



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA



Toyota Financial Services Czech s.r.o.

Výroční zpráva
Hospodářský rok 2018



Obsah

Úvod	5
Společnost	7
Produkty a služby	8
Retail	10
Wholesale	16
Pojištění	18
Technologie a internet	22
Řízení rizik	26
Strategie	28
Doplňující informace	29
Zpráva nezávislého auditora	30
Účetní závěrka	34
Rozvaha k 31. březnu 2018	36
Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. března 2018	38
1. Všeobecné informace	39
2. Účetní postupy	39
3. Dlouhodobý nehmotný majetek	43
4. Dlouhodobý hmotný majetek	44
5. Pohledávky	45
6. Vlastní kapitál	46
7. Rezervy	46
8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky	47
9. Závazky k úvěrovým institucím	48
10. Finanční deriváty	49
11. Transakce se spřízněnými stranami	49
12. Zaměstnanci	50
13. Daň z příjmů	50
14. Časové rozlišení	51
15. Následné události	51
Zpráva o vztazích	52



Úvod

Vážené dámy, vážení pánové,
vážení přátelé,

je mi velkým potěšením hned na úvod této výroční zprávy konstatovat, že tento rok byl rokem, kdy se naše firma obchodně definitivně vrátila tam, kde jsme byli před krizí. Dařilo se nám ve všech oblastech našeho poměrně širokého obchodního modelu:

- v oblasti podílu financování nabízeného naší Společností na prodeji nových vozů Toyota a Lexus jsme se dostali na hodnotu 36 % (rok před tím tato hodnota činila 23 %),
- celkově jsme profinancovali 3 404 ks nových a ojetých vozů, což reprezentovalo růst o 79 % (v uplynulém hospodářském roce to bylo 1 907 smluv)
- docílili jsme pojistné penetrace (podíl pojistných smluv rámci smluv určených k financování) takřka 97 % (rok před tím: 94 %)
- rovněž tak se nám pozitivně vyvíjelo pojištění v oblasti zprostředkování pojistných produktů zákazníkům nevyužívajícím naše finanční produkty – zde jsme oslovili touto nabídkou 23 % ze zákazníků, kteří si pořídili nová vozidla Toyota, nebo Lexus
- stejně tak jsme byli úspěšní i při zprostředkování pojištění našim zákazníkům, kteří řádně, či předčasně končili své finanční (úvěrové/leasingové) smlouvy s námi – 33 % z nich využilo naší nabídku a mělo své vozidlo i dále pojištěno.

Kromě nárůstu obchodu se nám dařilo i v oblasti změny struktury finančních produktů: finanční modely na bázi operativního leasingu nabývali stále na větším významu a začali se blížit hranici 30 % zastoupení v rámci nově uzavřených finančních smluv. To byl i jeden z cílů, který jsme si pro tento rok vytkli.

Hospodaření naší společnosti lehce rostlo. Jakkoliv zisk před zdaněním byl vyšší o 20 % oproti roku předchozímu, pořád jeho hodnota nedosahuje výše předkrizových let.

Za základ našeho snažení a i budoucí zisk je ale nutné brát v úvahu výši aktiv. Ta vzrostla o necelých 39 % a jejich objem (pro jednoduchost všech aktiv) nyní odpovídá hodnotě přes 2,3 mld. Kč.

Minulý hospodářský rok byl rokem naší snahy se definitivně vrátit tam, kde jsme byli před krizí, a ve všech parametrech se nám toto nejen podařilo, ale i jsme je překročili. Mohli bychom tak být spokojeni. Spokojeni jsme, ale současně jsme se již v tomto roce věnovali věcem, které mají, či budou mít nějaké dopady na fungování naší firmy v budoucnu.

Především jsme obdrželi licenci od České národní banky, kdy tato licence nám umožňuje v rámci stávajícího legislativního rámce i nadále nabízet spotřebitelské úvěry. Rovněž tam jsme se zaměřili na další zkvalitnění služeb v oblasti operativního leasingu a v rámci projektu RENT PLUS 3.0 investovali prostředky (a lidské úsilí) do vývoje technického řešení, které nám umožní nabízet tyto služby mnohem lépe a v širším měřítku. Dalším krokem pak bude technické řešení zabývající se správou těchto smluv. S tímto projektem související byla i oblast remarketingu. Zde jsme zahájili pilotní běh v této oblasti s jedním z našich partnerů (toyotavyhodne.cz). Jakkoli se zde stále učíme, výsledky začínají být pozitivní.

Za úspěšně uzavřený rok bych opět rád poděkoval především svým kolegyním a kolegům. Vážím si jejich podpory, spolupráce, pochopení a odhodlání. Je mi ctí a radostí s nimi pracovat!

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 pojišťovnám – 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 ale měli ještě více pokrýt potenciální trh v oblasti pojištění a ojetých vozů.

S úctou

Ing. Aleš Kamarýt
jednatel

V Praze, 31. května 2018



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) vozy Toyota a Lexus nebo manipulační techniku Toyota a BT.

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 leasingové tak i úvěrové produkty.

Toyota Leasing

Jednoduché řešení pro všechny typy podnikání. Díky němu zákazníci čekají nízké měsíční splátky, které nezatíží firemní rozpočet. Produkt je založen na principech finančního leasingu s předem stanovenou kupní cenou při využití opce.

Toyota Kredit

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

Toyota Garant

Speciálním rysem, který odlišuje tento úvěrový produkt od jiných, je garantovaná budoucí hodnota vozu. Ta umožňuje zákazníkovi dosáhnout příznivé měsíční splátky a navíc rozhodnout o způsobu ukončení smlouvy až v průběhu financování. Základem je klasické úvěrové schéma doplněné o zvýšený zůstatek jistiny na konci smluvního vztahu. 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 pro pravidelnou obměnu starého vozidla za nové. 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, ať se jedná o úvěr nebo leasing (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 sezonních 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 živnostníkům a firmám, 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.

Toyota Forklift Leasing

Financování manipulační techniky Toyota a BT má již tradiční místo v nabídce našich služeb. Řešení vzniklo ve spolupráci s výhradním distributorem obou značek a dokládá, že i tradiční produkt může mít nadstandardní podmínky. Základem produktu je finanční leasing.

Toyota Forklift Kredit

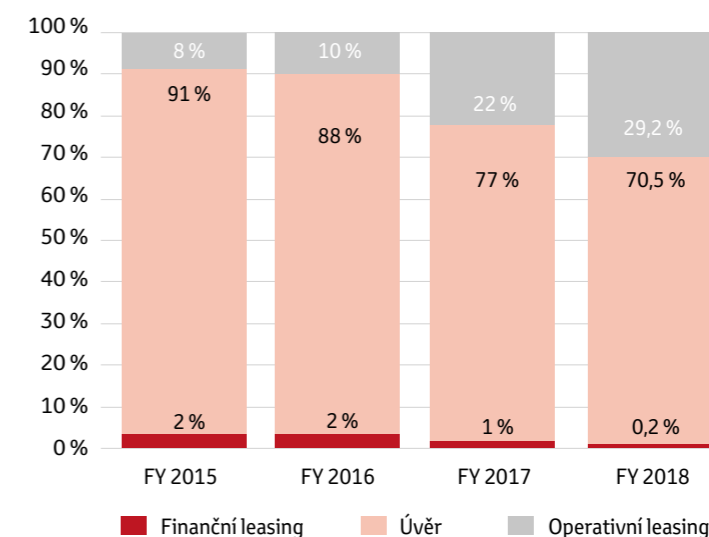
Pro okamžité pořízení stroje bez použití všech vlastních finančních prostředků, nabízíme produkt založený na principu úvěrového financování. Toyota Forklift Kredit je vhodný pro podnikatele, kteří mají zájem o variabilní financování s neměnnou splátkou při využití všech daňových výhod, které úvěrové produkty nabízí.

Toyota Forklift Rent

Společně s výhradním distributorem vysokozdvíhných vozíků a manipulační techniky značky Toyota a BT nabízíme nejnovější řešení financování strojového parku pro podnikatele a firmy. Na rozdíl od finančního leasingu umožňuje Toyota Forklift Rent manipulační techniku pouze pronajmout a snížit si tak okamžité měsíční výdaje na minimum. Po ukončení pronájmu se stroj jednoduše vrací s možností obměny za předmět nový.

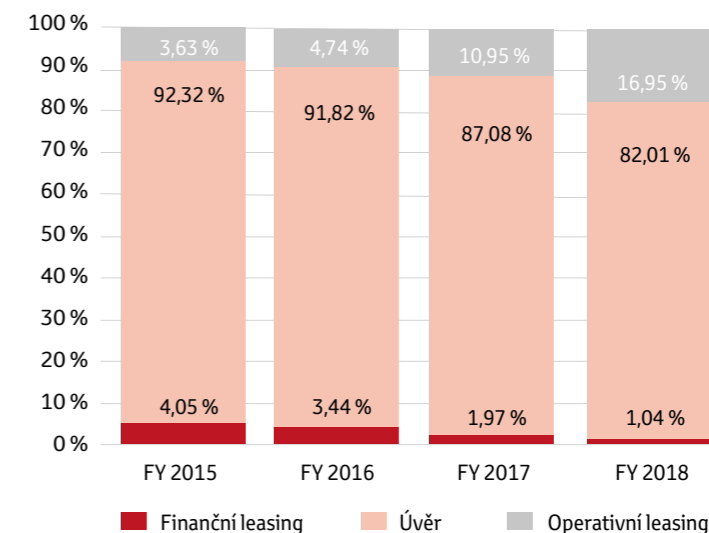
Retail - vývoj a srovnání

Ve fiskálním roce 2018 došlo k opět k navýšení podílu operativního leasingu na celkových 26,6 %. Tento způsob pořízení vozu se stává rok od roku populárnějším, jak u spotřebitelů, tak podnikatelů. Naproti tomu, finanční leasing zaznamenal pokračující pokles zájmu. Nicméně, jak patrné z grafu č. 1, stejně tak jako v letech minulých, stále dominují produkty na bázi úvěrového financování.



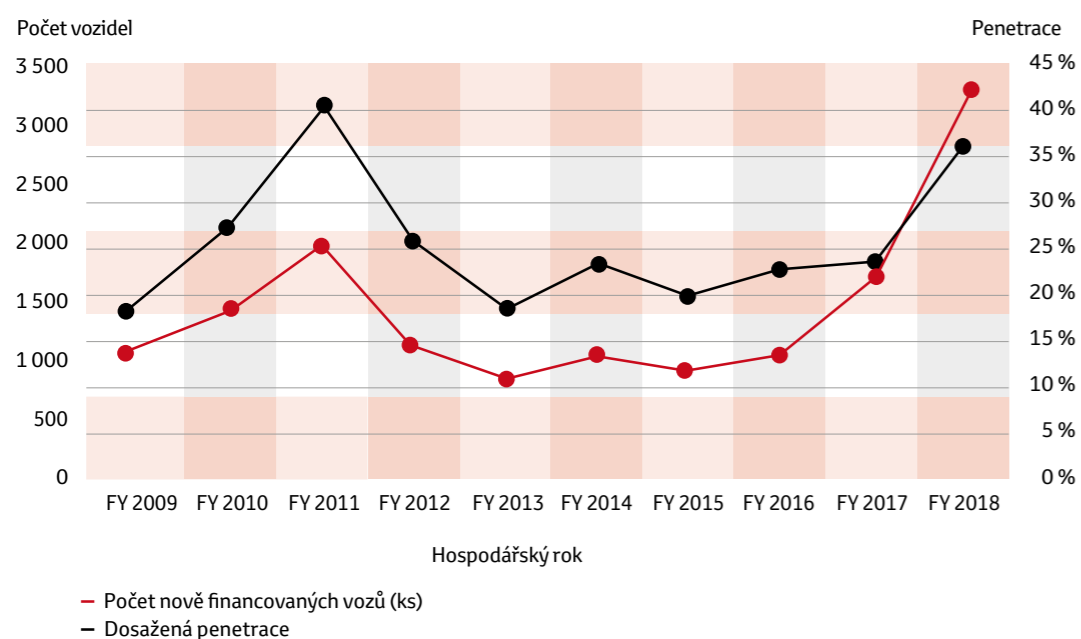
Graf č. 1 – Vývoj struktury nově uzavíraných obchodních smluv dle produktových řad

V následujícím grafu č. 2, je zobrazeno celkové portfolio obchodních smluv dle produktových řad. Je zde jasně patrný pokračující nástup operativního leasingu v rámci nově uzavíraných smluv.



Graf č. 2 – Vývoj struktury portfolio dle produktových řad

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 u modelů Lexus RX a NX a velmi úspěšné kampaně u značky Toyota - 3 roky pojištění zdarma a snížený úrok. Tyto kampaně výrazně ovlivnily vývoj počtu nově realizovaných obchodních případů a penetraci oproti roku 2017, jak je i patrné z grafu č. 3, a realizovat zásadní nárůst počtu financovaných vozidel. Zvýšení počtu financovaných vozidel je taženo především rostoucím zájmem o značku Toyota a Lexus ze strany zákazníků.



Graf č. 3 – 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 a nebo 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 s jakýmkoliv financováním, ať se jedná o úvěr nebo leasing.

Ve finančním roce 2017 jsme se zaměřili na implementaci kalkulačního nástroje operativního leasingu pro naši dealerskou síť. V praxi to znamená, že prodejce nových vozidel značky Toyota či Lexus, je schopen vytvořit nabídku operativního, nebo full servis operativního leasingu, přesně dle potřeb zákazníka, a to za jeho přítomnosti.

Tímto krokem jsme se opět přiblížili potřebám našich zákazníků a celý proces tvorby nabídky značně urychlili. Implementace tohoto nástroje a následné zefektivnění prodejního procesu, bylo velice pozitivně přijato i na straně autorizované dealerské sítě. V roce 2018 jsme pokračovali vylepšením našeho aukčního systému na prodej vrácených vozidel, který zvyšuje komfort a rychlost procesu v rámci aukce.

Stejně tak jako v letech minulých jsme se i ve fiskálním roce 2018 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.

V únoru 2003 jsme nabídli dealerům v reakci na jejich potřeby nové schéma podpory, které přineslo rozšířené možnosti a pro naši společnost také efektivnější zajištění a sledování portfolia produktů podpory.

Schéma bylo následně upraveno v říjnu 2005, kdy byly do schématu implementovány nové prvky zajištění, došlo k restrukturalizaci limitů a zásadní úpravě schématu pro financování předváděcích vozů. Produkt byl dále přizpůsoben novým tržním podmínkám, nový ceník nabyl platnosti od 1. března 2009. 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:

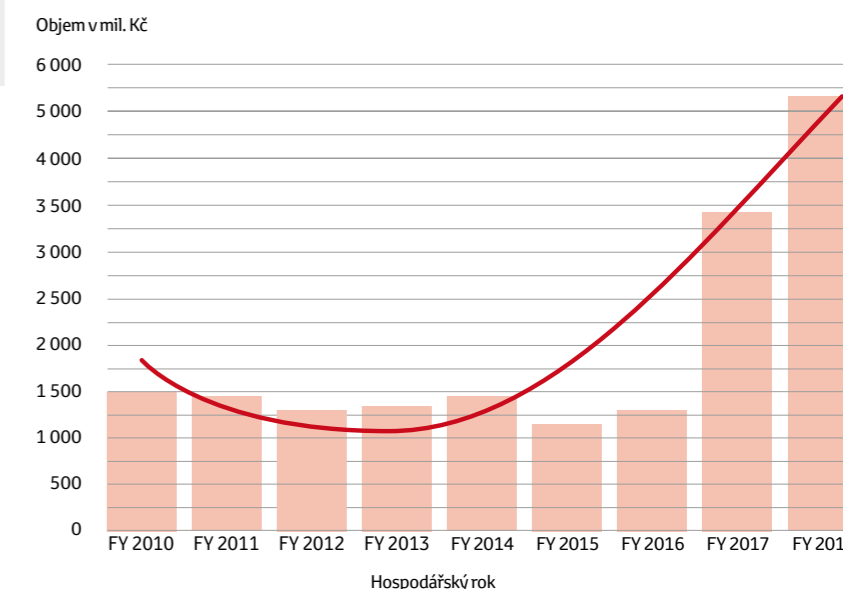
- Toyota New SF** – financování skladů nových vozidel
- Toyota Used SF** – financování skladů ojetých vozidel
- Toyota Demo** – financování skladů předváděcích vozidel
- Toyota Financing I/C** – financování formou investičních úvěrů
- Toyota Financing W/C** – financování provozního kapitálu

Navíc nabízíme i financování v rámci finančního či operativního leasingu, kdy parametry těchto produktů jsou velmi podobné produktům retailovým (Toyota Leasing a Toyota Rent), 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 2018 navázala na předchozí rok a nadále prudce rostla (viz. graf č. 4). Tento jev byl způsoben zahrnutím všech autorizovaných partnerů do schématu a dále pak zásadním navýšením celkových prodejů našich značek.



Graf č. 4 – 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.

Novinky v oblasti pojištění

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 pořízují 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), 0 % spoluúčast u škod do 100 00 Kč (u varianty Plus se spoluúčastí 1 %, min. 1 000 Kč).

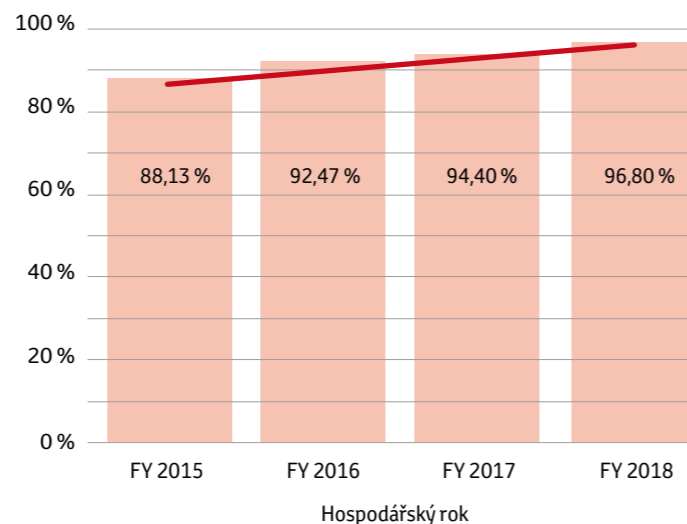
Dále jsme přidali pojištění GAP s možností krytí rozdílu mezi pořizovací cenou vozu a jeho tržní cenou v okamžiku, kdy dojde k totální škodě nebo odcizení vozidla a to až na dobu 6 let (v případě financování vozidla přes TFSCZ).

Ve druhé polovině fiskálního roku 2018 jsme se zaměřili na zahájení spolupráce včetně systémového řešení s dalšími pojišťovacími společnostmi, což se projeví na začátku dalšího fiskálního roku 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), nebo pojištění od Kooperativa pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group. Graf č. 5 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 osloveni zprostředkovateli pojišťoven, se nám i v hospodářském roce 2018 podařilo pokračovat v růstu. Vysoké penetrace se podařilo dosáhnout i díky společné kampani s Toyotou Central Europe – Czech s.r.o.



Graf č. 5 – Vývoj penetrace pojištění ve financování

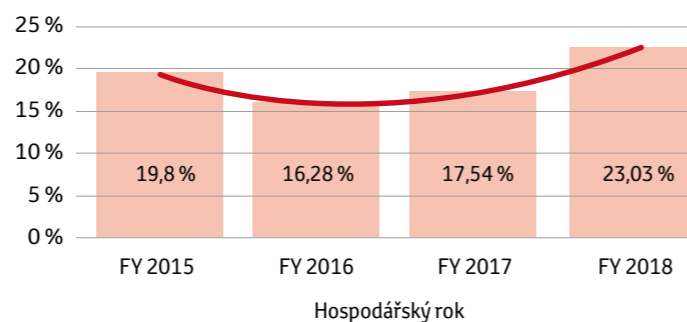
Pojištění zprostředkované zákazníkům bez financování

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“. Kromě toho si naši klienti mohou sjednat tento typ pojištění i přes webové rozhraní TFS ONLINE (sekce Kalkulace pojištění).

Graf č. 6 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.

V rámci fiskálního roku 2016 jsme zaznamenali pokles u tohoto druhu pojištění zapříčiněným ukončením spolupráce se třemi autorizovanými dealery. Ve fiskálním roce 2017 se nám podařilo vrátit se zpět k růstu, který pokračoval i v hospodářském roce 2018 a to díky atraktivní nabídce pro koncové zákazníky.

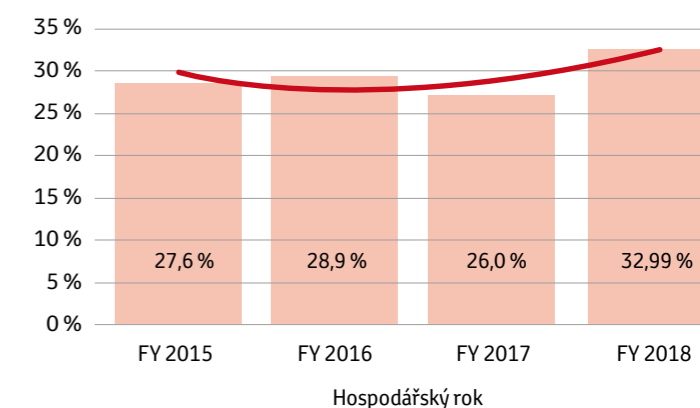


Graf č. 6 – Vývoj penetrace Toyota Pojištění pro hotovostní zákazníky

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. 7 je možné vidět vývoj penetrace tohoto typu pojištění, tedy podílu uzavřených smluv vůči končícím smlouvám o financování. V hospodářském roce 2018 se nám podařilo po předchozím roce obrátit trend a dosáhnout výrazného růstu.



Graf č. 7 – Vývoj penetrace Toyota Pojištění pro zákazníky končící smlouvy

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.

Ostatní pojištění

Pojistné produkty jsou nabízeny i jako součást ucelené nabídky produktů určené pro podporu prodeje manipulační techniky. Jedná se zejména o pojištění odpovědnosti z provozu a strojní pojištění. Administrace smluv pojištění manipulační techniky je zajišťována přímo pracovníky TFSCZ.



Technologie a internet

Přístup Toyota Financial Services Czech k technologiím na bázi internetu je definován vizí společnosti a v tuto chvíli jej reprezentují tato řešení:

A. webové stránky (www.toyotafinance.cz)

- obsahují informace týkající se společnosti, jí nabízených produktů, poskytují informace pro stávající zákazníky společnosti, kterak postupovat v případě jakékoliv potřeby řešit cokoli v rámci již uzavřených smluv atd.,
- jsou „vstupní branou“ do jednotlivých součástí TFS ONLINE – Můj účet, Kalkulace splátek, Kalkulace pojištění.

B. portál TFS ONLINE (www.tfsonline.cz, nebo přes www.toyotafinance.cz)

Skládá se ze dvou základních sekcí:

- B1. Klientské centrum**
- B2. Dealerské centrum**

B1. Klientské centrum

To je tvořeno těmito součástmi:

Můj účet

- zobrazuje: detaily uzavřených leasingových či úvěrových smluv, včetně aktualizovaných platebních kalendářů,
- umožňuje: interaktivní komunikaci s TFS formou požadavků, či oznámení, způsob vyřizování požadavků je možno sledovat,
- informuje: o nabídce produktů, kontaktech,
- nabízí: možnost kalkulačky splátek, či pojištění,
- aktualizace 24 hodin, možnost oslovení vybraných klientů (na základě filtru) operátorem TFSCZ,
- systém pracuje v zabezpečené zóně (protokol https),
- přihlášení do systému: kombinace uživatelského jména a hesla.

Kalkulace pojištění

- historicky první webová aplikace (v rámci leasingových společností) určená pouze pro pojištění,
- určeno pro hotovostní zákazníky mající zájem si pojistit, či přepojistit své nové, či ojeté vozidlo v rámci řady Toyota Pojištění
- cíl portálu – informovat zákazníka o nabídce pojištění a umožnit mu udělat si představu o ceně pojištění, případně – možnost pojistnou smlouvu přímo uzavřít.

B2. Dealerské centrum

Má odlišnou strukturu, a sice tuto:

Můj účet

- zobrazuje: limity a detaily uzavřených rámcových smluv, úvěrových smluv a retailových smluv,
- umožňuje interaktivní komunikaci s TFSCZ formou požadavků nad rámcovými smlouvami (např. žádost o změnu limitu), dílčími smlouvami (žádost o zaslání TP, žádost o prodloužení smlouvy, žádost o vrácení přeplatku atp.), žádosti o poskytnutí úvěru (oblast úvěrové smlouvy) atp., kaskádovité zobrazování umožňuje průchod přes limity až na jednotlivé dílčí smlouvy formou „proklikání“ přes různé úrovně,
- informuje: o nabídce produktů (retail i wholesale) a pohledávkách po splatnosti, předkládá relevantní dokumenty na měsíční bázi, na základě kterých jsou požadovány úhrady atp.,
- aktualizace 24 hodin, možnost oslovování vybraných dealerů (na základě filtru) operátorem TFSCZ,
- systém pracuje v zabezpečené zóně (protokol https).

Aplikace Decision Maker

Je historicky první dealerský POS (front-end) systém od TFSCZ na webovém principu, určen pro nabídku a uzavření leasingových/úvěrových produktů a smluv, pojistných produktů a smluv.

Dvě možnosti využití:

1. uzavření leasingové/úvěrové smlouvy na základě předschválení (vyplnění dat zákazníkem) ve webové Kalkulaci splátek (Klientské centrum) v rámci procesu předschválení smlouvy a pojistné smlouvy – na základě požadavku z webové Kalkulace pojištění (Klientské centrum),
2. uzavření leasingové/úvěrové smlouvy/pojistné smlouvy s příchozím zákazníkem na showroom.

Systém pracuje na principu dynamického propojení mezi Aplikací Decision Maker a produkčním systémem TFSCZ – reálné hodnoty, bez chyb způsobených odlišným způsobem výpočtu, či zaokrouhlení a je postaven na intuitivním ovládní – nevyžaduje dlouhá školení.

Součástí je napojení na externí konektory – NRKI, kontrolu občanských průkazů, systém sledování vazeb a dalších 18–19 zdrojů.

Aukce vozidel

systém umožňující elektronickou aukci vrácených, či odebraných vozidel v reálném čase. Tento systém doznal několika změn a to nejen vizuálních, ale i takových které zlepšují komfort pro účastníky aukce a umožňují její hladší průběh. Jedná se zejména o možnost nastavení maximální částky pro jednotlivou aukci a automatický příhoz.





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 ústavami 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.



Strategie pro hospodářský rok 2019

Strategie pro hospodářský rok 2019

Naše strategie pro nadcházející období jsou tyto:

- 1. Navýšení podílu finančních služeb na financování vozů Toyota a Lexus**
Cíl: navýšení financovaných aktiv a ziskovosti.
- 2. Maximalizace pokrytí obchodního potenciálu produkty i na bázi operativního leasingu**
Cíl: navýšení počtu zákazníků produktových řad „Rent“ a „Rent Plus“.
- 3. Remarketing**
Cíl: rozšíření prodejních kanálů a maximalizace zisku z těchto obchodů.
- 4. Pojištění**
Cíl: navýšení penetrace a počtu pojištění
- 5. Financování ojetých vozidel**
Cíl: navýšení počtu smluv a ziskovosti

Doplňující informace

Informace o organizační složce

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost ve fiskálním roce 2018 nevytvořila žádné náklady na výzkum a vývoj.

Aktivity v oblasti životního prostředí

Společnost nevyvíjí činnost s významným dopadem na životní prostředí a dodržuje veškerá zákonná nařízení v oblasti ochrany životního prostředí.

Následné události

K datu vydání výroční zprávy nenastaly žádné události, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2018.

Zpráva nezávislého auditora
a účetní závěrka
31. března 2018



TOYOTA
FINANCIAL
SERVICES

VŽDY
LEPŠÍ CESTA





Zpráva nezávislého auditora

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené 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 2018 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. března 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. březnu 2018 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. března 2018 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 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 způsobilo 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 obdržných ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu 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.

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

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.



Společníci společnosti Toyota Financial Services Czech s.r.o. Zpráva nezávislého auditora

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 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.

31. května 2018

Martina Kučová
represented by

Martina Kučová

Marek Richter

Marek Richter
Statutory Auditor, Evidence No. 1800



Účetní závěrka



Rozvaha k 31. březnu 2018

(tis. Kč)	Pozn. přílohy	31. března 2018		31. března 2017
		Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA				
B.	Dlouhodobý majetek	589 151	- 103 985	485 166
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	31 146	- 27 853	3 293
B. I.	2. Ocenitelná práva	31 030	- 27 853	3 177
	2.1 Software	31 030	- 27 853	3 204
	5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	116	0	116
	5.2 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	116	0	668
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	558 005	- 76 132	481 873
B. II.	2. Hmotné movité věci a jejich soubory	555 593	- 75 428	221 493
	4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 412	- 704	1 708
	4.3 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 412	- 704	1 750
C.	Oběžná aktiva	1 901 747	- 17 119	1 884 628
C. I.	Zásoby	954	0	954
C. I.	3. Výrobky a zboží	954	0	431
	3.2 Zboží	954	0	431
C. II.	Pohledávky	1 853 298	- 17 119	1 836 179
C. II.	1. Dlouhodobé pohledávky	821 362	- 3 889	637 072
	1.1 Pohledávky z obchodních vztahů	771 582	- 1 770	561 696
	1.5 Pohledávky – ostatní	49 780	- 2 119	75 376
	1.5.4 Jiné pohledávky	49 780	- 2 119	75 376
	2. Krátkodobé pohledávky	1 031 936	- 13 230	760 982
	2.1 Pohledávky z obchodních vztahů	543 817	- 5 565	347 335
	2.4 Pohledávky – ostatní	488 119	- 7 665	413 647
	2.4.3 Stát – daňové pohledávky	5 869	0	5 726
	2.4.4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	22	0	722
	2.4.5 Dohadné účty aktivní	4 562	0	2 032
	2.4.6 Jiné pohledávky	477 666	- 7 665	405 167
C. IV.	Peněžní prostředky	47 495	0	47 495
C. IV.	1. Peněžní prostředky v pokladně	83	0	112
	2. Peněžní prostředky na účtech	47 412	0	84 352
D. I.	Časové rozlišení aktiv	2 455	0	1 329
D. I.	1. Náklady příštích období	2 455	0	1 325
	3. Příjmy příštích období	0	0	4
Aktiva celkem		2 493 353	- 121 104	2 372 249

(tis. Kč)	Pozn. přílohy	31. března 2018		31. března 2017
		Netto	Netto	
PASIVA				
A.	Vlastní kapitál	6	166 263	165 520
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		85 612	85 612
A. IV.	1. Nerozdělený zisk minulých let		85 612	85 612
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)		8 651	7 908
B. + C.	Cizí zdroje		2 154 182	1 535 342
B. I.	Rezervy	7	1 511	2 419
B. I.	4. Ostatní rezervy		1 511	2 419
C.	Závazky		2 152 671	1 532 923
C. I.	Dlouhodobé závazky	8	1 231 366	527 924
C. I.	2. Závazky k úvěrovým institucím	9	800 000	375 000
	8. Odložený daňový závazek		6 366	2 924
	9. Závazky ostatní		425 000	150 000
	9.3 Jiné závazky		425 000	150 000
C. II.	Krátkodobé závazky	8	921 305	1 004 999
C. II.	2. Závazky k úvěrovým institucím	9	680 000	730 000
	4. Závazky z obchodních vztahů		153 464	114 726
	8. Závazky – ostatní		87 841	160 273
	8.3 Závazky k zaměstnancům		947	744
	8.4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		741	597
	8.5 Stát – daňové závazky a dotace		279	218
	8.6 Dohadné účty pasivní		10 687	6 838
	8.7 Jiné závazky		75 187	151 876
D.	Časové rozlišení pasiv	14	51 804	10 531
D. I.	1. Výdaje příštích období		2 522	1 237
	2. Výnosy příštích období		49 282	9 294
Pasiva celkem			2 372 249	1 711 393

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. března 2018

Účetní závěrka

Pozn. přílohy

(tis. Kč)		2017/18	2016/17
I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	151 704	98 887
II.	Tržby za prodej zboží	829	4 650
A.	Výkonová spotřeba	55 055	40 549
A.	1. Náklady vynaložené na prodané zboží	829	4 650
	2. Spotřeba materiálu a energie	1 242	1 557
	3. Služby	52 984	34 342
D.	Osobní náklady	25 624	21 286
D.	1. Mzdové náklady	19 477	16 050
	2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	6 147	5 236
	2.1 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 733	4 842
	2.2 Ostatní náklady	414	394
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	59 999	36 999
E.	1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	57 635	37 899
	1.1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	51 670	37 039
	1.2 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	5 965	860
	3. Úpravy hodnot pohledávek	2 364	- 900
III.	Ostatní provozní výnosy	209 465	72 787
III.	1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	171 833	46 728
	2. Tržby z prodaného materiálu	7	27
	3. Jiné provozní výnosy	37 625	26 032
F.	Ostatní provozní náklady	199 801	61 245
F.	1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	168 651	43 554
	3. Daně a poplatky v provozní oblasti	1 446	586
	4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	- 908	1 240
	5. Jiné provozní náklady	30 612	15 865
*	Provozní výsledek hospodaření	21 519	16 245
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	6 458	5 848
VI.	2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	6 458	5 848
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	15 813	9 532
J.	2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	15 813	9 532
VII.	Ostatní finanční výnosy	6 511	1 814
K.	Ostatní finanční náklady	6 576	4 282
*	Finanční výsledek hospodaření	- 9 420	- 6 152
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	12 099	10 093
L.	Daň z příjmů	13	2 185
L.	1. Daň z příjmů splatná	6	97
	2. Daň z příjmů odložená	3 442	2 088
**	Výsledek hospodaření po zdanění	8 651	7 908
***	Výsledek hospodaření za účetní období	8 651	7 908
*	Čistý obrat za účetní období	374 967	183 986

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 v ulici Bavorská 2662/1, 155 00 Praha 5, Stodůlky. 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 neevduje žádné operace, které nejsou k 31. březnu 2018 ani k 31. březnu 2017 zahrnuty v rozvaze.

Hospodářský rok Společnosti začíná vždy 1. dubna a končí 31. března následujícího kalendářního roku. Tato účetní závěrka k 31. březnu 2018 tedy zahrnuje období dvanácti měsíců, tj. od 1. dubna 2017 do 31. března 2018 („2017/18“).

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti 25. srpna 2014.

K datu 21. února 2018 Česká národní banka vyhověla žádosti Společnosti o udělení oprávnění k činnosti nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru a zapsala Společnost do registru nebankovních poskytovatelů spotřebitelského úvěru.

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 vykázaný 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 (a 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 vykázan 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 nehmotný 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 smlouvenému 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 smlouvenému 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 především zabavená auta z předčasně ukončených smluv o spotřebitelském úvěru. Zásoby jsou oceněny 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. 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. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a posouzení celkové platební schopnosti jednotlivých dlužníků a výsledků jejich právního vymáhání.

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 přečteny 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 nákladové či výnosové úroky.

2.7. Přepočty cizích měn

Pro přepočty cizích měn na českou měnu používá účetní jednotka pevný roční kurz stanovený 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 společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v poznámkách 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. 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 v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. dubna 2017	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2018
Pořizovací cena				
Ocenitelná práva	28 097	2 933	0	31 030
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	668	2 381	2 933	116
Celkem	28 765	5 314	2 933	31 146
Oprávky				
Ocenitelná práva	24 893	2 960	0	27 853
Celkem	24 893	2 960	0	27 853
Zůstatková hodnota	3 872			3 293

(tis. Kč)	1. dubna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2017
Pořizovací cena				
Ocenitelná práva	25 749	2 348	0	28 097
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	543	668	543	668
Celkem	26 292	3 016	543	28 765
Oprávky				
Ocenitelná práva	20 492	4 401	0	24 893
Celkem	20 492	4 401	0	24 893
Zůstatková hodnota	5 800			3 872

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. dubna 2017	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2018
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	276 972	486 628	208 007	555 593
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 412	0	0	2 412
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
Celkem	279 384	486 628	208 007	558 005
Oprávký a opravná položka				
Hmotné movité věci a jejich soubory	54 281	221 991	208 007	68 265
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	662	42	0	704
Opravná položka	1 198	6 015	50	7 163
Celkem	56 141	228 048	208 057	76 132
Zůstatková hodnota	223 243			481 873

(tis. Kč)	1. dubna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2017
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	152 146	204 530	79 704	276 972
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 412	0	0	2 412
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	199	0	199	0
Celkem	154 757	204 530	79 903	279 384
Oprávký a opravná položka				
Hmotné movité věci a jejich soubory	57 556	76 429	79 704	54 281
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	621	41	0	662
Opravná položka	338	860	0	1 198
Celkem	58 515	77 330	79 704	56 141
Zůstatková hodnota	96 242			223 243

Přírůstky opravek zahrnují i zůstatkovou hodnotu prodaného majetku ve výši 168 651 tis. Kč (2016/17: 43 554 tis. Kč) a zůstatkovou hodnotu odcizeného a zničeného majetku ve výši 4 672 tis. Kč (2016/17: 278 tis. Kč).

Společnost v hospodářském roce 2017/18 pořídila drobný dlouhodobý nehmotný majetek účtovaný přímo do nákladů ve výši 1 tis. Kč (2016/17: 16 tis. Kč) a pořídila drobný dlouhodobý hmotný majetek účtovaný stejným způsobem ve výši 195 tis. Kč (2016/17: 639 tis. Kč).

5. Pohledávky

(tis. Kč)		31. března 2018	31. března 2017
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti	516 264	334 884
	- po splatnosti	27 553	16 577
Pohledávky z obchodních vztahů celkem		543 817	351 461
Jiné pohledávky	- do splatnosti	475 183	412 114
Kladná reálná hodnota derivátů (viz poznámka 10)		2 483	0
Jiné pohledávky celkem		477 666	412 114
Stát – daňové pohledávky		5 869	5 726
Dohadné účty aktivní		4 562	2 032
Krátkodobé poskytnuté zálohy		22	722
Krátkodobé pohledávky celkem		1 031 936	772 055
Opravná položka k pochybným pohledávkám		- 13 230	- 11 073
Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek		1 018 706	760 982
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů – do splatnosti		771 582	563 428
Jiné dlouhodobé pohledávky		49 780	77 326
Dlouhodobé pohledávky celkem		821 362	640 754
Opravná položka k dlouhodobým pohledávkám		- 3 889	- 3 682
Zůstatková hodnota dlouhodobých pohledávek		817 473	637 072
Zůstatková hodnota pohledávek celkem		1 836 179	1 398 054

Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z obchodního styku jsou tvořeny především pohledávkami ze smluv o spotřebitel-
ském úvěru. Pro tyto smlouvy uzavírá Společnost se zákazníky dohodu o zajišťovacím převodu vlastnického práva. Výše
těchto pohledávek k 31. březnu 2018 činila 1 237 390 tis. Kč (k 31. březnu 2017: 897 654 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. Časově rozlišený úrokový výnos ze smluv produktu „Genio
50/50“, u nichž zákazník začínal hradit splátky včetně úroků až po jednom roce trvání smlouvy, byl v hospodářském roce
2017/18 zúčtován a jeho zůstatek k 31. březnu 2018 činí 0 Kč (k 31. březnu 2017: 3 tis. Kč).

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 2018 činila 57 871 tis. Kč
(k 31. březnu 2017: 83 235 tis. Kč).

Dlouhodobé pohledávky zahrnují pohledávky se splatností nad 5 let ve výši 28 474 tis. Kč (k 31. březnu 2017: 43 351 tis. Kč),
z toho 2 497 tis. Kč (k 31. březnu 2017: 2 317 tis. Kč) tvoří pohledávky z poskytnutých úvěrů a 25 977 tis. Kč
(k 31. březnu 2017: 41 034 tis. Kč) pohledávky z financování dealerské sítě.

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(tis. Kč)	2017/18	2016/17
Počáteční zůstatek k 1. dubnu	14 755	15 655
Tvorba opravné položky	5 111	4 261
Zrušení opravné položky	- 529	- 3 706
Použití k odpisu pohledávek	- 2 218	- 1 455
Konečný zůstatek k 31. březnu	17 119	14 755

Zálohy na daň z příjmu ve výši 518 tis. Kč zaplacené Společností k 31. březnu 2018 (k 31. březnu 2017: 982 tis. Kč) nebyly započteny na předpis splatné daně z příjmu z důvodu realizované daňové ztráty za hospodářský rok 2017/18 ve výši 785 tis. Kč (k 31. březnu 2017: zálohy byly započteny na předpis splatné daně z příjmu ve výši 99 tis. Kč zúčtovaný k 31. březnu 2017).

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 nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Společnost Toyota Motor Corporation (Japonsko) sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Dne 19. června 2017 jediný společník schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2016/2017 a rozhodl o rozdělení zisku za rok 2016/2017 ve výši 7 908 tis. Kč.

7. Rezervy

(tis. Kč)	Ostatní	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. dubnu 2016	1 179	1 179
Tvorba rezerv	2 419	2 419
Použití rezerv	- 1 179	- 1 179
Konečný zůstatek k 31. březnu 2017	2 419	2 419
Tvorba rezerv	1 511	1 511
Použití rezerv	- 2 419	- 2 419
Konečný zůstatek k 31. březnu 2018	1 511	1 511

8. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

(tis. Kč)	31. března 2018	31. března 2017
Krátkodobé závazky z obchodního styku	153 464	114 726
Záporná reálná hodnota derivátů (viz poznámka 10)	0	1 703
Závazky k úvěrovým institucím – krátkodobé (viz poznámka 9)	680 000	730 000
Krátkodobá část dlouhodobé zápůjčky	75 000	150 000
Ostatní krátkodobé závazky	12 841	8 570
Krátkodobé závazky celkem	921 305	1 004 999
Závazky k úvěrovým institucím – dlouhodobé (viz poznámka 9)	800 000	375 000
Dlouhodobé zápůjčky	425 000	150 000
Odložený daňový závazek	6 366	2 924
Dlouhodobé závazky celkem	1 231 366	527 924
Krátkodobé a dlouhodobé závazky celkem	2 152 671	1 532 923

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

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

Celková výše závazků vůči společnostem v konsolidačním celku činila k 31. březnu 2018: 542 802 tis. Kč (k 31. březnu 2017: 330 528 tis. Kč).

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

V roce 2016/2017 poskytla Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. Společnosti dva dlouhodobé úvěry, každý ve výši 75 mil. Kč, které jsou splatné 10. srpna 2018 a 10. srpna 2020. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/2018 poskytla Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. Společnosti dva dlouhodobé úvěry, každý ve výši 75 mil. Kč, které jsou splatné 14. srpna 2019 a 14. srpna 2021. Výše úroků z úvěru je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/2018 poskytla Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. Společnosti dva dlouhodobé úvěry, každý ve výši 75 mil. Kč, které jsou splatné 13. října 2020 a 22. listopadu 2021. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/2018 poskytla Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 mil. Kč, který je splatný 16. března 2021. Výše úroku z úvěru je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

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

Společnost neměla k 31. březnu 2018 a 31. březnu 2017 žádné významné investiční přísliby ani budoucí závazky.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. březnu 2018 a 2017.

9. Závazky k úvěrovým institucím

(tis. Kč)	31. března 2018	31. března 2017
Krátkodobé úvěry	580 000	380 000
Dlouhodobé úvěry – část splatná do 1 roku	100 000	350 000
Dlouhodobé úvěry se splatností 1 – 5 let	800 000	375 000
Úvěry celkem	1 480 000	1 105 000

Krátkodobé úvěry byly poskytnuty tuzemskými bankami.

V roce 2017/18 poskytla Česká spořitelna, a.s. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 19. října 2020. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/18 poskytla Citibank Europe plc, organizační složka Společnosti střednědobý úvěr ve výši 100 000 tis. Kč, který je splatný 20. května 2019. Výše úroků z úvěru je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/18 poskytla Citibank Europe plc, organizační složka Společnosti střednědobý úvěr ve výši 100 000 tis. Kč, který je splatný 16. října 2019. Výše úroků z úvěru je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/18 poskytla Citibank Europe plc, organizační složka Společnosti střednědobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 20. března 2020. Výše úroků z úvěru je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2015/16 poskytla ING Bank N.V., Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 15. února 2019. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/18 poskytla ING Bank N.V., Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 15. února 2021. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2016/17 poskytla Mizuho Bank Nederland N.V. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 100 000 tis. Kč, který je splatný 31. ledna 2020. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2016/17 poskytla Komerční banka, a.s. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 9. listopadu 2018. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/18 poskytla Komerční banka, a.s. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 14. prosince 2020. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2016/17 poskytla Česká spořitelna, a.s. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 25. dubna 2019. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2016/17 poskytla Československá obchodní banka, a.s. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 24. června 2019. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/18 poskytla Československá obchodní banka, a.s. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 50 000 tis. Kč, který je splatný 22. června 2020. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2016/17 poskytla ING Bank N.V. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 75 000 tis. Kč, který je splatný 17. února 2020. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

V roce 2017/18 poskytla ING Bank N.V. Společnosti dlouhodobý úvěr ve výši 75 000 tis. Kč, který je splatný 20. dubna 2020. Výše úroků z úvěrů je stanovena na základě variabilní úrokové sazby.

Úroková sazba úvěrů čerpaných v roce 2017/2018 se pohybovala v rozmezí od 0,74 % p.a. do 1,67 % p.a. V roce 2016/2017 se tato sazba pohybovala v rozmezí od 0,66 % p.a. do 1,12 % 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. a HSBC Bank plc – pobočka Praha 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 2017	0,33–0,98	- 1 703	1 030 000
K 31. březnu 2018	0,33–1,64	2 483	1 240 000

V roce 2017/18 byla změna reálné hodnoty zaúčtována jako náklad z přecenění derivátů ve výši 1 986 tis. Kč (v roce 2016/17: 1 162 tis. Kč) a výnos z přecenění derivátů ve výši 6 172 tis. Kč (v roce 2016/17: 1 743 tis. Kč).

Realizované zisky ve výši 214 Kč (v roce 2016/17: 0 Kč) a realizované ztráty ve výši 1 931 tis. Kč (v roce 2016/17: 1 519 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)	2017/2018	2016/2017
Výnosy		
Prodej služeb	14 978	12 239
Úrokové výnosy	109	10
Celkem	15 087	12 249
Náklady		
Úrokové náklady	1 110	1 220
Nákup služeb	2 597	2 608
Celkem	3 707	3 828

V hospodářském roce 2017/18 měli vedoucí pracovníci k dispozici podnikové vozy v celkové pořizovací ceně 2 382 tis. Kč (v roce 2016/17: 2 330 tis. Kč).

V průběhu let 2017/18 a 2016/17 nebylo poskytnuto jedinému společníku, jednateli ani řídicím pracovníkům Společnosti žádné další plnění jak v peněžní tak ani v naturální formě.

Jednateli ani členům dozorčí rady nebyly 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 2017/2018 byl průměrný přepočtený počet zaměstnanců 20 (2016/2017: 18).

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

13. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2017/18	2016/17
Splatnou daň (19 %)	0	99
Odloženou daň	3 442	2 088
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	6	- 2
Celkem daňový náklad	3 448	2 185

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2017/18	2016/17
Zisk před zdaněním	12 099	10 093
Úprava na daňový základ:		
- výnosy nepodléhající zdanění	- 4 194	- 6 555
- daňově neuznatelné náklady	31 226	8 233
- rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy dlouhodobého majetku	- 39 916	- 11 249
- poskytnutý dar	0	0
Daňový základ	- 785	522
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	0	99

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2018 a následující).

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

(tis. Kč)	31. března 2018	31. března 2017
Odložený daňový závazek z titulu:		
rozdílů účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	- 8 159	- 3 615
ostatních zdanitelných přechodných rozdílů	- 9	- 8
Odložený daňový závazek celkem	- 8 168	- 3 623
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
rezerv a opravných položek	1 653	699
daňové ztráty	149	0
Odložená daňová pohledávka celkem	1 802	699
Čistý odložený daňový závazek (-)	- 6 366	- 2 924

14. Časové rozlišení

(tis. Kč)	31. března 2018	31. března 2017
Časové rozlišení mimořádných leasingových splátek	6 653	5 563
Časové rozlišení úvěrových smluv	305	183
Časové rozlišení výnosů ze subvencí od spřízněných stran	42 320	3 494
Časové rozlišení výnosů z ostatních subvencí	4	53
Výdaje příštích období	2 522	1 237
Časové rozlišení celkem	51 804	10 530

15. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2018.

31. května 2018

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 2017 do 31. března 2018 (dále jen Rozhodné období).

3. Struktura skupiny, úloha Společnosti ve skupině a způsoby 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.

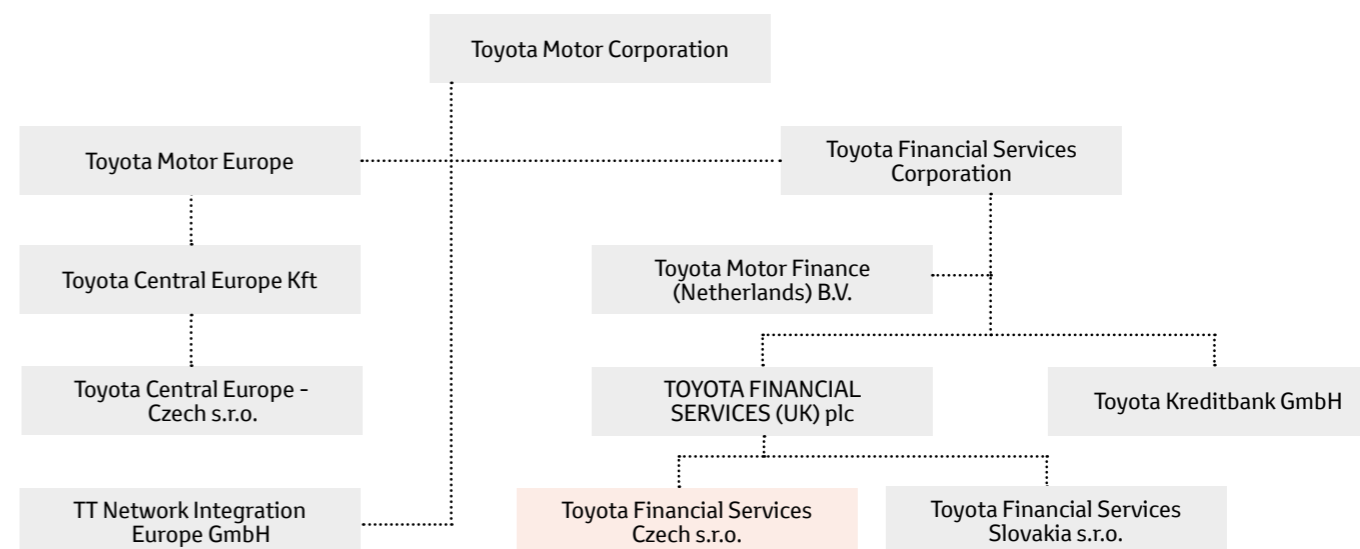
Ovládající osoba: Toyota Motor Corporation
1 Toyota-Cho
Toyota City
Aichi Prefecture 471-8571
Japonsko

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, jejímiž členy jsou zástupci ovládající osoby.

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

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

Úroveň ovládnutí 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 na dobu Rozhodného období Dohodu o poskytování servisní podpory se společností Toyota Financial Services Slovakia s.r.o., jejímž předmětem je poskytování informace, služby a asistence související s obchodní činností společnosti Toyota Financial Services Slovakia s.r.o.

Dále měla k 31. březnu 2018 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 FINANCIAL SERVICES (UK) plc (dále jen „TFSUK“), na jejímž základě TFSUK poskytuje Společnosti služby v oblasti IT a komunikačních technologií (správa, zabezpečení, síť, hostování, aplikace a management).

- 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 (dříve Toyota Digital Cruise Europe NV/SA) 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 takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V rozhodném roce nebylo na popud nebo v zájmu osob ve skupině kromě jednání uvedených v článku 4.1 učiněno žádné další jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle předběžné účetní závěrky sestavené k datu 31. března 2018 (tj. 16 626 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 synergií 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, 31. května 2018

Ing. Aleš Kamarýt
jednatel



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