

INSIA a.s.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
KE KONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**

K 31. PROSINCI 2014

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti INSIA a.s.

Se sídlem: Slezská 778/20, 120 00 Praha 2 - Vinohrady
Identifikační číslo: 480 34 479

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti INSIA a.s. zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2014, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice konsolidačního celku společnosti společnosti INSIA a.s. k 31. prosinci 2014 a jeho finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 2.13. přílohy účetní závěrky, který popisuje, že dohady na neinkasované výnosové provize a neuhrazené nákladové provize jsou spojeny s vyšší mírou nejistoty než běžné dohady, což vyplývá z podstaty obchodní činnosti konsolidačního celku. Tato skutečnost nepředstavuje modifikaci našeho výroku.

Jiné skutečnosti

Konsolidovanou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2013 ověřoval jiný auditor, který ve své zprávě ze dne 12. března 2014 vydal k této konsolidované účetní závěrce výrok bez výhrad.

V Praze dne 20. dubna 2015

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

David Bataľ
oprávnění č. 2147



KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2014

Název společnosti: INSIA a.s.
Sídlo: Slezská 778/20, 120 00 Praha 2 - Vinohrady
Právní forma: akciová společnost
IČO: 480 34 479

Součásti konsolidované účetní závěrky:

Konsolidovaná rozvaha

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Konsolidovaná příloha

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 20. dubna 2015.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
	

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
v plném rozsahu

INSIA a.s.
IČO 480 34 479

k datu
31.12.2014
(v tisících Kč)

Slezská 778/20
120 00 Praha 2 - Vinohrady

		31.12.2014			31.12.2013
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	311 459	42 656	268 803	314 526
B.	Dlouhodobý majetek	104 893	33 070	71 823	71 902
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>64 607</i>	<i>21 196</i>	<i>43 411</i>	<i>41 042</i>
B.I.3.	Software	61 592	21 196	40 396	38 965
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	3 015		3 015	2 077
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>40 286</i>	<i>11 874</i>	<i>28 412</i>	<i>30 860</i>
B.II.2.	Stavby	1 574	122	1 452	1 504
B.II.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	13 333	8 368	4 965	5 669
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	25 379	3 384	21 995	23 687
C.	Oběžná aktiva	187 888	9 586	178 302	240 714
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>1 780</i>		<i>1 780</i>	
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	1 780		1 780	
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>155 235</i>	<i>9 586</i>	<i>145 649</i>	<i>221 173</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	24 326	9 586	14 740	17 700
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	9 647		9 647	7 257
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 328		2 328	3 044
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	118 855		118 855	193 138
C.III.9.	Jiné pohledávky	79		79	34
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>30 873</i>		<i>30 873</i>	<i>19 541</i>
C.IV.1.	Peníze				146
C.IV.2.	Účty v bankách	30 873		30 873	19 395
D. I.	Časové rozlišení	18 678		18 678	1 910
D.I.1.	Náklady příštích období	705		705	729
D.I.3.	Příjmy příštích období	17 973		17 973	1 181

		31.12.2014	31.12.2013
	PASIVA CELKEM	268 803	314 526
A.	Vlastní kapitál	65 665	65 039
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>6 000</i>	<i>6 000</i>
A.I.1.	Základní kapitál	6 000	6 000
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	<i>9 027</i>	<i>9 079</i>
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	9 065	9 065
A.II.7.	Rozdíl z kurzových přepočtů	-38	14
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	<i>1 214</i>	<i>1 214</i>
A.III.1.	Rezervní fond	1 214	1 214
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<i>47 717</i>	<i>37 463</i>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	77 292	59 719
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	-29 575	-22 256
<i>A.V.1.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	<i>1 707</i>	<i>11 283</i>
B.	Cizí zdroje	188 578	249 487
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<i>894</i>	<i>774</i>
B.I.4.	Ostatní rezervy	894	774
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>11 182</i>	<i>14 115</i>
B.II.9.	Jiné závazky	6 555	9 975
B.II.10.	Odložený daňový závazek	4 627	4 140
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>169 522</i>	<i>222 693</i>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	595	1 618
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	1 572	1 362
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	965	841
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	357	408
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	136 851	192 994
B.III.11.	Jiné závazky	29 182	25 470
<i>B.IV.</i>	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	<i>6 980</i>	<i>11 905</i>
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	1 932	6 822
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	5 048	5 083
C. I.	Časové rozlišení	14 560	
C.I.1.	Výdaje příštích období	14 560	

Deloitte Audit s.r.o.
Karolínská 654/2 186 00 Praha 8
oprávnění č. 79

Ing. David Batal
Auditor
oprávnění č. 2147

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v druhovém členění

INSIA a.s.
IČO 480 34 479

období končící k
31.12.2014
(v tisících Kč)

Slezská 778/20
120 00 Praha 2 - Vinohrady

		Období do 31.12.2014	Období do 31.12.2013
II.	Výkony	509 992	536 828
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	500 600	526 989
II.3.	Aktivace	9 392	9 839
B.	Výkonová spotřeba	459 237	474 907
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	3 089	2 563
B.2.	Služby	456 148	472 344
+	Přidaná hodnota	50 755	61 921
C.	Osobní náklady	34 754	29 813
C.1.	Mzdové náklady	24 824	21 084
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 638	7 359
C.4.	Sociální náklady	1 292	1 370
D.	Daně a poplatky	23	22
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	10 986	9 480
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	489	269
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	382	
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	107	269
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	2 706	4 196
IV.	Ostatní provozní výnosy	3 304	881
H.	Ostatní provozní náklady	3 919	2 921
*	Provozní výsledek hospodaření	2 160	16 639
X.	Výnosové úroky	2	1
N.	Nákladové úroky	413	576
XI.	Ostatní finanční výnosy	1 185	1 384
O.	Ostatní finanční náklady	313	551
*	Finanční výsledek hospodaření	461	258
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	914	5 614
Q 1.	- splatná	431	4 015
Q 2.	- odložená	483	1 599
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	1 707	11 283
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	1 707	11 283
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	2 621	16 897

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

INSIA a.s.
IČO 480 34 479

Slezská 778/20
120 00 Praha 2 - Vinohrady

k datu
31.12.2014
(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Jiný výsledek hospodaření minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2012	5 000		1 033	24 499			35 220	65 752
Oprava počátečních zůstatků					-22 256			-22 256
Stav k 31.12.2012 (oprava)	5 000		1 033	24 499	-22 256		35 220	43 496
Rozdělení výsledku hospodaření				35 220			-35 220	
Rozdíl z kurzových přepočtů		14	-19					-5
Dopad fúze	1 000	9 065	200					10 265
Výsledek hospodaření za běžné období					-7 199		18 482	11 283
Stav k 31.12.2013	6 000	9 079	1 214	59 719	-29 455		18 482	65 039
Rozdělení výsledku hospodaření				18 482			-18 482	
Rozdíl z kurzových přepočtů		-52		-909	-120			-1 081
Výsledek hospodaření za běžné období							1 707	1 707
Stav k 31.12.2014	6 000	9 027	1 214	77 292	-29 575		1 707	65 665

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

INSIA a.s.
IČO 480 34 479

období končící k
31.12.2014
(v tisících Kč)

Slezská 778/20
120 00 Praha 2 - Vinohrady

		Období do 31.12.2014	Období do 31.12.2013
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	19 541	18 062
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	2 621	19 010
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	5 519	-1 323
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	10 986	9 480
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	2 706	-1 539
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-382	
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	400	575
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-8 191	-9 839
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	8 140	17 687
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	16 597	3 462
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	30 363	1 862
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-13 766	1 598
A.2.3.	Změna stavu zásob		2
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	24 737	21 149
A.3.	Vyplacené úroky	-402	-795
A.4.	Přijaté úroky	2	1
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-6 902	-9 786
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	17 435	10 569
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 511	-5 989
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	382	
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 129	-5 989
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-4 974	-3 101
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-4 974	-3 101
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	11 332	1 479
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	30 873	19 541

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
SKUPINY INSIA ZA ROK 2014**

OBSAH

1.	OBEČNÉ ÚDAJE	3
1.1.	VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU	3
1.2.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOSTI.....	3
1.3.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOSTI	4
1.4.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K ROZVAHOVÉMU DNI.....	4
1.5.	IDENTIFIKACE SKUPINY	4
1.6.	FÚZE SE SPOLEČNOSTÍ KYBERIE S.R.O.	5
2.	ÚČETNÍ METODY	6
2.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	6
2.2.	FINANČNÍ MAJETEK	6
2.3.	ZÁSOBY	7
2.4.	POHLEDÁVKY	7
2.5.	ZÁVAZKY	7
2.6.	ÚVĚRY.....	7
2.7.	REZERVY	7
2.8.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU	7
2.9.	FINANČNÍ LEASING	7
2.10.	VÝNOSY	7
2.11.	NÁKLADY NA PROVIZE BROKERŮM.....	8
2.12.	KAUČNÍ KONTO	8
2.13.	POUŽITÍ ODHADŮ	8
2.14.	METODY KONSOLIDACE	9
2.15.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	10
3.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	11
3.1.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (DNM)	11
3.2.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (DHM)	11
3.3.	DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY	11
3.4.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	11
3.5.	DOHADNÉ ÚČTY AKTIVNÍ	11
3.6.	REZERVY	11
3.7.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	12
3.8.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY.....	12
3.9.	OSTATNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE.....	12
3.10.	BANKOVNÍ ÚVĚRY	12
3.11.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIVNÍ	13
3.12.	ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ	13
3.13.	SPLATNÉ ZÁVAZKY Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A DAŇOVÉ NEDOPLATKY	13
3.14.	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SKUPINY A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	14
3.15.	SLUŽBY	14
3.16.	TRANSAKCE A VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY	14
3.17.	CELKOVÉ NÁKLADY NA ODMĚNY STATUTÁRNÍMU AUDITOROVI/AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI	15
3.18.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	15
3.19.	OPRAVY MINULÝCH LET	15

1. OBECNÉ ÚDAJE**1.1. Vymezení konsolidačního celku**

Konsolidační celek (dále jen skupina) tvoří mateřská (konsolidující) společnost a dceřiná společnost, které splňují stanovené podmínky.

Mateřskou společností je: INSIA a.s., Slezská 778/20, 120 00 Praha 2, IČO 480 34 479.

Dceřinou společností zahrnutou do konsolidačního celku a konsolidované plnou metodou:

INSIA SK s.r.o., Laurinská 3, 811 01 Bratislava, IČO 456 60 891 podíl 100% - rozhodující.

Datum účetních závěrek společností zahrnutých do konsolidačního celku:

INSIA a.s. – 31.12.2014

INSIA SK s.r.o. – 31.12.2014

1.2. Založení a charakteristika konsolidující společnosti

INSIA a.s. (dále jen „společnost“) byla založena společenskou smlouvou jako společnost s ručením omezeným a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze dne 24.11.1992. Na základě rozhodnutí valné hromady z 17.6.2008 došlo k přeměně na akciovou společnost. Předmětem podnikání společnosti je činnost zprostředkovatele pojištění, poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru, činnost investičního zprostředkovatele a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář/ Společník	% podíl na základním kapitálu
Ing. Ivan Špirakus	20
Ing. Petr Marek	20
MMC UK Group limited	60
Celkem	100 %

Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období:

- člen dozorčí rady Richard Radford – vymazáno 9.1.2014,
- předsedkyně dozorčí rady Mgr. Petra Fenclová – vymazáno 9.1.2014,
- Způsob jednání: Jménem společnosti jedná předseda představenstva, nebo místopředseda představenstva. – vymazáno 9.1.2014,
- předseda dozorčí rady Richard Radford – zapsáno 9.1.2014,
- předsedkyně představenstva Mgr. Petra Fenclová – zapsáno 9.1.2014,
- člen dozorčí rady Ing. Jana Gromanová – zapsáno 9.1.2014,
- Způsob jednání: Jménem společnosti jedná každý člen představenstva samostatně. – zapsáno 9.1.2014,
- předseda představenstva, Ing. Petr Marek, - vymazáno 23.1.2014,

- Sídlo: Praha 2 - Vinohrady, Slezská 20/778, PSČ 12000 – vymazáno 6.11.2014,
- člen představenstva, Ing. Luděk Menčík – vymazáno 6.11.2014,
- Sídlo: Slezská 778/20, Vinohrady, 120 00 Praha 2 – zapsáno 6.11.2014,
- Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č.90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech – zapsáno 6.11.2014,

1.3. Organizační struktura konsolidující společnosti

Společnost je řízena generálním ředitelem, který řídí níže uvedené oddělení:

- Obchod
- Operation
- IT
- Finance
- Marketing

Každé oddělení má svého vedoucího.

1.4. Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Mgr. Petra Fenclová
	Místopředseda	Ing. Ivan Špirakus
	Člen	Ing. Karel Adolf
		Ing. Jana Maříková
Dozorčí rada	Předseda	Richard Arthur Radford
	Místopředseda	Jitka Ferešová
	Člen	Ing. Jana Gromanová

1.5. Identifikace skupiny

Konsolidující společnost vznikla v roce 1992 jako Portfolio Alfa s.r.o., společníky a jednateli byli Ing. Ivan Špirakus a Ing. Petr Marek.

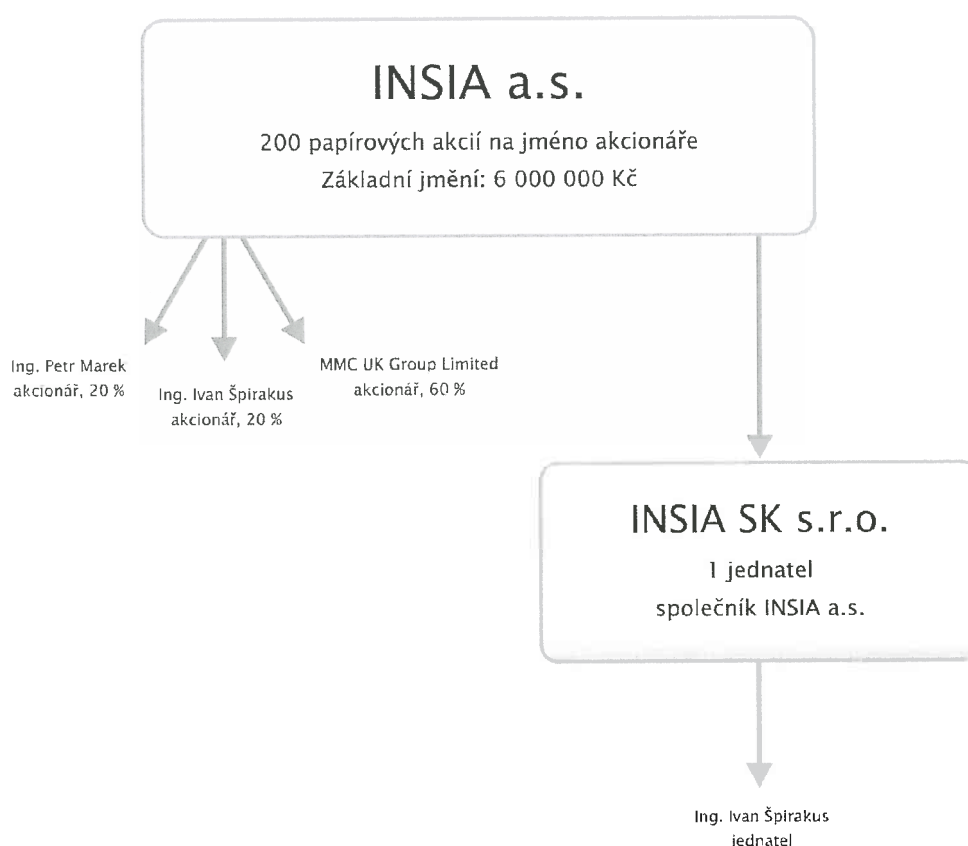
V souvislosti s novým podnikatelským modelem došlo ke změně názvu konsolidující společnosti od roku 2005 na INSIA s.r.o.

V roce 2008 byla společnost s ručením omezeným transformována na akciovou společnost a došlo k navýšení základního kapitálu na 5 mil. Kč.

Akcionáři v konsolidující společnosti se ve stejném poměru stali Ing. Ivan Špirakus a Ing. Petr Marek. Začátkem roku 2010 byla na Slovensku zřízena organizační složka společnosti - INSIA a.s., organizační složka. Jejím prostřednictvím vykonávala společnost aktivity v průběhu celého roku 2010.

V průběhu téhož roku 2010 byla zřízena dceřiná společnost s ručením omezením, založená podle slovenského práva pod názvem INSIA SK s.r.o. Jejimi jednatelem byli Ing. Ivan Špirakus a Ing. Petr Marek. v roce 2013 Ing. Petr Marek odstoupil z funkce jednatele společnosti a jediným jednatelem je Ing. Ivan Špirakus a jediným společníkem je INSIA a.s. Společnost zahájila činnost k 1.1.2011. Výsledky za slovenskou entitu jsou reportovány samostatně za společnost INSIA SK s.r.o.

31.10.2011 došlo k nákupu 15% akcií Insia a.s. skupinou Marsh. K 1.1.2013 byl podíl navýšen na 30% a k 31.8.2013 na 60%. Od roku 2013 je tak Společnost součástí skupiny Marsh.



1.6. Fúze se společností KYBERIE s.r.o.

Ke konci roku 2012 byl konsolidující společností koupen 100% podíl ve společnosti KYBERIE, s.r.o., která se tak stala dceřinou společností.

Zároveň byl zahájen projekt fúze s rozhodným dnem 1.1.2013. Fúze společností KYBERIE, s.r.o. byla dokončena k 1.6.2013. Ke stejnému datu došlo k navýšení základního kapitálu na 6 mil. Kč.

V rámci projektu fúze zanikající společnost zanikla bez likvidace a její veškeré jmění včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přešlo na nástupnickou společnost. Jméno, které přešlo při fúzi na společnost, představovalo zejména know how a lidské zdroje a tak nejvýznamnějším dopadem fúze byl vznik oceňovacího rozdílu k nabytému majetku.

2. ÚČETNÍ METODY

Účetnictví skupiny je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami (není-li dále uvedeno jinak), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena k rozvahovému dni 31.12.2014 za kalendářní rok 2014. Účetní závěrka byla sestavena z údajů ke dni 31. března 2015 a vydána dne 16. dubna 2015.

Finanční údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

2.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 10 tis. Kč u hmotného majetku, 10 tis. Kč u zřizovacích výdajů a 10 tis. Kč u ostatního nehmotného majetku.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o opravy a případné opravné položky.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo v úhrnu za zdaňovací období u jednotlivého hmotného majetku částku 10 tis. Kč a u jednotlivého nehmotného majetku částku 10 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu příslušného dlouhodobého majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou. Technické zhodnocení kanceláří Flóra je odepisováno po dobu třiceti let, SW Yeti po dobu osmi let, kancelářský nábytek po dobu pěti let.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vykázaný na řádku B.II.9 vznikl v důsledku fúze se společností KYBERIE s.r.o. k 1.1.2013 a je odpisován pod dobu 15 let.

2.2. Finanční majetek

Finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby nad jeden rok se vykazuje jako dlouhodobý, finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby do jednoho roku jako krátkodobý.

Podíly, cenné papíry a deriváty jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou, včetně emisního ážia a nákladů s pořízením souvisejících.

Majetkové podíly představující účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravné položky.

2.3. Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady, zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky, provize, pojistné a skonto.

Zásoby jsou účtované metodou B.

2.4. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o opravné položky. Opravné položky jsou tvořeny k jednotlivým pohledávkám s přihlédnutím k riziku jejich nesplacení.

2.5. Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

2.6. Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data, ke kterému je sestavena účetní závěrka.

2.7. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

V rozvahovém období tvořena rezerva na nevyčerpanou dovolenou.

2.8. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány pevným kurzem stanoveným dle kurzu České Národní Banky 1. pracovního dne v daném rozvahovém období (účetním roce).

K datu účetní závěrky jsou cizoměnová aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platným k poslednímu pracovnímu dni rozvahového období (účetního roku).

2.9. Finanční leasing

Splátky finančního leasingu jsou účtovány do nákladů.

2.10. Výnosy

Hlavní výnosy skupiny plynou z provizí za uzavřené pojistné smlouvy, které jsou buď obdrženy od pojišťoven, nebo jsou strhávány z brutto zaplaceného pojistného od klienta. Ostatní výnosy plynou z fakturace převážně za marketingové předměty, IT služby a nájemné. Stejně druhy výnosů měla skupina i v roce 2013. V roce 2013 i 2014 byly výnosy účtovány v souladu s českými účetními standardy.

V roce 2014 jsou do výnosů účtovány provize z pojistných smluv s datem účinnosti pojistné smlouvy v roce 2014 bez ohledu na to, zda byly v daném roce provize inkasovány. Na neinkasované provize je tvořen dohad, viz bod 2.13. Použití odhadů.

Do výnosů jsou také účtovány nároky na vratky pojistného od brokerů, které plynou ze zrušených pojistných smluv. Proti těmto výnosům je do nákladů účtováno vrácené pojistné pojišťovnám z toho samého důvodu.

2.11. Náklady na provize brokerům

V roce 2014 jsou do nákladů účtovány provize brokerům vztahujícím se k pojistným smlouvám s datem účinnosti v roce 2014 bez ohledu na to, zda byly v daném roce výnosové provize z těchto smluv inkasovány.

2.12. Kauční konto

Kauční konto je tvořeno podílem výnosových provizí z některých zprostředkovaných smluv podléhajících dlouhodobému ručení. Kauční konto má stabilizační účel a jeho čerpání nastává zpravidla v případě, kdy člen sítě není schopen nadále plnit svoje závazky vůči INSIA. K vypořádání dochází po uplynutí záručního období každé smlouvy.

2.13. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení skupiny používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení skupiny stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat. Nejvýznamnější položkou dohadů je vytvořený dohad na neinkasované výnosové provize od pojišťoven a na nákladové provize brokerům.

Neinkasované výnosové provize od pojišťoven

Odhad neinkasované výnosové provize od pojišťoven vztahující se ke smlouvám s datem účinnosti v roce 2014 se k 31.12.2014 provedl na základě skutečnosti minulého účetního období, a to na základě provizí inkasovaných v roce 2014 avšak vztahujících se ke smlouvám s datem účinnosti v roce 2013. V odhadu byl zároveň promítnut nárůst aktivity mezi lety 2014 a 2013. Tento dohad je zahrnut v řádku C.III.B. Dohadné účty aktivní.

Neuhrazené nákladové provize brokerům

Odhad na nákladové provize brokerům (související s neinkasovanými výnosovými provizemi) byl vytvořen na základě průměrného provizního procenta brokerům z neinkasované výnosové provize. Dále byl dohad také vytvořen na provize brokerům z inkasovaných výnosových provizí v průběhu roku 2014, které však nebyly do konce roku 2014 brokerům vyplaceny. Tyto dohady jsou zahrnuty v řádku B.III.10 Dohadné účty pasivní.

Dohady na neinkasované výnosové provize a neuhrazené nákladové provize sebou nesou vyšší riziko nepřesnosti, které vyplývá z podstaty obchodní činnosti skupiny, protože pojistné smlouvy jsou vypořádávány pojišťovnami a někdy také zadávány členy sítě INSIA do systému se zpožděním. Vedení skupiny stanovilo tyto odhady na základě všech jemu dostupných relevantních informací k datu vydání účetní závěrky.

Opravná položka k pohledávkám

Dalším významným odhadem je stanovení opravné položky k pohledávkám. Pohledávky po splatnosti vznikají zejména z titulu vymáhání vyplacených provizí od brokerů v případě ukončení příslušné smlouvy. Opravná položka je stanovena na základě historické zkušenosti s úspěšností vymáhání těchto pohledávek.

2.14. Metody konsolidace

Konsolidace se provádí podle příslušné metody způsobem plné konsolidace.

Charakteristika plné metody konsolidace

Plnou metodou konsolidace se rozumí:

- a) začlenění jednotlivých složek rozvahy a výkazů zisku a ztráty dceřiných společností v plné výši po případném přetřídění a úpravách do rozvahy a výkazu zisku a ztráty mateřské společnosti,
- b) vyloučení účetních případů mezi účetními jednotkami skupiny, které vyjadřují vzájemné vztahy,
- c) vykázání případného konsolidačního rozdílu a jeho odpis,
- d) rozdělení vlastního kapitálu dceřiných společností a jejich výsledku hospodaření na podíl připadající mateřské společnosti a podíl menšinových držitelů podílových cenných papírů a podílů emitovaných konsolidovanými podniky,
- e) vyloučení podílových cenných papírů a podílů, jejichž emitentem je dceřiná společnost a řízená osoba a vlastního kapitálu této osoby, který se váže k vylučovaným podílovým cenným papírům a podílům,
- f) vypořádání podílů se zpětnou vazbou.

Při konsolidaci nevzniknul konsolidační rozdíl.

Jednotlivé složky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu cash flow dceřiné společnosti byly do konsolidace zahrnuty po přepočítání kurzem ČNB platným k poslednímu pracovnímu dni rozvahového období (účetního roku).

2.15. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2014	31.12.2013
Pokladní hotovost a peníze na cestě	0	146
Účty v bankách	30 873	19 395
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v běžných bankovních úvěrech	0	0
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	30 873	19 541

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

3. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

3.1. Dlouhodobý nehmotný majetek (DNM)

Přírůstky DNM zahrnují: nákup nového softwaru v hodnotě 153 tis. Kč a softwaru YETI vytvořený vlastní činností v hodnotě 8 454 tis. Kč.

(údaje v tis. Kč)		
Položka/Druh majetku	2014	2013
Software Yeti	8 454	7 762
Ostatní software	153	98
Celkem	8 607	7 860

V roce 2014 došlo k vyřazení DNM v hodnotě 2 091 tis. Kč, v 2013 nebyly žádné úbytky DNM.

3.2. Dlouhodobý hmotný majetek (DHM)

Významné přírůstky DHM zahrnují (údaje v pořizovací ceně):

(údaje v tis. Kč)		
Položka/Druh majetku	2014	2013
PC a IT technika	449	1 378
Nábytek	84	118
Automobily	825	2 111
Ostatní	0	380
Stavby	0	618
Celkem	1 358	4 605

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vykázaný na řádku B.II.9 vznikl v důsledku fúze se společností KYBERIE s.r.o. k 1.1.2013.

V roce 2014 došlo k vyřazení DHM v hodnotě 219 tis. Kč v důsledku vyřazení staré kancelářské techniky, v 2013 nebyly žádné významné úbytky DHM.

V roce 2014 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem ani věcným břemenem.

3.3. Dlouhodobé pohledávky

Skupina neeviduje žádné dlouhodobé pohledávky v roce 2014 a 2013.

3.4. Krátkodobé pohledávky

Pohledávky po lhůtě splatnosti k 31.12.2014 činí 21 107 tis. Kč (k 31.12.2013 činily 22 483 tis. Kč) a byla k nim vytvořena opravná položka v odpovídající výši.

3.5. Dohadné účty aktivní

Na dohadných účtech aktivních je účtováno o odhadu neinkasované výnosové provize od pojišťoven. Účetní politiky vztahující se k časovému rozlišení jsou více popsány v odstavci 2.13. Použití odhadů.

3.6. Rezervy

V roce 2014 byla zrušena rezerva na nevyčerpanou dovolenou 2013 ve výši 774 tis. Kč a vytvořena nová rezerva ve výši 894 tis. Kč na nevyčerpanou dovolenou 2014.

3.7. Dlouhodobé závazky

Položka dlouhodobé závazky obsahuje nesplacený závazek za nákup společnosti Kyberia a odložený daňový závazek.

3.8. Krátkodobé závazky

Skupina eviduje závazky z obchodních vztahů k 31.12.2014 ve výši 595 tis. Kč, z toho je 197 tis. Kč po lhůtě splatnosti. Dále skupina eviduje závazky vůči pojišťovnám, které vyjadřují dlužné netto pojistné a kauční konto (závazky vůči pojišťovnám a kauční konto jsou vykázány v rámci řádku B.III.11 Jiné závazky).

Závazky z obchodních vztahů k 31.12.2013 byly ve výši 1 618 tis. Kč, z toho bylo 713 tis. Kč po lhůtě splatnosti. Dále skupina evidovala závazky vůči pojišťovnám, které vyjadřují dlužné netto pojistné a kauční konto (závazky vůči pojišťovnám a kauční konto byly vykázány v rámci řádku B.III.11 Jiné závazky).

3.9. Ostatní závazky nevykázané v rozvaze

Konsolidující společnost eviduje bankovní záruku od Citibank v hodnotě 1 665 tis. Kč (60 048 EUR) Bankovní záruka se vztahuje k nájemní smlouvě k pronájmu kancelářských prostor.

3.10. Bankovní úvěry

Dlouhodobé bankovní úvěry obsahují:

(údaje v tis. Kč)

Banka/ Věřitel	Měna	Zůstatek k 31.12.2014	Zůstatek k 31.12.2013	Úroková sazba 2014	Forma zajištění
CitiBank – refinancování úvěru na pořízení nového software Yeti	CZK	800	5 200	Úroková sazba pohyblivá: měsíční PRIBOR +3,5% p.a.	Úvěr je zajištěn zástavní smlouvou na listinné cenné papíry INSIA a.s. V celkové jmenovité hodnotě 3.600 tis. Kč.
ČSOB leasing – finanční leasing na nákup automobilu	CZK	0	179	Pravidelné měsíční splátky	Zajišťovací převod vlastnického práva k PF.
ŠkoFIN – úvěr na nákup automobilu	CZK	104	166	8,48 % p.a.	
CitiBank – úvěr na nákup automobilu	CZK	751	1 102	4,60 % p.a.	
Unicredit Leasing – úvěr na nákup automobilu	CZK	188	0	0,0 % p.a.	
VB Leasing – úvěr na nákup automobilu	CZK	89	175	8,00 % p.a.	
Celkem		1 932	6 822		

Krátkodobé bankovní úvěry obsahují:

(údaje v tis. Kč)

Banka/ Věřitel	Měna	Zůstatek k 31.12.2014	Zůstatek k 31.12.2013	Úroková sazba 2014	Forma zajištění
CitiBank – refinancování úvěru na pořízení nového software Yeti u Raiffeisenbank	CZK	4 400	4 400	Úroková sazba pohyblivá: měsíční PRIBOR +3,5% p.a.	Úvěr je zajištěn zástavní smlouvou na listinné cenné papíry INSIA a.s. V celkové jmenovité hodnotě 3.600 tis. Kč.
ČSOB leasing – finanční leasing na nákup automobilu	CZK	179	288	Pravidelné měsíční splátky	Zajišťovací převod vlastnického práva k PF.
ŠkoFIN – úvěr na nákup automobilu	CZK	62	57	8,48 % p.a.	
CitiBank – úvěr na nákup automobilu	CZK	350	338	4,60 % p.a.	
Unicredit Leasing – úvěr na nákup automobilu	CZK	57	0	0,0 % p.a.	
Celkem		5048	5 083		

3.11. Časové rozlišení pasivní

Na dohadných účtech pasivních je účtováno o odhadech provizí spolupracujícím brokerům a provozních nákladech z nepřijatých faktur do konce účetního období. Účetní politiky vztahující se k časovému rozlišení jsou více popsány v odstavci 2.13. Použití odhadů.

3.12. Odložená daň z příjmů

Celkovou existující odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
Odložený daňový závazek		
Oprávky dlouhodobého majetku	-4 888	-4 281
Rezervy	166	141
Sociální a zdravotní pojištění	95	0
Celkem odložený daňový závazek	-4 627	-4 140

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
Odložená daňová pohledávka		
Rezervy	5	0
Daňová ztráta	1 775	0
Celkem odložený daňový závazek	1 780	0

3.13. Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky

Výše splatných závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 0 Kč k 31.12.2014 se splatností 20.1.2015 částka 657 tis. Kč. V roce 2013 bylo ve splatnosti 580 tis. Kč.

Výše splatných závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 0 Kč k 31.12.2014 se splatností k 20.1.2015 částka 289 tis. Kč. V roce 2013 bylo ve splatnosti 248 tis. Kč.

Skupina nemá vůči místně příslušným finančním orgánům žádné daňové nedoplatky po splatnosti.

3.14. Zaměstnanci, vedení skupiny a statutární orgány

Počet zaměstnanců a členů vedení skupiny a osobní náklady jsou následující:

(údaje v tis. Kč)				
	2014		2013	
	Počet	Osobní náklady celkem	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	51	27 729	49	24 572
Vedení skupiny	6	7 025	7	5 241
Celkem	57	34 754	56	29 813

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení skupiny se rozumí management.

Zaměstnanecké benefity: příspěvek na stravenky, preventivní lékařská péče, příspěvek na kulturu, sport a dovolenou, příspěvek na penzijní připojištění, možnost užívání služebních vozů pro soukromé účely, vzdělávání zaměstnanců.

3.15. Služby

Hlavním nákladem jsou provize placené spolupracujícím brokerům. Dalšími významnými náklady jsou nájemné a služby s ním spojené, účetnictví, právní poradenství a IT služby.

3.16. Transakce a vztahy se spřízněnými subjekty

Výnosy z transakcí se spřízněnými subjekty 6 135 tis. Kč za rok 2014, které představují výnosy na základě smlouvy o poskytování služeb INSIA Europe SE (2013: 7 077 tis. Kč), 468 tis. Kč výnosy z nájemného INSIA Europe SE (2013: 316 tis. Kč) a 344 tis. Kč, které představují výnosy z přefakturací za účetní a auditorské služby Marsh Ltd.

Pohledávky za spřízněnými subjekty k 31.12.2014:

(údaje v tis. Kč)							
Subjekt	Vztah ke skupině	Krátkodobé z obchodního styku	Ostatní krátkodobé	Dlouhodobé	Půjčky	Ostatní	Celkem 31.12.2014
INSIA Europe SE	Sesterská	1 932	0	0	0	0	1 932
Marsh Ltd.	Mateřská	344	0	0	0	0	344
Celkem		2 276	0	0	0	0	2 276

Pohledávky za spřízněnými subjekty k 31.12.2013:

(údaje v tis. Kč)							
Subjekt	Vztah ke skupině	Krátkodobé z obchodního styku	Ostatní krátkodobé	Dlouhodobé	Půjčky	Ostatní	Celkem 31.12.2013
INSIA Europe SE	Sesterská	1 246	0	0	0	0	1 246
Celkem		1 246	0	0	0	0	1 246

Závazky za spřízněnými subjekty k 31.12.2014: 0 tis. Kč

Závazky za spřízněnými subjekty za rok 2013: 3 tis. Kč

3.17. Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti

Náklady na odměnu statutárnímu auditorovi za povinný audit účetní závěrky dosáhly 630 tis. Kč za období do 31.12.2014 (353 tis. Kč za období do 31.12.2013). Statutární auditor neposkytnul skupině žádné další služby.

3.18. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Žádné významné události po datu účetní závěrky nenastaly.

3.19. Opravy minulých let

Vysvětlení k řádku Rozvahy A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let.

V průběhu roku 2014 byla zpřesněna tvorba dohadu na časový nesoulad mezi výnosovými a nákladovými provizemi. Kdyby byla tato přesnější metoda uplatněna již v roce 2013, skupina by zvýšila dohadnou položku pasivní o 27 341 tis. Kč.

Druhou opravovanou položkou na řádku A.IV.3 je fakt, že v roce 2014 došlo ke zjištění, že ke konci roku 2013 došla platba od klienta za inkasní pojistné, které nebylo napárováno na celkovou smlouvu klienta. Tím došlo k nezaúčtování závazku za pojišťovnou a nadhodnocení výnosů v roce 2013 o 1 876 tis. Kč a podhodnocení výnosů v roce 2014 o stejnou částku. Na základě tohoto zjištění společnost navýšila výnosy ve výši 1 876 tis. Kč v roce 2014 a zároveň zaúčtovala snížení výsledku hospodaření minulých let.

Třetí opravovanou položkou na řádku A.IV.3 je fakt, že v roce 2013 došlo k podhodnocení dohadu na neuhrazené nákladové provize brokerům související s dohadem na nezinkasované provize a nezinkasované bonifikace od pojišťoven vztahující se k roku 2012 ve výši 4 475 tis. Kč

Čtvrtou opravovanou položkou na řádku A.IV.3 je fakt, že v průběhu roku 2013 se do majetku zařadil software ve výši 1 202 tis. Kč, který majetkem společnosti nebyl a měl být účtován rovnou do nákladů.

Společnost odhaduje, že daňový dopad výše zmíněných oprav bude v celkové výši 5 319 tis. Kč. Celkový dopad do výsledku hospodaření minulých období za zmíněné opravy včetně odhadovaných daňových dopadů je 29 575 tis. Kč.

Společnost upravila srovnatelné období o vliv výše popsanych úprav, tak jak by finanční výkazy vypadaly, kdyby byly proúčtovány již v roce 2013.