


Ing. Aleš Kamarýt
jednatel

V Praze, 29 května 2020



Společnost

Základní údaje:

Název	Toyota Financial Services Czech s.r.o.
IČO	654 13 261
Sídlo	Bavorská 2662/1, 155 00 Praha 5 - Stodůlky
Datum vzniku	30. dubna 1996
Právní forma	společnost s ručením omezeným
Majetková účast	TOYOTA FINANCIAL SERVICES (UK) plc 100 %
Základní kapitál	44 000 tis. Kč, splaceno
Statutární orgán	Ing. Aleš Kamarýt – jednatel

Společnost Toyota Financial Services Czech s.r.o. je členem České leasingové a finanční asociace.

Vznik společnosti

Společnost Toyota Financial Services Czech s.r.o. vznikla v roce 2000 jako nástupce původní BB-Leasing s.r.o. (založena v roce 1996), a to na základě převzetí 100 % obchodního podílu původní společnosti BB-Leasing s.r.o. novým vlastníkem – společností TOYOTA FINANCIAL SERVICES (UK) plc z Velké Británie.



Produkty a služby

Obchodní činnost společnosti Toyota Financial Services Czech s.r.o. (dále jen „TFSCZ“) je realizována ve třech základních produktových rovinách. Jednotlivé produktové řady se navzájem doplňují a vytvářejí tak celek, který umožňuje našim zákazníkům i spolupracujícím partnerům využít maximální nabídky portfolia finančních a pojišťovacích služeb.

Retail

Oblast poskytování finančních služeb koncovým zákazníkům, kteří mají záměr pořídit si (tj. profinancovat) nové nebo ojeté vozy Toyota a Lexus nebo vozů ostatních značek.

Wholesale

Část produktového portfolia TFSCZ určená na podporu sítě autorizovaných prodejců Toyota a Lexus.

Pojištění

Je poskytováno jak pro zákazníky využívající některou z finančních služeb, zákazníky pořizující si vozidla v hotovosti, tak i pro zákazníky po ukončeném financování.



Retail - popis produktů a služeb

Portfolio finančních služeb je i nadále schopné plně uspokojit širokou škálu zákaznických potřeb a očekávání. Jsou v něm zastoupeny jak produkty na bázi operativního leasingu, tak i úvěrové produkty.

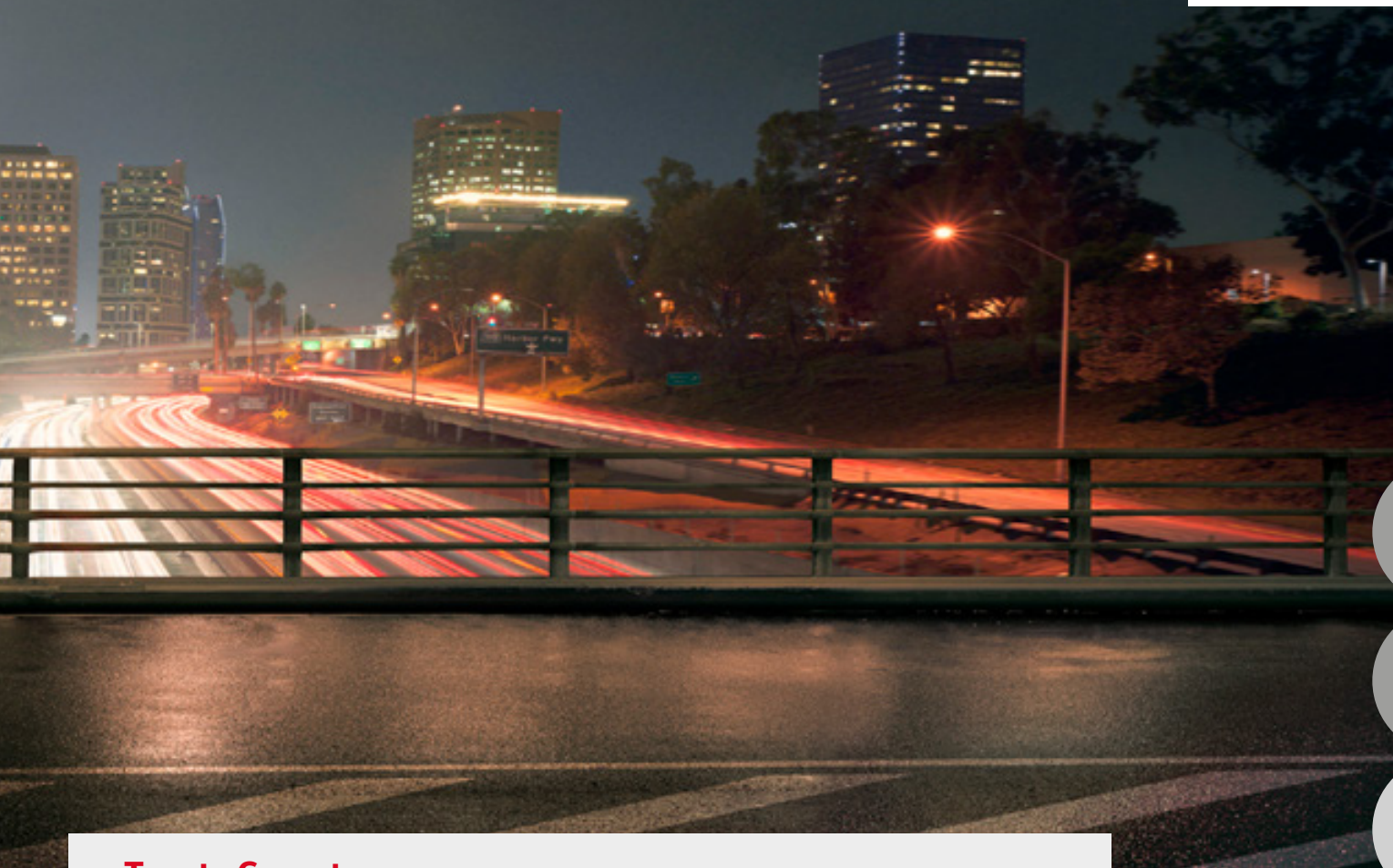
Toyota Kredit

Rozsahem nabídky možných variant zůstává Toyota Kredit nejužívanějším produktem našeho portfolia. Navíc je často základem speciálních akčních nabídek. Základem produktu je úvěr pro spotřebitele, ale i živnostníky a firmy.



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA



Toyota Garant

Speciálním rysem, který odlišuje tento úvěrový produkt od jiných, je garantovaná budoucí hodnota vozu. Základem je klasické úvěrové schéma doplněné o zvýšený zůstatek jistiny na konci smluvního vztahu. To umožňuje zákazníkovi dosáhnout příznivé měsíční splátky, a navíc rozhodnout o způsobu ukončení smlouvy až v průběhu financování. A to buď vrácením vozidla za minimálně garantovanou částku s možností výměny za nové vozidlo nebo prodloužením financování nebo splacením zvýšeného zůstatku. Produkt je určen pro všechny skupiny zákazníků.

Toyota Genio

Výhody úvěrové smlouvy umožní zákazníkovi pořídit si nový vůz Toyota při zachování nízkých vstupních i pravidelných měsíčních výdajů. Zároveň v produktu nabízíme velkou flexibilitu s možností předčasného splacení dluhu každých 12 měsíců bez sankcí a poplatků. Jedná se o úvěr s delší splatností, konkrétně 72 měsíců, a je určen pro všechny skupiny zákazníků.

Toyota Servis Plus

V rámci tohoto balíčku lze nově do měsíčních splátek vozu zahrnout náklady na pravidelný servis, běžné opotřebení a pneumatiky. Službu, která je obvyklá u operativního leasingu, teď mají naši zákazníci možnost mít s jakýmkoliv financováním (např. Toyota Garant Plus či Toyota Kredit Plus). Zákazník má na výběr dvě varianty servisního balíčku, a to s péčí o sezónní pneumatiky, či bez sezónních pneumatik.

Toyota Rent

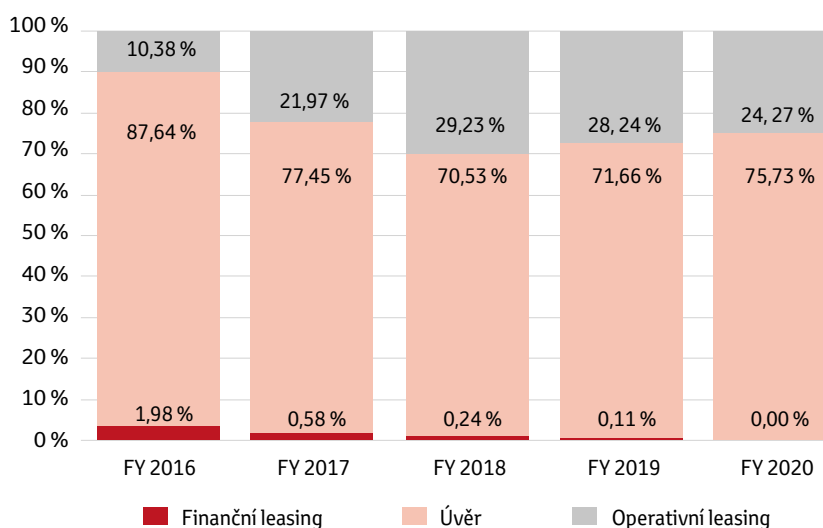
Výhody pronájmu bez nutnosti řešit otázku jak naložit s vozidlem po ukončení nájemní smlouvy, nabízí produkt postavený na základech operativního leasingu (pronájmu). Podnikatelé, obchodní společnosti, či spotřebitelé u tohoto produktu oceňují zejména příznivou měsíční splátku (jež je daňově uznatelným nákladem v plné výši), sníženou administrativu spojenou s provozem vozidla a zajištění pravidelné obměny vozového parku. Základem produktu je operativní leasing.

Toyota Rent Plus

Toyota Rent Plus je určen nejen firmám a živnostníkům, ale i spotřebitelům. Standardní operativní leasing Toyota Rent doplňuje o balíček služeb Toyota Servis Plus tak, aby se zákazníkovi zjednodušila agenda s vedením vozového parku a v neposlední řadě se snížila cena jeho správy. Služby totiž sjednáváme ve velkých objemech, proto i s malou flotilou může zákazník využít ceny určené mnohem větším korporacím.

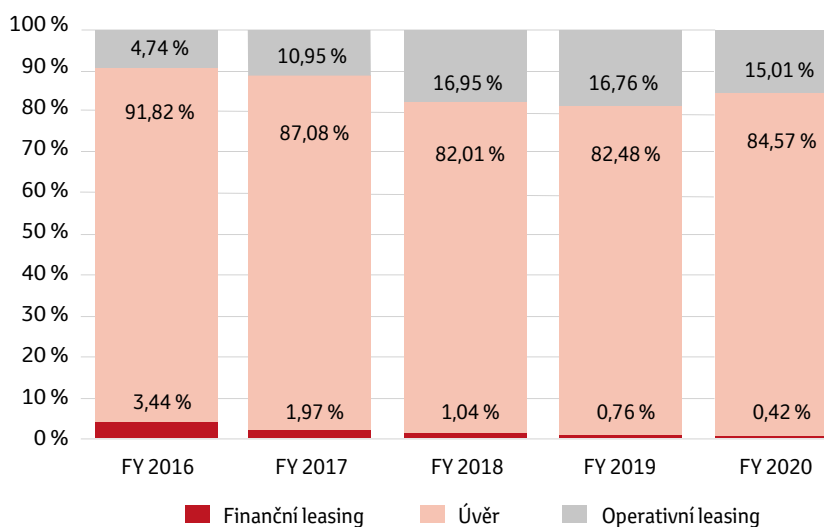
Retail - vývoj a srovnání

Ve fiskálním roce 2020 jsme dosáhli téměř stejného počtu smluv jako v předchozím fiskálním roce. Zatímco v oblasti úvěrového financování došlo k navýšení počtu smluv, tak v oblasti operativního leasingu došlo k poklesu. Z tohoto důvodu se zvýšil oproti předchozímu roku i podíl úvěru na 75,73 % a i nadále se jednalo o dominující způsob financování.



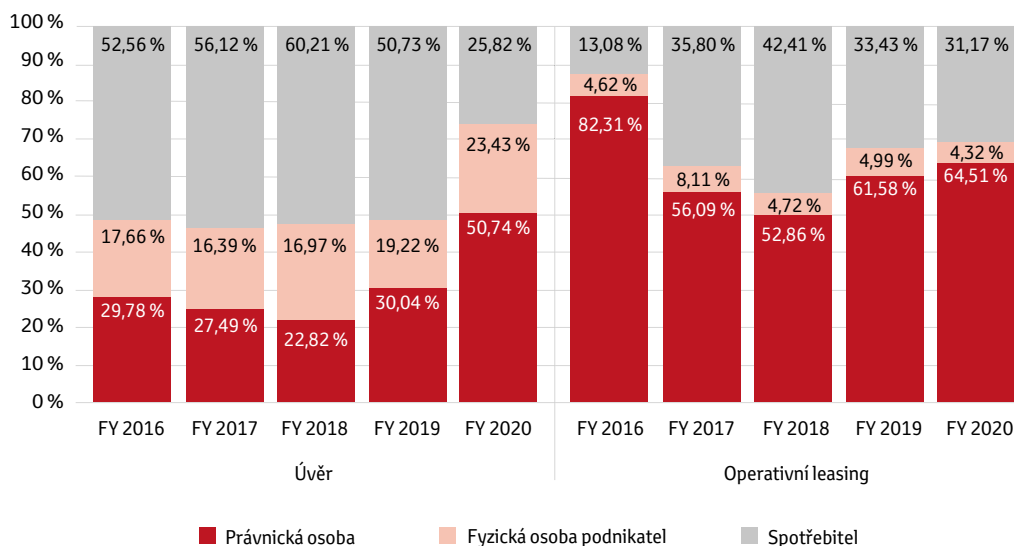
Graf č. 1 – Vývoj struktury nově uzavíraných obchodních smluv dle produktových řad

V následujícím grafu č. 2 je zobrazeno celkové portfolio obchodních smluv dle produktových řad. I v rámci portfolio došlo k nárůstu podílu v úvěrovém financování.



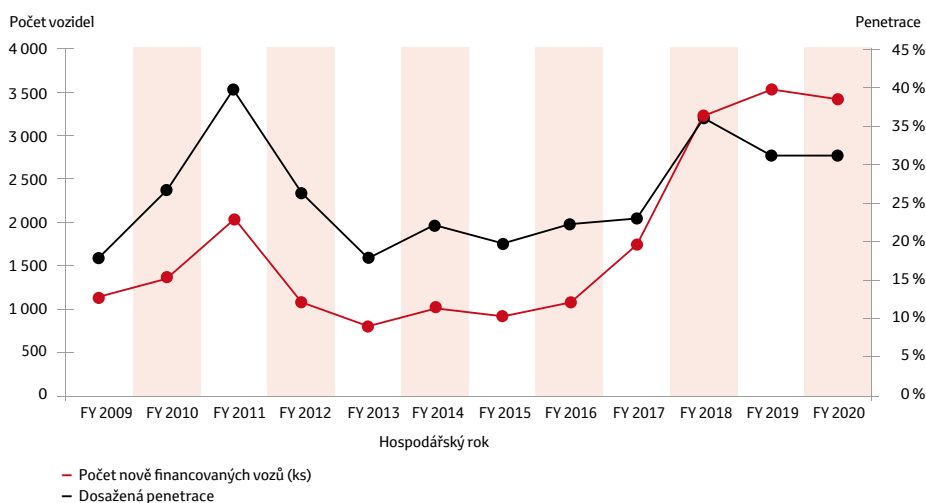
Graf č. 2 – Vývoj struktury portfolio dle produktových řad

Oproti fiskálnímu roku 2019 a trendu z předchozích let došlo k nárůstu podílů počtu nových smluv uzavřených právnickými osobami a podnikateli, kteří již představují téměř 3/4 podíl smluv. Nárůst byl zaznamenán jak v produktech úvěrového financování, tak i v operativním leasingu.



Graf č. 3 – Vývoj podílu uzavřených smluv dle typu zákazníka a produktu

Ve spolupráci se společností Toyota Central Europe – Czech s.r.o., se nám podařilo realizovat několik kampaní, jako jsou například akce na sníženou splátku operativního leasingu, dále pak kampaně na snížený úrok ve výši 3,99 % p. a. na veškeré modely Toyota a Lexus a kampaň na výprodej skladů u vybraných modelů Toyota s úročením od 0 % p. a. Tyto kampaně pomohly udržet vývoj počtu nově realizovaných obchodních případů na téměř obdobné úrovni jako v minulém roce, jak je i patrné z grafu č. 4, a zachovat stejnou výši penetrace (podílu financovaných nových vozidel na celkových prodejkách značek Toyota a Lexus)



Graf č. 4 – Vývoj počtu financovaných vozidel (nově uzavřené obchodní případy) a dosažené penetrace

Retail

Rolí naší společnosti je podpořit prodej modelů Toyota a Lexus širokou škálou finančních a pojistných produktů. Za tímto účelem naše firma postupně vyvinula kompletní základní nabídku sahající od úvěru s plnou amortizací až po operativní leasing s doplňkovými službami.

Abychom naše zákazníky zaujali i něčím jiným, tak se snažíme neustále vyvíjet nové služby, rozšiřovat ty stávající anebo je ještě více zatraktivňovat. Velmi si také všímáme toho, co naši zákazníci chtějí a jsme schopni na tuto poptávku pružně reagovat.

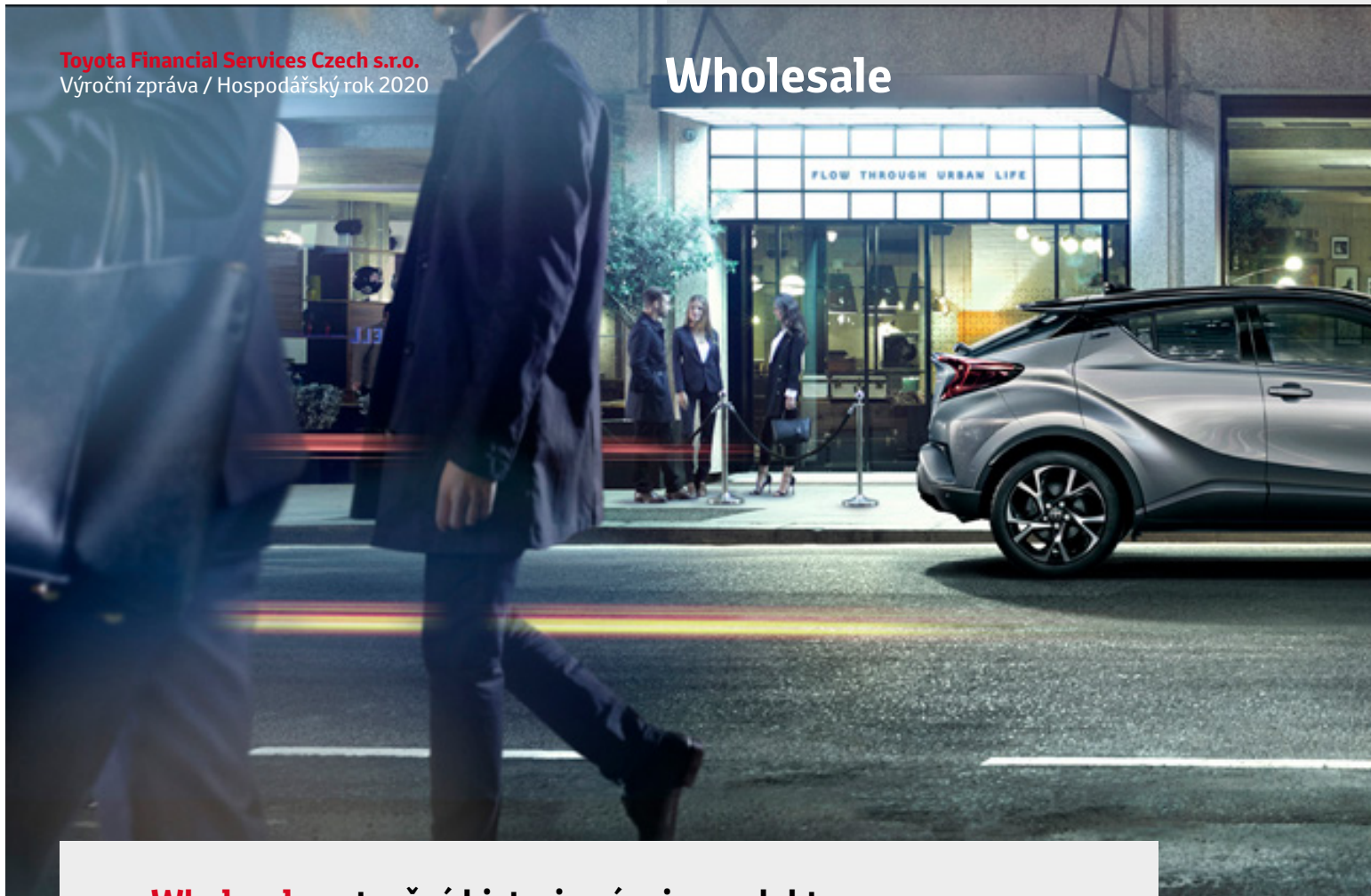
Protože obliba produktů typu operativního leasingu v České republice neustále stoupá, představila naše společnost již v roce 2016 službu, která skvěle reflektuje měnící se potřeby českého spotřebitele. Jedná se o servisní balíček Toyota Servis Plus. V rámci této služby mohou naši zákazníci do měsíčních splátek svého vozu zahrnout náklady na pravidelný servis, běžné opotřebení a pneumatiky. Službu, která je obvyklá u operativního leasingu mají naši zákazníci možnost využít i s úvěrovým financováním.

Ve finančním roce 2020 jsme se zaměřili na implementaci nového obchodního procesu, za účelem zrychlení schvalování požadavku na financování, které bylo ovlivněno v minulosti zavedeným legislativním opatřením v souvislosti s GDPR a AML.

Tímto krokem jsme se opět přiblížili potřebám našich zákazníků a celý proces tvorby nabídky a schválení opětovně zrychlili. Implementace tohoto nástroje a následné zefektivnění prodejního procesu, bylo velice pozitivně přijato i na straně autorizované dealerské sítě.

Stejně tak jako v letech minulých jsme se i ve fiskálním roce 2020 rozhodli podpořit dobrou věc a pokračovali ve spolupráci s nadací Zlatý Oříšek, podporující nadané děti v České republice. Naše podpora spočívá v bezplatném poskytnutí vozidla Toyota Auris TS Hybrid pro účely nadace.





Wholesale - stručná historie vývoje produktu

Naše společnost již od roku 2000, kdy zahájila svou činnost na českém trhu, podporuje prodej vozů značky Toyota a Lexus také poskytováním finanční pomoci autorizovaným prodejcům těchto značek při pořízení skladových zásob nových i ojetých vozů, předváděcích vozidel a poskytováním účelových finančních úvěrů.

Od prosince 2009 nabízíme také plně automatizované uvolňování skladových vozidel dealerem přímo z objednávacího systému Toyota Central Europe Kft. To umožňuje dealerům flexibilně reagovat na měnící se požadavky zákazníků a zajistit financování skladu na konkrétní vozidlo i mimo řádnou provozní dobu kanceláře naší společnosti.

Wholesale - produkty a služby

Nabízené wholesale produkty mají svá logická pojmenování:

Toyota New SF – financování skladů nových vozidel

Toyota Used SF – financování skladů ojetých vozidel

Toyota Demo – financování skladů předváděcích vozidel

Toyota Financing I/C – financování formou investičních úvěrů

Toyota Financing W/C – financování provozního kapitálu



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA

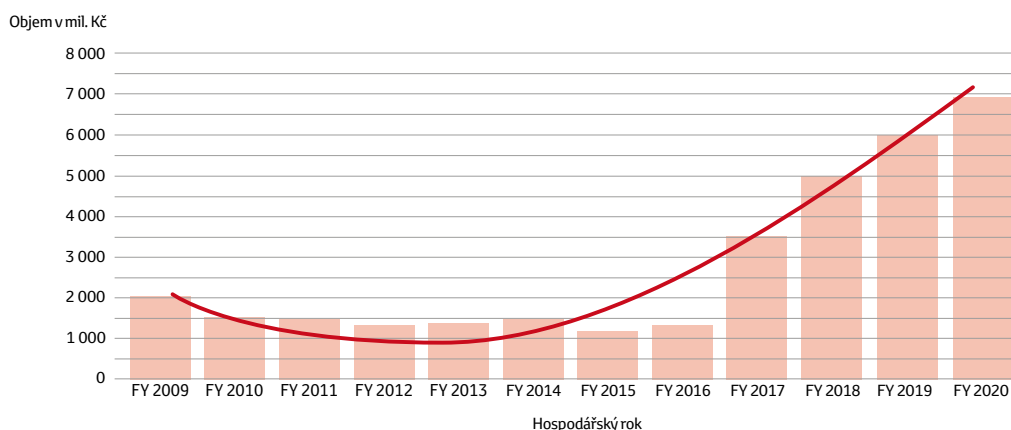


Navíc nabízíme i financování v rámci operativního leasingu či úvěrů, kdy parametry tohoto produktu jsou velmi podobné produktům retailovým (Toyota Rent a Toyota Kredit), liší se pouze některými detaily.

Součástí schématu dealerské podpory je i záměr spolupodílení se naší společností na reklamních aktivitách jednotlivých prodejců a odměňovací schéma. Pro všechny výše uvedené produkty jsou pak nastavovány produktové limity, ty se liší podle bonity jednotlivých partnerů, jejich požadavků a dalších parametrů je ovlivňujících.

Wholesale - vývoj

Naši spolupracující partneři (dealeři) využívají nabídku našich finančních produktů určených k jejich podpoře takřka od počátku existence naší firmy. Tzv. „wholesale“ aktiva související s podporou našich partnerů ve fiskálním roce 2020 navázala na předchozí rok a nadále rostla (viz graf č. 5). Tento jev byl způsoben prodejem cenově vyšších modelů a výbav našich značek.



Graf č. 5 – Vývoj financované hodnoty wholesale v jednotlivých hospodářských letech



Pojištění

Nedílnou součástí nabídky TFSCZ je také pojištění. Zejména pak ty druhy pojištění, která kryjí rizika provozu vozidel (tj. pojištění odpovědnosti za škody způsobené provozem motorového vozidla, havarijní pojištění, doplňková havarijní pojištění apod.). Většina zákazníků využívá námi zprostředkované pojištění již jako součást leasingových nebo úvěrových splátek.

TFSCZ zprostředkovává pojištění jak pro své koncové zákazníky, tak i pro obchodní partnery – dealery.



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA



Naše firma se jako jedna z prvních společností svého typu rozhodla pokrýt i část obchodního potenciálu tvořeného pojišťovacími službami.

V roce 2008 jsme tak na trh uvedli Toyota Pojištění – řadu pojistných produktů určených pro obě skupiny zákazníků – jak ty, co financují svá vozidla, tak i ty, co je pořizují jiným způsobem (za hotové, bankovním úvěrem atp.).

Ve fiskálním roce 2012 došlo k implementaci rozšířeného krytí prostřednictvím balíčků Basic a Plus, které již v základu kryjí např. náklady na náhradní vozidlo v případě opravy při poškození vozu až na 30 dnů zdarma, rozšířené krytí o všechna rizika živelních pohrom, poškození zvířetem (např. překousaná elektroinstalace hlodavcem), garanci mobility (jednorázové odškodné a renta pro řidiče).

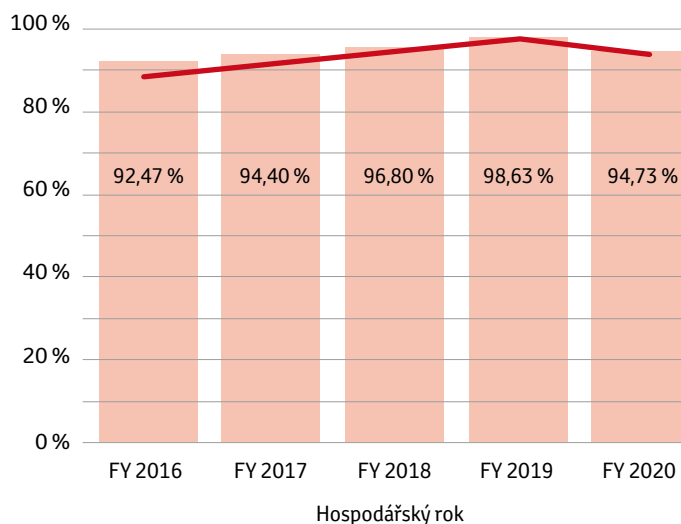
Dále jsme přidali pojištění GAP s možností krytí rozdílu mezi pořizovací cenou vozu a jeho tržní cenou v okamžiku, kdy dojde k totální škodě nebo odcizení vozidla, a to až na dobu 6 let (v případě financování vozidla přes TFSCZ).

V průběhu fiskálního roku 2020 jsme se zaměřili na rozšíření spolupráce včetně systémového řešení se stávajícími pojišťovacími společnostmi, což se projevilo rozšířenou nabídkou v rámci hotovostního pojištění pro koncové klienty.

Pojištění pro koncové zákazníky

Pojištění zprostředkované ke smlouvě o financování

Pojištění nabízené v rámci leasingových, či úvěrových splátek lze sjednat jako Toyota Pojištění (včetně řady Komplet či Komplet+), nebo pojištění od Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group. Graf č. 6 popisuje vývoj popularity pojištění, které klienti uzavírají spolu se smlouvou o financování. Penetrace zde označuje podíl pojištění uzavřeného spolu se smlouvou o financování bez ohledu na finanční produkt nebo typ vozidla. Prodej tohoto typu pojištění je zajišťován dealery přímo při prodeji vozidel. I přes nepříznivý vliv vnějšího prostředí, kdy jsou zákazníci přímo oslovováni zprostředkovateli pojišťoven, se nám i v hospodářském roce 2020 podařilo udržet vysokou penetraci.



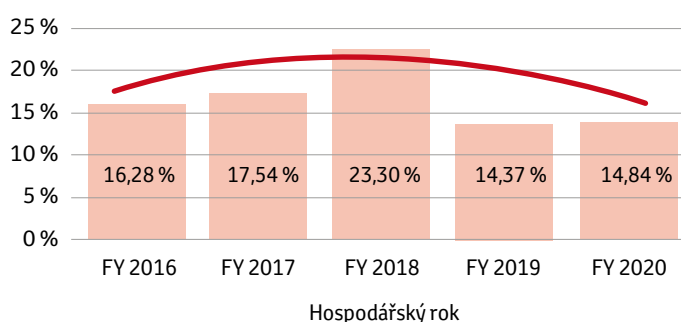
Pojištění zprostředkované zákazníkům bez financování

Tento typ pojištění jsme začali nabízet jako první společnost našeho typu (nebankovní leasingová společnost). Důvod, proč jsme se rozhodli vstoupit do pro nás nového prostředí byl ten, že jsme chtěli zákazníkům Toyota a Lexus nabídnout naprosto odlišný přístup k pojištění, než jaký byl do té doby nabízen.

Toyota Pojištění je tak sjednáváno přímo v jednotlivých dealerstvích a umožňuje tak uspokojit zákaznické potřeby plně v duchu „vše na jednom místě“.

Graf č. 7 popisuje vývoj prodeje Toyota Pojištění, kde byla touto řadou pojištěna nová vozidla pořízená za hotové. Penetrace v grafu odpovídá podílu uzavřených smluv Toyota Pojištění vůči oficiálnímu prodeji nových vozidel Toyota, či Lexus na trhu České republiky.

Graf č. 6 – Vývoj penetrace pojištění ve financování



Graf č. 7 – Vývoj penetrace Toyota Pojištění pro hotovostní zákazníky



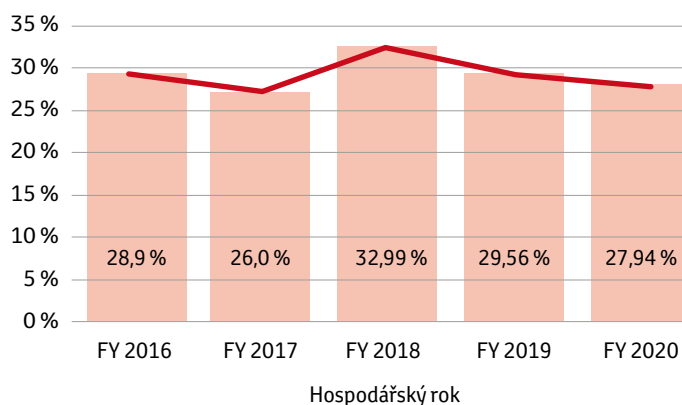
Pojištění zprostředkované zákazníkům při ukončení smlouvy o financování

Další oblastí, ve které je naše společnost aktivní, jsou zákazníci s končící smlouvou o financování. Nabídka Toyota Pojištění v této oblasti je koncipována jako přímý prodej pojištění zákazníkovi, jehož smlouva, na základě které je financováno vozidlo, se nachází v závěrečné fázi své životnosti, a klient tak bez nutnosti návštěvy jakékoliv pojišťovny může využít nabídky TFSCZ a korespondenčně uzavřít novou pojistnou smlouvu.

V grafu č. 8 je možné vidět vývoj penetrace tohoto typu pojištění, tedy podílu uzavřených smluv vůči končícím smlouvám o financování.

Pojištění vozidel financovaných produkty wholesale

Oblast pojištění je aplikována i na vozidla financovaná prostřednictvím dealerské podpory (wholesale). Pojištění je nabízeno v různých formách dle požadavků na provoz a rizika spojená s umístěním a použitím automobilů. Pojistné podmínky pokrývají jak případy, kdy vozidlo je vedeno jako skladové (bez pohybu), tak i speciální možnosti používání vozidel pro předváděcí účely. Samostatnou kategorií jsou pak pojištění sjednaná pro dealerské půjčovny a systémy náhradních aut. V oblasti wholesale je nabízeno pouze značkové Toyota Pojištění.



Graf č. 8 – Vývoj penetrace Toyota Pojištění pro zákazníky končící smlouvy



Řízení rizik

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko vyplývá zejména z pohledávek z leasingových a úvěrových smluv a je z velké části zajištěno financovanými předměty, které jsou v případě nesplácení odebrány a poté zpeněženy.

V rámci procesu snížení tohoto rizika společnost již v roce 2006 přistoupila do Nebankovního registru klientských informací (NRKI), prostřednictvím kterého se nebankovní subjekty informují o bonitě, důvěryhodnosti a platební morálce jejich klientů. Prostřednictvím NRKI se zároveň uskutečňuje i výměna příslušných dat s Bankovním registrem klientských informací.

Za využití nástrojů specializovaných externích firem společnost rovněž na denní bázi monitoruje stav současných klientů.

Úvěrové riziko je vyhodnocováno měsíčně, a to na základě sledování výše jednotlivých pohledávek a opravných položek.

Společnost vymáhá své pohledávky v návaznosti na upomínkové řízení probíhající ve třech etapách (e-mailové, písemné a telefonické upomínky). Pokud klient ani po těchto výzvách své závazky neuhradí, společnost od smlouvy odstupuje, resp. předčasně ji ukončuje a klient je vyzván k přistavení financovaného předmětu. V případě, kdy závazky klient neuhradí a financovaný předmět nepřistaví, předává pracovník správy portfolia podklady se smlouvou a vyčíslenou dlužnou částkou smluvní inkasní agentuře, která zajišťuje vymáhání dluhu a případně odebrání financovaného předmětu. Výtěžkem z prodeje odebraného předmětu společnost uspokojí své pohledávky a případný zbývající dluh předává smluvní právní kanceláři, která vymáhá dluh právní cestou, nejčastěji prostřednictvím exekučního řízení.

Likvidní riziko

Riziko likvidity představuje riziko neschopnosti společnosti plnit své závazky z důvodu nedostatku finančních prostředků. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno řízením hotovostních toků, které eliminuje nečekané nároky na peněžní zdroje.

K zajištění likvidního rizika společnost spolupracuje s bankovními ústavy s vysokým ratingovým hodnocením stanoveným mezinárodními ratingovými agenturami, vyšším počtem spolupracujících bank, stanoveným limitem čerpání úvěrových linek (maximální čerpání ve výši 75 % celkové linky), zastoupením dlouhodobých úvěrů (až 75 % z celkové hodnoty čerpaných úvěrů).

Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje změna tržních úrokových sazeb aplikovaných na refinanční zdroje. Cílem řízení úrokového rizika je dosáhnout stabilních úrokových nákladů prostřednictvím minimalizace dopadů změn tržních úrokových sazeb. K zajištění tohoto cíle využívá společnost finanční deriváty, úrokové swapy, kterými fixuje úrokové sazby finančních zdrojů.





TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA

Strategie pro hospodářský rok 2021

Strategie pro hospodářský rok 2021

Naše strategie pro nadcházející období jsou tyto:

1. Udržení podílu finančních služeb na financování vozů Toyota a Lexus

Cíl: navýšení financovaných aktiv a ziskovosti.

2. Zvýšení podílu prodeje pojistných produktů pro hotovostní zákazníky (v porovnání s výsledkem uplynulého fiskálního roku)

Cíl: navýšení počtu zákazníků Toyota Pojištění.

3. Digitalizace- projekt DIGI_20XX – 2. fáze

Cíl: implementace nástrojů pro management dokumentů, vytěžování dat, zjednodušení procesu při schvalování a uzavírání úvěrových/leasingových smluv, optimalizace práce se smlouvami.



Zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka 31. března 2020



Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

společníkovi společnosti Toyota Financial Services Czech s.r.o.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Toyota Financial Services Czech s.r.o., se sídlem Bavorská 2662/1, Praha 5 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. březnu 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. března 2020 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. březnu 2020, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. března 2020 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 odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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.

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.



Zpráva nezávislého auditora

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

Od odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Od 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.

Zpráva nezávislého auditora



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA



Zpráva nezávislého auditora

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

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.

29. května 2020

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená ředitelkou

Eva Loulová

Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tato zpráva je určena společníkovi společnosti Toyota Financial Services Czech s.r.o.





TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA

Účetní závěrka



Rozvaha k 31. březnu 2020

		Pozn. přílohy			31. března 2020	31. března 2019
(tis. Kč)			Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA						
B.	Dlouhodobý majetek		934 658	-215 998	718 660	670 573
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3	44 327	-38 494	5 833	2 475
B. I.	2. Ocenitelná práva		41 585	-38 494	3 091	1 585
	2.1 Software		41 585	-38 494	3 091	1 585
	5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek		2 742	0	2 742	890
	5.2 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek		2 742	0	2 742	890
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	4	890 331	-177 504	712 827	668 098
B. II.	2. Hmotné movité věci a jejich soubory		887 919	-176 717	711 202	666 432
	4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek		2 412	-787	1 625	1 666
	4.3 Jiný dlouhodobý hmotný majetek		2 412	-787	1 625	1 666
C.	Oběžná aktiva		3 028 964	-30 160	2 998 804	2 305 874
C. I.	Zásoby		1 124	0	1 124	714
C. I.	3. Výrobky a zboží		1 124	0	1 124	714
	3.2 Zboží		1 124	0	1 124	714
C. II.	Pohledávky	5	2 809 770	-30 160	2 779 610	2 171 753
C. II.	1. Dlouhodobé pohledávky		1 122 536	-8 958	1 113 578	907 229
	1.1 Pohledávky z obchodních vztahů		1 058 095	-5 657	1 052 438	847 008
	1.5 Pohledávky – ostatní		64 441	-3 301	61 140	60 221
	1.5.4 Jiné pohledávky		64 441	-3 301	61 140	60 221
	2. Krátkodobé pohledávky		1 687 234	-21 202	1 666 032	1 264 524
	2.1 Pohledávky z obchodních vztahů		851 180	-6 894	844 286	640 729
	2.4 Pohledávky – ostatní		836 054	-14 308	821 746	623 795
	2.4.3 Stát – daňové pohledávky		3 641	0	3 641	515
	2.4.4 Krátkodobé poskytnuté zálohy		668	0	668	48
	2.4.5 Dohadné účty aktivní		3 561	0	3 561	3 121
	2.4.6 Jiné pohledávky		828 184	-14 308	813 876	620 111
C. IV.	Peněžní prostředky		218 070	0	218 070	133 407
C. IV.	1. Peněžní prostředky v pokladně		80	0	80	47
	2. Peněžní prostředky na účtech		217 990	0	217 990	133 360
D. I.	Časové rozlišení aktiv		1 773	0	1 773	1 934
D. I.	1. Náklady příštích období		1 471	0	1 471	1 934
	3. Příjmy příštích období		302	0	302	0
Aktiva celkem			3 965 395	-246 158	3 719 237	2 978 381

(tis. Kč)		Pozn. přílohy	31. března 2020 Netto	31. března 2019 Netto
PASIVA				
A.	Vlastní kapitál	6	159 828	167 494
A. I.	Základní kapitál		44 000	44 000
A. I.	1. Základní kapitál		44 000	44 000
A. II.	Ážio a kapitálové fondy		28 000	28 000
A. II.	2. Kapitálové fondy		28 000	28 000
	2.1 Ostatní kapitálové fondy		28 000	28 000
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let		92 936	85 969
A. IV.	1. Nerozdělený zisk minulých let		92 936	91 668
A. IV.	3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+-)		0	-4 699
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)		-5 108	8 525
B. + C.	Cizí zdroje		3 513 948	2 765 804
B. I.	Rezervy	7	1 357	1 222
B. I.	4. Ostatní rezervy		1 357	1 222
C.	Závazky		3 512 591	2 764 582
C. I.	Dlouhodobé závazky	8	1 833 554	1 260 457
C. I.	2. Závazky k úvěrovým institucím	9	1 425 000	725 000
	8. Odložený daňový závazek		8 554	10 457
	9. Závazky ostatní		400 000	525 000
	9.3 Jiné závazky		400 000	525 000
C. II.	Krátkodobé závazky	8	1 679 037	1 504 125
C. II.	2. Závazky k úvěrovým institucím	9	1 325 000	1 275 000
	4. Závazky z obchodních vztahů		103 341	139 208
	8. Závazky – ostatní		250 696	89 917
	8.3 Závazky k zaměstnancům		1 011	858
	8.4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		794	699
	8.5 Stát – daňové závazky a dotace		302	1 950
	8.6 Dohadné účty pasivní		17 552	11 213
	8.7 Jiné závazky		231 037	75 197
D.	Časové rozlišení pasiv	14	45 461	45 083
D. I.	1. Výdaje příštích období		8 186	6 059
	2. Výnosy příštích období		37 275	39 024
Pasiva celkem			3 719 237	2 978 381

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. března 2020

Pozn. přílohy

(tis. Kč)		2019/20	2018/19
I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	276 584	230 499
II.	Tržby za prodej zboží	1 002	1 533
A.	Výkonová spotřeba	67 669	63 233
A.	1. Náklady vynaložené na prodané zboží	1 002	1 533
	2. Spotřeba materiálu a energie	1 945	1 636
	3. Služby	64 722	60 064
D.	Osobní náklady	30 881	26 294
D.	1. Mzdové náklady	23 153	19 716
	2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	7 728	6 578
	2.1 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7 067	6 117
	2.2 Ostatní náklady	661	461
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	97 284	106 212
E.	1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	104 026	88 918
	1.1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	101 606	78 326
	1.2 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	2 420	10 592
	3. Úpravy hodnot pohledávek	-6 742	17 294
III.	Ostatní provozní výnosy	366 853	312 663
III.	1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	311 773	268 524
	2. Tržby z prodaného materiálu	18	1
	3. Jiné provozní výnosy	55 062	44 138
F.	Ostatní provozní náklady	363 071	302 591
F.	1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	311 583	261 757
	3. Daně a poplatky v provozní oblasti	2 314	2 191
	4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	135	-289
	5. Jiné provozní náklady	49 039	38 932
*	Provozní výsledek hospodaření	85 534	46 365
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	13 283	9 793
VI.	2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	13 283	9 793
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	73 874	43 042
J.	2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	73 874	43 042
VII.	Ostatní finanční výnosy	6 902	10 735
K.	Ostatní finanční náklady	38 853	8 514
*	Finanční výsledek hospodaření	-92 542	-31 028
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	-7 008	15 337
L.	Daň z příjmů	13	6 812
L.	1. Daň z příjmů splatná	3	2 202
	2. Daň z příjmů odložená	-1 903	4 610
**	Výsledek hospodaření po zdanění	-5 108	8 525
***	Výsledek hospodaření za účetní období	-5 108	8 525
*	Čistý obrát za účetní období	664 624	565 223

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. března 2020



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA

(tis. Kč)	Pozn. přílohy	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Jiný výsledek hospodaření minulých let	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. dubnu 2018		44 000	28 000	0	94 263	166 263
Změny účetních metod		0	0	-4 699	0	-4 699
Vyplacené podíly na zisku		0	0	0	-2 595	-2 595
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	8 525	8 525
Zůstatek k 31. březnu 2019		44 000	28 000	-4 699	100 193	167 494
Umoření jiného výsledku hospodaření minulých let		0	0	4 699	-4 699	0
Vyplacené podíly na zisku		0	0	0	-2 558	-2 558
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	-5 108	-5 108
Zůstatek k 31. březnu 2020		44 000	28 000	0	87 828	159 828

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. března 2020

(tis. Kč)	2019/20	2018/19
Peněžní toky z provozní činnosti		
Účetní zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním	-5 108	8 525
A.1 Úpravy o nepeněžní operace:	195 268	129 154
A.1.1 Odpisy stálých aktiv	101 606	78 326
A.1.2 Změna stavu opravných položek a rezerv	-4 187	28 117
A.1.3 Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	1 304	-6 665
A.1.5 Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	60 590	33 249
A.1.6 Úpravy o ostatní nepeněžní operace	35 955	-3 873
A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu	190 162	137 679
A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-514 938	-367 412
A.2.1 Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-599 491	-359 394
A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	84 963	-8 258
A.2.3 Změna stavu zásob	-410	240
A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-324 775	-229 733
A.3 Úroky vyplacené	-71 747	-39 505
A.4 Úroky přijaté	13 940	8 935
A.5 Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-1 106	-42
A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-383 689	-260 345
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1 Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-461 225	-542 685
B.2 Příjmy z prodeje stálých aktiv	309 261	275 074
B*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-151 964	-267 611
Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1 Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	622 873	616 463
C.2 Změna stavu vlastního kapitálu:	-2 558	-2 595
C.2.6 Vyplacené podíly na zisku	-2 558	-2 595
C*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	620 315	613 868
Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	84 663	85 912
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	133 407	47 495
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	218 070	133 407

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

Toyota Financial Services Czech s.r.o. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 44764 dne 30. dubna 1996 a její sídlo je Praha 5 - Stodůlky, Bavorská 2662/1, PSČ 15500. Identifikační číslo Společnosti je 654 13 261. Hlavním předmětem podnikání Společnosti jsou:

- leasing;
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej;
- pronájem průmyslového zboží;
- poradenská činnost v oblasti obchodu a služeb;
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb;
- poskytování půjček;
- pojišťovací agent.

Společnost neeviduje žádné operace, které nejsou k 31. březnu 2020 ani k 31. březnu 2019 zahrnuty v rozvaze.

Hospodářský rok Společnosti začíná vždy 1. dubna a končí 31. března následujícího kalendářního roku. Tato účetní závěrka k 31. březnu 2020 tedy zahrnuje období dvanácti měsíců, tj. od 1. dubna 2019 do 31. března 2020 („2019/20“).

Od 21. února 2018 je Společnost zapsána v registru nebankovních poskytovatelů spotřebitelského úvěru vedeném Českou národní bankou.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro malé účetní jednotky s povinností auditu a je sestavena v historických cenách. Deriváty jsou vykázány v reálné hodnotě.

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun, není-li uvedeno jinak.

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek. Nehmotný (hmotný) majetek, jehož pořizovací cena nepřevyšuje 60 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je účtován do nákladů při pořízení.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

V případě softwaru, ke kterému má Společnost právo užívání na dobu určitou, uplatňuje Společnost měsíční odpisy ve výši podílu vstupní ceny a doby sjednané smlouvou. V ostatních případech Společnost odpisuje software rovnoměrně po dobu 36 měsíců. Odpisy jsou stanoveny s přesností na celé měsíce počínaje následujícím měsícem po dni, v němž byly splněny podmínky pro odepisování, tzn. software byl zaevidován v majetku účetní jednotky a uveden do užívání.

Společnost uplatňuje u neleasingového hmotného majetku tyto roční odpisové sazby:

Dlouhodobý hmotný majetek	v prvním roce odepisování	v následujících letech	pro zvýšenou vstupní cenu
Inventář	11,00 %	22,25 %	20,00 %
Přístroje a zařízení	20,00 %	40,00 %	33,30 %
Osobní vozidla	14,20 %	28,60 %	25,00 %
Technické zhodnocení budovy	2,15 %	5,15 %	5,00 %

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.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je aktivováno.

Dlouhodobý hmotný majetek pronajímaný formou finančního leasingu odepisuje účetní jednotka s přesností na dny počínaje dnem, v němž byly splněny podmínky pro odepisování, tzn. majetek byl zaevidován v majetku účetní jednotky a pronajatá věc byla předána nájemci v souladu se smlouvou o finančním pronájmu s opcí na koupi najaté věci nebo ve stavu způsobilém smluvenému nebo obvyklému užívání.

Odpisy předmětů finančního leasingu jsou vypočteny jako lineární odpis pořizovací ceny do výše zůstatkové ceny dohodnuté v leasingové smlouvě po dobu trvání leasingové smlouvy.

Účetní odpisy dlouhodobého majetku pronajímaného formou operativního leasingu se stanoví rovnoměrně podle doby trvání smlouvy o operativním leasingu s přesností na celé měsíce počínaje měsícem, v němž byly splněny podmínky pro odepisování, tzn. majetek byl zaevidován v majetku účetní jednotky a pronajatá věc byla předána nájemci v souladu se smlouvou o operativním leasingu ve stavu způsobilém smluvenému nebo obvyklému užívání.

Odpisy předmětů operativního leasingu jsou vypočteny jako lineární odpis pořizovací ceny do výše očekávané zůstatkové ceny po dobu trvání leasingové smlouvy.

2.3. Zásoby

Zásoby zahrnují zabavená auta z předčasně ukončených smluv o spotřebitelském úvěru. Zásoby jsou oceněné v tržní hodnotě určené znalcem při naskladnění. Tato hodnota je snížena v případě poklesu tržní hodnoty.

2.4. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek. Pro výpočet procenta opravné položky se vychází z pravděpodobnosti ztrátovosti.

Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

Nedobytné pohledávky se obvykle odepisují až po skončení insolvenčního řízení dlužníka nebo správního či soudního řízení nebo po dosažení stáří pohledávky nad 1 rok, pokud nastane dříve.

2.5. Spotřebitelské úvěry

Pohledávky ze spotřebitelských úvěrů jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným úvěrům.

2.6. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující úrokové swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny 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.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou vykázány na řádcích výkazu zisku a ztráty ostatní finanční náklady či ostatní finanční výnosy.

2.7. Přepočítání cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány pevným ročním kurzem stanoveným na základě devizového kurzu vyhlášeného Českou národní bankou první pracovní den účetního období.

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.

2.8. 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.

2.9. Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

2.10. Zaměstnanecké požitky

Společnost v současné době neposkytuje svým zaměstnancům žádná penzijní připojištění. K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.11. Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány včetně slev a bez daně z přidané hodnoty. Leasingové splátky z finančního a operativního leasingu jsou zúčtovány do výnosů rovnoměrně po celou dobu trvání příslušných leasingových kontraktů. Výnosové úroky ze spotřebitelských úvěrů a z úvěrů poskytnutých na financování dealerské sítě jsou vykazovány na akruálním principu.

Výnosy z provizí za zprostředkování pojištění v rámci leasingové smlouvy, smlouvy o spotřebitelském úvěru nebo uzavření samostatné smlouvy jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty po dobu trvání smlouvy k datu splatnosti lhůtního pojistného.

2.12. 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 8 a 11.

2.13. Zachycení výnosů a nákladů vztahujících se k leasingu a spotřebitelským úvěrům

V souladu s postupy účtování platnými v České republice jsou tržby z leasingu, výnosy ze spotřebitelských úvěrů, odpisy, náklady a výnosy z pojištění pronajímaného majetku vykázány v rámci provozního výsledku hospodaření, zatímco úrokové náklady na financování předmětů leasingu a spotřebitelských úvěrů jsou vykázány v rámci finančního výsledku hospodaření. V důsledku toho jak provozní, tak finanční hospodářský výsledek nezobrazují vzájemnou vazbu těchto výnosů a nákladů.

2.14. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.15. Odložená daň

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

2.16. Přehled o peněžních tocích

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku hotovosti.

2.17. 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

(tis. Kč)	1. dubna 2019	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2020
Pořizovací cena				
Ocenitelná práva	34 284	7 301	0	41 585
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	890	9 421	7 569	2 742
Celkem	35 174	16 722	7 569	44 327
Oprávký				
Ocenitelná práva	32 699	0	5 795	38 494
Celkem	32 699	0	5 795	38 494
Zůstatková hodnota	2 475			5 833

(tis. Kč)	1. dubna 2018	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2019
Pořizovací cena				
Ocenitelná práva	31 030	3 254	0	34 284
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	116	890	116	890
Celkem	31 146	4 144	116	35 174
Oprávký				
Ocenitelná práva	27 853	4 846	0	32 699
Celkem	27 853	4 846	0	32 699
Zůstatková hodnota	3 293			2 475

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. dubna 2019	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2020
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	797 058	459 996	369 135	887 919
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 412	0	0	2 412
Celkem	799 470	459 996	369 135	890 331
Oprávky a opravná položka				
Hmotné movité věci a jejich soubory	110 141	412 807	369 135	153 813
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	746	41	0	787
Opravná položka	20 485	4 756	2 337	22 904
Celkem	131 372	417 604	371 472	177 504
Zůstatková hodnota	668 098			712 827

(tis. Kč)	1. dubna 2018	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2019
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	555 593	536 626	295 161	797 058
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 412	0	0	2 412
Celkem	558 005	536 626	295 161	799 470
Oprávky a opravná položka				
Hmotné movité věci a jejich soubory	68 265	337 037	295 161	110 141
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	704	42	0	746
Opravná položka	9 892	10 600	7	20 485
Celkem	78 861	347 679	295 168	131 372
Zůstatková hodnota	479 144			668 098

Počáteční stav opravné položky k 1. dubnu 2018 zahrnuje úpravu ve výši 2 729 tis. Kč z důvodu změny účetní metody tvorby opravných položek.

Přírůstky opravek zahrnují i zůstatkovou hodnotu prodaného majetku ve výši 311 583 tis. Kč (2018/19: 261 757 tis. Kč) a zůstatkovou hodnotu odcizeného a zničeného majetku ve výši 5 455 tis. Kč (2018/19: 1 843 tis. Kč).

Společnost v hospodářském roce 2019/20 nepořídila žádný drobný dlouhodobý nehmotný majetek účtovaný přímo do nákladů (2018/19: 0 tis. Kč) a pořídila drobný dlouhodobý hmotný majetek účtovaný stejným způsobem ve výši 773 tis. Kč (2018/19: 505 tis. Kč).

Společnost k 31. březnu 2020 zohlednila předpokládaný dopad epidemie COVID-19 na hodnotu hmotného majetku pronajímaného formou finančního a operativního leasingu zvýšenou tvorbou opravné položky o 2 687 tis. Kč na základě očekávaného zvýšení pravděpodobnosti selhání klientů se splácením leasingových smluv a očekávaného poklesu cen vozů na sekundárním trhu.

5. Pohledávky

(tis. Kč)		31. března 2020	31. března 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti	844 509	638 302
	- po splatnosti	6 671	7 273
Pohledávky z obchodních vztahů celkem		851 180	645 575
Jiné pohledávky	- do splatnosti	828 184	632 634
Kladná reálná hodnota derivátů (viz poznámka 10)		0	5 262
Jiné pohledávky celkem		828 184	637 896
Stát – daňové pohledávky		3 641	515
Dohadné účty aktivní		3 561	3 121
Krátkodobé poskytnuté zálohy		668	48
Krátkodobé pohledávky celkem		1 687 234	1 287 155
Opravná položka k pochybným pohledávkám		- 21 202	-22 631
Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek		1 666 032	1 264 524
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů – do splatnosti		1 058 095	849 871
Jiné dlouhodobé pohledávky		64 441	71 629
Dlouhodobé pohledávky celkem		1 122 536	921 500
Opravná položka k dlouhodobým pohledávkám		-8 958	-14 271
Zůstatková hodnota dlouhodobých pohledávek		1 113 578	907 229
Zůstatková hodnota pohledávek celkem		2 779 610	2 171 753

Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z obchodního styku jsou tvořeny především pohledávkami ze smluv o spotřebitelském úvěru. Pro tyto smlouvy uzavírá Společnost se zákazníky dohodu o zajišťovacím převodu vlastnického práva. Výše těchto pohledávek k 31. březnu 2020 činila 1 892 205 tis. Kč (k 31. březnu 2019: 1 474 041 tis. Kč).

Jiné krátkodobé a dlouhodobé pohledávky představují pohledávky z financování dealerské sítě.

Společnost uzavřela dohody o úrokových swapech (poznámka 10), aby zafixovala úrokové náklady úvěrů úročených variabilní sazbou.

Dohadné účty aktivní zahrnují především provize z pojištění.

Pro zajištění pohledávek z investičních úvěrů poskytnutých dealerům značky Toyota využívá Společnost zástavního práva na nemovitosti vlastněných těmito dealery. Výše těchto pohledávek k 31. březnu 2020 činila 67 260 tis. Kč (k 31. březnu 2019: 72 461 tis. Kč).

Dlouhodobé pohledávky zahrnují pohledávky se splatností nad 5 let ve výši 41 176 tis. Kč (k 31. březnu 2019: 47 532 tis. Kč), z toho 1 352 tis. Kč (k 31. březnu 2019: 1 522 tis. Kč) tvoří pohledávky z poskytnutých úvěrů a 39 824 tis. Kč (k 31. březnu 2019: 46 010 tis. Kč) pohledávky z financování dealerské sítě.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(tis. Kč)	2019/20	2018/19
Počáteční zůstatek k 1. dubnu	36 902	17 119
Úprava počátečního stavu – změna metody	0	2 489
Tvorba opravné položky	7 566	21 812
Zrušení opravné položky	-12 892	-2 083
Použití k odpisu pohledávek	-1 416	-2 435
Konečný zůstatek k 31. březnu	30 160	36 902

K 1. dubnu 2018 Společnost upravila počáteční stav opravné položky o částku 2 489 tis. Kč z důvodu změny účetní metody tvorby opravných položek.

Společnost k 31. březnu 2020 zohlednila předpokládaný dopad epidemie COVID-19 na hodnotu pohledávek z obchodních vztahů zvýšenou tvorbou opravné položky o 2 151 tis. Kč na základě očekávaného zvýšení pravděpodobnosti selhání klientů se splácením úvěrových smluv a očekávaného poklesu cen vozů na sekundárním trhu.

Zálohy na daň z příjmu ve výši 1 103 tis. Kč zaplacené Společností k 31. březnu 2020 (k 31. březnu 2019: 560 tis. Kč) nebyly započteny na předpis splatné daně z příjmu z důvodu realizované daňové ztráty za hospodářský rok 2019/20 ve výši 32 491 tis. Kč (k 31. březnu 2019: zálohy byly započteny na předpis splatné daně z příjmu ve výši 2 202 tis. Kč zúčtovaný k 31. březnu 2019).

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

6. Vlastní kapitál

Společnost je plně vlastněna společností TOYOTA FINANCIAL SERVICES (UK) PLC, zapsanou ve Velké Británii. Mateřskou společností celé skupiny je Toyota Motor Corporation zapsaná v Japonsku.

Společnost TOYOTA FINANCIAL SERVICES (UK) plc se sídlem Yew Tree Bottom Road, Great Burgh, Burgh Heath, Epsom, Surrey KT18 5UZ, Spojené království Velké Británie a Severního Irska sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Společnost Toyota Motor Corporation (Japonsko) sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidované účetní závěrky je možné získat na webových stránkách těchto společností.

Dne 8. července 2019 schválil jediný společník účetní závěrku Společnosti za rok 2018/2019 a rozhodl o rozdělení zisku za rok 2018/2019 následovně: výplata zisku společníkovi ve výši 2 558 tis. Kč, převod do nerozděleného zisku ve výši 5 968 tis. Kč a zápočet jiného výsledku hospodaření minulých let z titulu změny výpočtu opravné položky ve výši 4 699 tis. Kč.

Částka 4 699 tis. Kč zaúčtovaná do vlastního kapitálu (jiný výsledek hospodaření minulých let) k 1. dubnu 2018 z titulu změny účetní metody tvorby opravných položek se skládá ze zvýšení opravných položek k dlouhodobému majetku ve výši 2 729 tis. Kč (viz poznámka 4) a k pohledávkám ve výši 2 489 tis. Kč (viz poznámka 5) a související odložené daně ve výši -519 tis. Kč (viz poznámka 13).

Do data této účetní závěrky Společnost nerozhodla o vypořádání ztráty za rok 2019/2020.

7. Rezervy

(tis. Kč)	Ostatní	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. dubnu 2018	1 511	1 511
Tvorba rezerv	1 222	1 222
Použití rezerv	-1 511	-1 511
Konečný zůstatek k 31. březnu 2019	1 222	1 222
Tvorba rezerv	1 357	1 357
Použití rezerv	-1 222	-1 222
Konečný zůstatek k 31. březnu 2020	1 357	1 357

8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

(tis. Kč)	31. března 2020	31. března 2019
Krátkodobé závazky z obchodního styku	103 341	139 208
Záporná reálná hodnota derivátů (viz poznámka 10)	30 826	0
Závazky k úvěrovým institucím – krátkodobé (viz poznámka 9)	1 325 000	1 275 000
Krátkodobá část dlouhodobé zápůjčky	200 000	75 000
Ostatní krátkodobé závazky	19 870	14 917
Krátkodobé závazky celkem	1 679 037	1 504 125
Závazky k úvěrovým institucím – dlouhodobé (viz poznámka 9)	1 425 000	725 000
Dlouhodobé zápůjčky	400 000	525 000
Odložený daňový závazek	8 554	10 457
Dlouhodobé závazky celkem	1 833 554	1 260 457
Krátkodobé a dlouhodobé závazky celkem	3 512 591	2 764 582

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 rozvaze.

Celková výše závazků vůči společnostem v konsolidačním celku činila k 31. březnu 2020: 615 307 tis. Kč (k 31. březnu 2019: 624 436 tis. Kč).

Společnost eviduje k 31. březnu 2020 následující dlouhodobé zápůjčky od společnosti Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.:

(tis. Kč)				
Věřitel	Výše zápůjčky	Datum čerpání	Datum splatnosti	Úročení
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	75 000	10.8.2016	10.8.2020	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	75 000	14.8.2017	14.8.2021	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	75 000	13.10.2017	13.10.2020	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	75 000	20.11.2017	22.11.2021	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	50 000	16.3.2018	16.3.2021	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	50 000	21.6.2018	21.6.2022	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	75 000	10.8.2018	10.8.2022	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	50 000	23.10.2018	24.10.2022	variabilní
Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	75 000	14.8.2019	14.8.2023	variabilní
Zápůjčky celkem	600 000			

Společnost uzavřela dohody o úrokových swapech (poznámka 10), aby zafixovala úrokové náklady úvěrů úročených variabilní sazbou.

Společnost neměla k 31. březnu 2020 a 31. březnu 2019 žádné významné investiční přísliby ani budoucí závazky.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. březnu 2020 a 2019.

9. Závazky k úvěrovým institucím

(tis. Kč)	31. března 2020	31. března 2019
Krátkodobé úvěry	950 000	750 000
Dlouhodobé úvěry – část splatná do 1 roku	375 000	525 000
Dlouhodobé úvěry se splatností 1 – 5 let	1 425 000	725 000
Úvěry celkem	2 750 000	2 000 000

Krátkodobé úvěry byly poskytnuty tuzemskými bankami s výjimkou úvěru ve výši 50 000 tis. Kč, poskytnutého Mizuho Bank Nederland N.V.

K 31. březnu 2020 eviduje Společnost vůči úvěrovým institucím následující střednědobé a dlouhodobé úvěry:

(tis. Kč)				
Věřitel	Výše úvěru	Datum čerpání	Datum splatnosti	Úročení
Citibank Europe plc, organizační složka	50 000	27.3.2019	26.3.2021	variabilní
Citibank Europe plc, organizační složka	100 000	20.5.2019	20.4.2021	variabilní
Citibank Europe plc, organizační složka	100 000	16.10.2019	15.10.2021	variabilní
Citibank Europe plc, organizační složka	50 000	19.12.2019	17.12.2021	variabilní
Citibank Europe plc, organizační složka	50 000	20.3.2020	18.3.2022	variabilní
Citibank Europe plc, organizační složka	50 000	20.3.2020	20.9.2021	variabilní
Citibank Europe plc, organizační složka	50 000	20.3.2020	21.6.2021	variabilní
ING Bank N.V.	75 000	20.4.2017	20.4.2020	variabilní
ING Bank N.V.	50 000	15.2.2018	15.2.2021	variabilní
ING Bank N.V.	50 000	30.7.2018	30.7.2021	variabilní
ING Bank N.V.	50 000	7.8.2018	6.8.2021	variabilní
ING Bank N.V.	50 000	15.2.2019	15.2.2022	variabilní
ING Bank N.V.	75 000	24.2.2020	24.2.2023	variabilní
ING Bank N.V.	50 000	24.3.2020	24.3.2023	variabilní
Česká spořitelna, a.s.	50 000	18.1.2018	19.10.2020	variabilní
Česká spořitelna, a.s.	50 000	29.1.2019	28.1.2022	variabilní
Česká spořitelna, a.s.	50 000	25.4.2019	25.4.2022	variabilní
Československá obchodní banka, a.s.	50 000	22.6.2017	22.6.2020	variabilní
Československá obchodní banka, a.s.	50 000	24.6.2019	24.3.2022	variabilní
Komerční banka, a.s.	50 000	14.12.2017	14.12.2020	variabilní
Komerční banka, a.s.	50 000	12.7.2018	12.5.2021	variabilní
Komerční banka, a.s.	50 000	9.11.2018	9.11.2021	variabilní
Komerční banka, a.s.	50 000	14.12.2018	14.12.2021	variabilní
Mizuho Bank Nederland N.V.	100 000	14.6.2019	14.6.2022	variabilní
Mizuho Bank Nederland N.V.	100 000	31.1.2020	31.1.2023	variabilní
Raiffeisenbank a.s.	50 000	21.11.2018	21.7.2020	variabilní
Raiffeisenbank a.s.	50 000	20.5.2019	20.5.2022	variabilní
Raiffeisenbank a.s.	50 000	23.10.2019	21.10.2022	variabilní
Raiffeisenbank a.s.	50 000	26.11.2019	25.11.2022	variabilní
Raiffeisenbank a.s.	50 000	24.1.2020	24.8.2022	variabilní
Raiffeisenbank a.s.	50 000	16.3.2020	16.9.2022	variabilní
Úvěry celkem	1 800 000			

Úroková sazba úvěrů čerpaných v roce 2019/2020 se pohybovala v rozmezí od 1,56 % p.a. do 3,08 % p.a. V roce 2018/2019 se pohybovala v rozmezí od 0,80 % p.a. do 2,82 % p.a.

Úvěry poskytnuté Společnosti nejsou zajištěny. U úvěrů splatných v následujícím roce se předpokládá, že budou refinancovány především z bankovních zdrojů.

K úvěrům poskytnutých Komerční bankou, a.s., HSBC France – pobočka Praha a ING Bank N.V. se vztahují jisté smluvní podmínky. Porušení těchto smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů.

10. Finanční deriváty

Deriváty mohou být rozčleněny následovně:

	Fixovaná úroková sazba (%)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Nominální hodnota (tis. Kč)
Úrokové swapy			
K 31. březnu 2019	0,33 – 2,36	5 262	1 545 000
K 31. březnu 2020	0,33 – 2,36	-30 826	1 985 000

V roce 2019/20 byla změna reálné hodnoty zaúčtována jako náklad z přecenění derivátů ve výši 35 913 tis. Kč (v roce 2018/19: 3 611 tis. Kč) a výnos z přecenění derivátů ve výši - 175 tis. Kč (v roce 2018/19: 6 390 tis. Kč).

Realizované zisky ve výši 7 032 tis. Kč (v roce 2018/19: 4 340 tis. Kč) a realizované ztráty ve výši 930 tis. Kč (v roce 2018/19: 2 849 tis. Kč) jsou rovněž zaúčtovány ve výnosech a nákladech z přecenění derivátů.

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v položce „Ostatní pohledávky“, pokud je pro Společnost kladná, nebo v položce „Ostatní závazky“, pokud je záporná.

Společnost má finanční deriváty, které slouží v souladu se strategií řízení rizik Společnosti jako efektivní zajišťovací nástroj, ale nelze pro ně podle českých účetních předpisů použít zajišťovací účetnictví, protože nesplňují kritéria pro zajišťovací účetnictví. Tyto deriváty jsou proto vykázány ve výše uvedené tabulce jako deriváty určené k obchodování.

11. Transakce se spřízněnými stranami

(tis. Kč)	2019/2020	2018/2019
Výnosy		
Prodej služeb	39 011	42 058
Celkem	39 011	42 058
Náklady		
Úrokové náklady	11 194	6 024
Nákup služeb	10 083	11 847
Celkem	21 277	17 871

Výnosy ze subvencí od spřízněných stran jsou v tabulce obsaženy v položce prodej služeb. V hospodářském roce 2019/20 činila jejich výše 27 789 tis. Kč (v roce 2018/19: 32 290 tis. Kč).

V hospodářském roce 2019/20 měli vedoucí pracovníci k dispozici podnikové vozy v celkové pořizovací ceně 2 431 tis. Kč (v roce 2018/19: 2 431 tis. Kč).

V průběhu let 2019/20 a 2018/19 nebylo poskytnuto jedinému společníku, jednateli ani řídicím pracovníkům Společnosti žádné další plnění jak v peněžní tak ani v naturální formě.

Jednateli a členům dozorčí rady nebyly k 31. březnu 2020 a 2019 poskytnuty žádné úvěry, zajištění ani ostatní plnění vyjma těch uvedených výše.

Jednateli Společnosti je k dispozici služební vozidlo (viz výše). Členům dozorčí rady služební vozidla k dispozici nejsou.

Zápůjčky od spřízněných stran jsou uvedeny v poznámce 8.

12. Zaměstnanci

V roce 2019/2020 byl průměrný přepočtený počet zaměstnanců 25 (2018/2019: 24) z toho průměrný přepočtený počet vedení Společnosti činí 4 (2018/2019: 4).

Přepočtený počet zaměstnanců zohledňuje i jednatele Společnosti, který je odměňován za činnost statutárního orgánu.

(tis. Kč)	2019/2020	2018/2019
Mzdové náklady statutárních orgánů a ostatních členů vedení	11 207	9 707
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	11 946	10 009
Náklady na sociální zabezpečení	7 067	6 117
Ostatní sociální náklady	661	461
Osobní náklady celkem	30 881	26 294

Vedení Společnosti tvoří jednatel, který odměňován za činnost statutárního orgánu a zaměstnanci na manažerských pozicích, kteří jsou mu přímo podřízeni. Společnost v souladu s §39b odst. 6 písm. d) prováděcí vyhlášky 500/2002 nevykazuje odměny statutárního orgánu zvlášť.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 11 Transakce se spřízněnými stranami.

13. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2019/2020	2018/2019
Splatnou daň (19 %)	0	2 202
Odloženou daň	-1 903	4 610
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	3	0
Celkem daňový náklad	-1 900	6 812

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2019/2020	2018/2019
Zisk před zdaněním	-7 008	15 337
Úprava na daňový základ:		
- výnosy nepodléhající zdanění	-17 004	-4 887
- daňově neuznatelné náklady	16 269	35 705
- rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou vyřazeného majetku	63 953	40 702
- rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy dlouhodobého majetku	-88 701	-74 666
- odečet daňové ztráty	0	-600
Daňový základ	-32 491	11 591
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	0	2 202

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

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

(tis. Kč)	31. března 2020	31. března 2019
Odložený daňový závazek z titulu:		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-19 393	-14 646
ostatních zdanitelných přechodných rozdílů	-13	-9
Odložený daňový závazek celkem	-19 406	-14 655
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
úprava počátečního stavu – změna účetní metody tvorby opravných položek	0	519
rezerv a opravných položek	4 679	3 679
daňové ztráty	6 173	0
Odložená daňová pohledávka celkem	10 852	4 198
Čistý odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+)	-8 554	-10 457

14. Časové rozlišení

(tis. Kč)	31. března 2020	31. března 2019
Časové rozlišení mimořádných leasingových splátek	5 541	7 103
Časové rozlišení úvěrových smluv	507	262
Časové rozlišení výnosů ze subvencí od spřízněných stran	31 227	31 659
Výdaje příštích období	8 186	6 059
Časové rozlišení celkem	45 461	45 083

Časové rozlišení výnosů ze subvencí představuje zůstatek budoucího úrokového výnosu přijatého od spřízněných stran, případně jiných obchodních partnerů při uzavření finanční smlouvy s klientem za účelem podpory prodeje vozů Toyota a Lexus.

15. Přehled o peněžních tocích

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

(tis. Kč)	31. března 2020	31. března 2019
Peněžní prostředky v pokladně	80	47
Peněžní prostředky na účtech	217 990	133 360
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	218 070	133 407

16. Následné události

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc COVID-19, která se po Číně, původním ohnisku nákazy, rozšířila do celého světa včetně České republiky a jejíž vysoká infekčnost vedla k pandemii.

Vláda České republiky, stejně jako vlády ostatních států, ve snaze zabránit nekontrolovanému šíření nemoci COVID-19 přijala řadu opatření, která však měla negativní vliv na hospodářské a podnikatelské aktivity. Řada oborů byla postižena přímo rozhodnutím vlády o pozastavení činnosti v daném oboru, některé obory, k nimž patří i Společnost, pociťují důsledky vládních opatření nepřímo.

Situace v České republice v době epidemie je nestabilní a rychle se vyvíjí. Společnost ve finančních výkazech účetní závěrky k 31. březnu 2020 zachytila její očekávání na míru znehodnocení aktiv v opravných položkách (viz poznámky 4 a 5).

V následujícím účetním období 2020/21 Společnost očekává ve vazbě na dopad epidemie pokles obratu a pokles hospodářského výsledku oproti plánovanému výsledku o 40 % v důsledku snížení poptávky po nákupu a financování vozů. V žádném případě Společnost nehodnotí aktuální rizika, kterých si je ve vazbě na dopady epidemie COVID-19 vědoma, jako potenciálně likvidační. Současně Společnost věří v rychlé oživení po ukončení vládních opatření a pozitivní hospodářský vývoj již v kalendářním roce 2021.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2020.

29. května 2020



Ing. Aleš Kamarýt
jednatel

Zpráva o vztazích

**podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
(zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů**

**jednatele společnosti
Toyota Financial Services Czech s.r.o.**

1. Ovládaná osoba

Toyota Financial Services Czech s.r.o.
Bavorská 2662/1, 155 00 Praha 5 - Stodůlky
IČ: 654 13 261
Vedená u rejstříkového soudu v Praze, oddíl C, vložka 44764
(dále jen Společnost)

2. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 (dále jen „osoby ve skupině“) za poslední účetní období, tj. za období od 1. dubna 2019 do 31. března 2020 (dále jen Rozhodné období).

3. Struktura skupiny, úloha Společnosti ve skupině a způsob a prostředky ovládnutí

Společnost je součástí globální skupiny Toyota. Její úlohou v rámci skupiny je podpora prodeje vozů značky Toyota a Lexus na českém trhu poskytováním širokého spektra moderních finančních služeb zákazníkům Toyota. Skupina Toyota ovládá řadu společností zabývajících se výrobou a distribucí motorových vozidel a náhradních dílů.

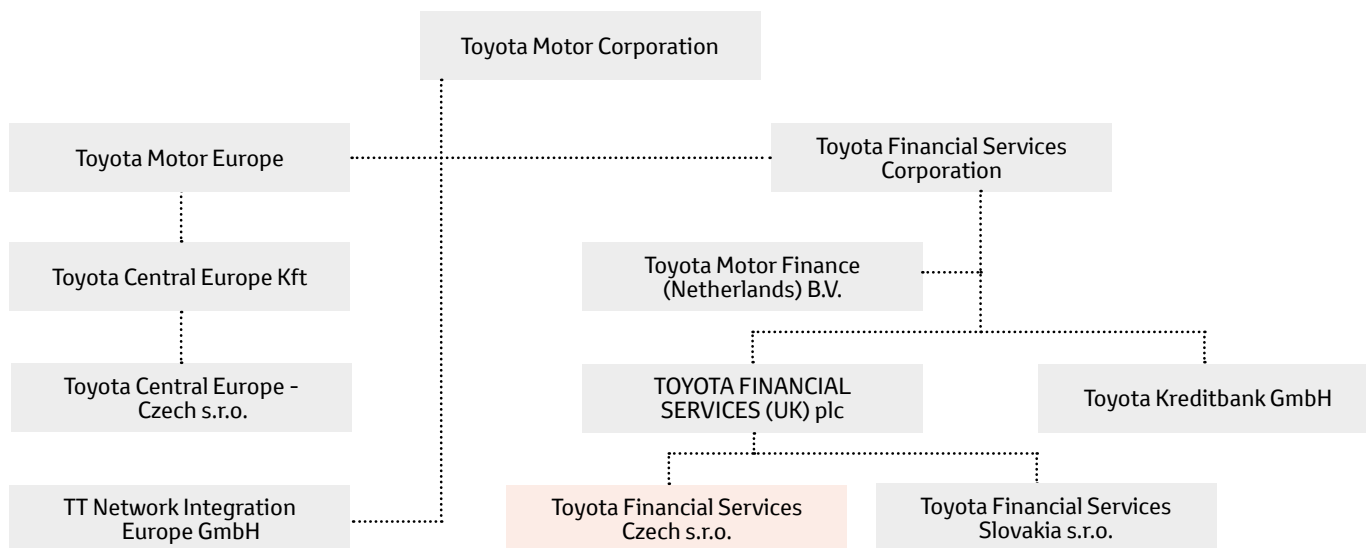
Ovládající osoba: Toyota Motor Corporation
1 Toyota-Cho
Toyota City
Aichi Prefecture 471-8571
Japonsko

Společnost Toyota Motor Corporation nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti TOYOTA FINANCIAL SERVICES (UK) plc, která byla v rozhodném období jediným společníkem Společnosti. Ovládnutí Společnosti je vykonáváno prostřednictvím valné hromady a dozorčí rady Společnosti, jejichž členy jsou zástupci ovládající osoby.

Osoby ve skupině, se kterými měla Společnost v rozhodném období smluvní vztahy:

- Toyota Financial Services Corporation
- Toyota Kreditbank GmbH
- Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.
- Toyota Central Europe – Czech s.r.o.
- Toyota Central Europe Kft
- TT Network Integration Europe GmbH

Úroveň ovládání těchto osob v rámci struktury skupiny Toyota znázorňuje následující diagram:



4. Vztahy mezi osobami ve skupině

4.1 Přehled smluv s osobami ve skupině a poskytnutá plnění mezi osobami ve skupině

V průběhu Rozhodného období Společnost uzavřela Servisní smlouvu se společností Toyota Kreditbank GmbH (dále jen „TKG“), na jejímž základě TKG poskytuje Společnosti služby v oblasti IT a komunikačních technologií (správa, zabezpečení, síť, hostování, aplikace a management).

Dále měla k 31. březnu 2020 Společnost následující platné smlouvy uzavřené v předchozích letech:

- Servisní smlouvu se společností Toyota Financial Services Corporation (dále jen „TFSC“) smlouvu, na jejímž základě TFSC poskytuje Společnosti servisní podporu v oblasti financování, vztahů s bankami a investory, řízení rizik a IT.
- Servisní smlouvu se společností Toyota Kreditbank GmbH (dále jen „TKG“), na jejímž základě TKG poskytuje Společnosti servisní podporu v oblasti interního auditu, řízení rizik, lidských zdrojů, marketingu, treasury a regionální koordinace.
- Úvěrovou smlouvu se společností Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. (dále jen „TMFNL“), na základě které Společnost čerpá úvěry k financování svých obchodních aktivit.
- Faktoringovou smlouvu se společností Toyota Central Europe Kft, jejímž předmětem je faktoring pohledávek společnosti Toyota Central Europe Kft za dealery z kupních smluv na prodej automobilů v rámci podpory při financování prodeje automobilů na území České republiky.
- Třístrannou Dohodu o spolupráci se společnostmi Toyota Central Europe Kft a Toyota Central Europe – Czech s.r.o., jejímž předmětem je vzájemná spolupráce a podpora při prodeji automobilů značky Toyota a Lexus a jeho financování na území České republiky a na jejímž základě se realizují společné prodejní a finanční kampaně.

Dále Společnost přijala na základě panevropské smlouvy mezi poskytovatelem služby a společností TOYOTA FINANCIAL SERVICES (UK) plc plnění od společnosti TT Network Integration Europe GmbH spočívající v poskytování služeb datové konektivity.

Detail k jednotlivým transakcím je uveden v poznámce 11 Transakce se spřízněnými stranami přílohy k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

4.2 Přehled jednání učiněných v rozhodném období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob ve skupině, pokud se takovoto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

V rozhodném období Společnost učinila na popud nebo v zájmu osob ve skupině kromě jednání uvedených v článku 4.1 následující jednání týkající se majetku přesahující 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky sestavené k datu 31. března 2020 (tj. 15 983 tis. Kč):

- Společnost splatila zápůjčku od Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. ve výši 75 000 tis. Kč
- Společnost přijala zápůjčku od Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. ve výši 75 000 tis. Kč.

4.3 Další právní úkony v zájmu nebo na popud osob ve skupině

Nebyly provedeny žádné další právní úkony v zájmu nebo na popud osob ve skupině.

4.4 Další (nerealizovaná) opatření v zájmu nebo na popud osob ve skupině

Neexistují žádná další opatření, která byla přijata (nebyla realizována) v zájmu nebo na popud osob ve skupině.

4.5 Posouzení přiměřenosti plnění a protiplnění z uskutečněných právních úkonů a škod z (nerealizovaných) opatření, v zájmu nebo na popud osob ve skupině

Z právních úkonů uskutečněných s osobami ve skupině nebo v zájmu či na popud osob ve skupině nevznikla Společnosti žádná újma.

4.6 Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích z členství ve skupině

Globální skupina Toyota, jež je největším světovým prodejcem automobilů, zajišťuje všem svým členům především silné kreditní postavení, které se pozitivně odráží při jednání s obchodními partnery a umožňuje docílit příznivých podmínek spolupráce, jejíž plody nakonec mohou ocenit klienti Společnosti.

Členství ve skupině přináší i další výhody, např. jasnou vizi, sdílení informací a zkušeností s cílem optimalizace procesů, rozvoje informačních technologií a zkvalitnění služeb poskytovaných klientům, využívání synergii v rámci skupiny, maximální podpora členů nejen v obtížných situacích.

I přesto, že z členství ve skupině a zejména z úlohy Společnosti vyplývá omezení obchodního potenciálu na prodej vozů značky Toyota a Lexus, Společnost hodnotí výhody členství jako převažující.

V Praze, 29. května 2020


Ing. Aleš Kamarýt
jednatel



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA





TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA

Toyota Financial Services Czech s.r.o.

Bavorská 2662/1

155 00 Praha 5–Stodůlky

T +420 222 998 300

F +420 222 998 390

toyotafinance@toyotafinance.cz

www.toyotafinance.cz

