

Konsolidovaná  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**  
skupiny INSIA

---

**2018**



# Obsah

1. Vymezení konsolidačního celku
2. Základní informace o společnostech konsolidačního celku
3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti
4. Významné události po rozvahovém dni
5. Stručná historie společnosti
6. Zpráva dozorčí rady
7. Finanční informace
- Konsolidovaná účetní závěrka:

  - a. Konsolidovaná rozvaha
  - b. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
  - c. Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
  - d. Konsolidovaný přehled o peněžních tocích
  - e. Příloha ke konsolidované účetní závěrce
8. Zpráva auditora o ověření konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2018

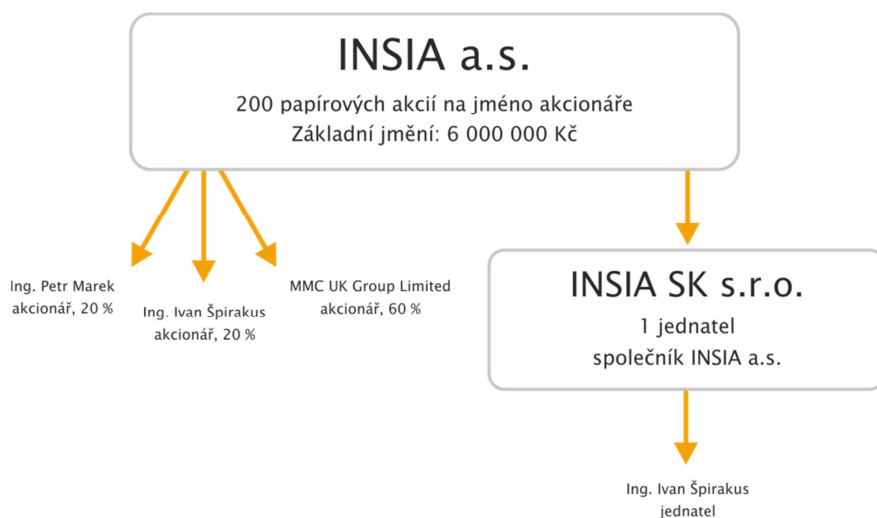
# 1. Vymezení konsolidačního celku

Konsolidační celek skupiny INSIA tvoří následující společnosti:

Mateřská společnost: INSIA a.s.

Dceřiná společnost: INSIA SK s.r.o.

Schéma propojení:



Společnost vznikla v roce 1992 jako Portfolio Alfa s.r.o., společníky a jednatelem byli Ing. Ivan Špirakus a Ing. Petr Marek. V souvislosti s novým podnikatelským modelem došlo ke změně názvu společnosti v roce 2004 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 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.

V průběhu téhož roku 2010 byla zřízena dceřiná společnost s ručením omezeným, založená podle slovenského práva pod názvem INSIA SK s.r.o. Jejími 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. Jediným společníkem je INSIA a.s.

V roce 2011 vstoupil do INSIA nový akcionář, společnost MARSH, největší světový pojišťovací makléř. Cílem strategického partnerství obou společností je rozvoj obchodního modelu INSIA v dalších zemích Evropské Unie.

Koncem roku 2012 získala INSIA a.s. 100 % společnosti KYBERIE s.r.o., dodavatele svého informačního systému YETI, a v roce 2013 proběhl projekt fúze sloučením mezi společnostmi jako nástupnickou společností a společností KYBERIE s.r.o. jako zanikající společností. Rozhodným dnem fúze je den 1. 1. 2013.

Společnost přijala rozhodnutí o provedení fúze za účelem zjednodušení organizace své práce a docílení nižších nákladů spojených jak se správou koncernových společností tak při výkonu vlastní podnikatelské činnosti. Fúze společností byla dokončena k 1. 6. 2013. Ke stejnému datu došlo k navýšení základního kapitálu na 6 mil. Kč.



Na valné hromadě v prosinci 2017 byl předběžně projednán návrh fúze společnosti INSIA Europe SE, IČ: 243 13 751 (zanikající společnost) a společnosti INSIA a.s. (nástupnická společnost), která by se měla uskutečnit v průběhu roku 2018.

V roce 2018 nedošlo k projednávání fúze společnosti INSIA Europe SE. Společnosti nadále zůstaly samostatné a další vývoj je předmětem jednání a obchodních plánů.

V červnu 2018 došlo k rezignaci členky představenstva Claudie Maříkové z pozice člena představenstva společnosti. Následně byla rezignace projednána a přijata valnou hromadou společnosti. Představenstvo vykonávalo činnost se 4 členy představenstva.

## 2. Základní informace o společnostech konsolidačního celku

Název společnosti:	<b>INSIA a.s.</b>
Sídlo:	Vinohradská 151, Praha 3, 130 00
Právní forma:	akciová společnost
Zápis v OR:	vedeném Městským soudem v Praze Oddíl B, vložka 14419
IČ:	48034479
Základní kapitál:	6.000.000,- Kč
Akcie:	200 listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 30.000,- Kč
Rok založení společnosti:	1992
Hlavní předmět podnikání:	pojišťovací zprostředkovatel Investiční zprostředkovatel pro doplňkové penzijní spoření žadatel o povolení k činnosti samostatného zprostředkovatele spotřebitelského úvěru provozující činnost v přechodném období
Zákonná regulace:	podnikání společnosti je regulováno dle zákona č. 38/2004 Sb. o zprostředkování pojištění (do 30. 11. 2018) zákon č. 170/2018 Sb. o distribuci pojištění a zajištění (od 1. 12. 2018) zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření zákona č. 257/2016 Sb. o spotřebitelském úvěru
Registrace ČNB:	000506PM – pojišťovací makléř 000938PA – pojišťovací agent Osvědčení o registraci Sp. zn.: Sp/2012/666/571 Žadatel o povolení k činnosti samostatného zprostředkovatele provozující činnost v přechodném období
Stupeň závislosti:	mateřská společnost
Název společnosti:	<b>INSIA a.s., organizační složka</b>
Sídlo:	Dolné Rudiny 1, 010 01 Žilina
IČ:	45337501
Vedoucí organizační složky:	Ing. Vladimír Matuščin, bytem Rastislavova 1167/5 , Púchov
Registrována u NBS pod č:	1270345



Název společnosti: **INSIA SK s.r.o.**  
IČ: 45660891  
DIČ: SK2023092830  
Sídlo: Laurinská 3, 811 01 Bratislava, Slovenská republika,  
zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I,  
Oddiel: Sro, Vložka číslo: 66936/B  
Jednatel: Ing. Ivan Špirakus  
Povolení Národní banky ODT-12008/2010  
zapsaná v seznamu samostatných finančních agentů  
registru vedeného Národní bankou Slovensko č. 127035  
Stupeň závislosti: dceřiná společnost  
Metoda konsolidace: plná metoda konsolidace

### **Organizační struktura společností konsolidačního celku a další informace**

V roce 2018 nedošlo k žádné podstatné změně organizační struktury v jednotlivých společnostech.

Pracovněprávní vztahy mezi společnostmi a zaměstnanci jsou upraveny především zákoníkem práce, pracovním řádem a pracovními smlouvami.

Společnosti konsolidačního celku neměly v roce 2018 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje nebo v oblasti ochrany životního prostředí.

# 3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti

## Situace v ekonomice

Ve srovnání s rekordním rokem 2017 růst české ekonomiky loni zpomalil. Růst HDP za rok 2018 činil 3,0 %, což je ovšem stále solidní výkon. Slovenská ekonomika naopak zrychlila svůj růst proti roku 2017 o 0,9 %, a dosáhla za celý rok 2018 tempo růstu HDP 4,1 %. Tahounem růstu obou ekonomik byla spotřeba domácností a růst investičních výdajů.

## Situace na pojistném trhu

Z výsledků České asociace pojišťoven za loňský rok vyplývá, že celkový předpis smluvního pojistného dosáhl výše 129,32 mld. Kč. To proti roku 2017 s předpisem pojistného 123,36 mld. Kč představuje růst o 4,8 %, zatímco v loňském roce trh rostl pouze o 3,8 %.

Trh meziročně narostl (především díky silnému růstu neživotního pojištění) na předpisu pojistného o výrazných 5,96 mld. Kč.

**Neživotní pojištění** za rok 2018 potvrdilo robustní růstové tempo, které výrazně podpořil růst ve 4. čtvrtletí 2018. Předepsané pojistné neživotního pojištění v roce 2018 dosáhlo hodnoty 85,39 mld. Kč a posílilo tak o 5,72 mld. Kč, resp. o 7,2 % oproti roku 2017.

**Životní pojištění** stále roste velmi mírným tempem, když proti roku 2017 s pojistným 43,69 mld. Kč dosáhlo pojistné životního pojištění v roce 2018 částky 43,93 mld. Kč, což je růst o cca 240 mil. Kč, resp. o 0,6 %.

V platnost vstoupil k 1. 12. 2018 nový zákon č. 170/2018 Sb. o distribuci pojištění a zajištění, který nahrazuje zákon č. 38/2004 Sb. o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí. Tento zákon transponuje do českého práva směrnici Evropské Unie, známou pod zkratkou IDD.

Na Slovensku byla tato Směrnice transponována do slovenského zákona s účinností od 23. 2. 2018.

Tyto změny legislativy přinesly celé řady nových požadavků a úprav týkajících se výkonu činnosti pojišťovacích zprostředkovatelů v obou zemích. V souladu s celoevropským trendem neustálého zvyšování standardu ochrany spotřebitele, byly zavedeny významné povinnosti na straně pojišťoven a pojišťovacích zprostředkovatelů při sjednávání či nabízení pojistných produktů a rovněž došlo k rozšíření práv klientů.

**Slovenský pojistný trh** byl v roce 2018 významně ovlivněn novou legislativou, která zavádí od 1. 1. 2019 pojistnou daň z neživotního pojištění ve výši 8 %. Poslední čtvrtletí tak bylo ve znamení horečných příprav v pojišťovněch spojených s nutnými úpravami jejich provozních systémů. Zvýšen byl i zvláštní odvod pojišťoven, což také negativně ovlivní výsledky hospodaření celého sektoru.

Informace o vývoji celého pojistného trhu za rok 2018 na Slovensku nejsou dosud dostupné. Průběžné údaje dle reportu NBS indikují silný růst v oblasti neživotního pojištění v souladu s dynamickým růstem slovenské ekonomiky – povinné ručení roste o 8,8 %, havarijní pojištění o více než 10 % a pojištění majetku jen o 2,3 %.

## Situace na hypotečním trhu

Vývoj na trhu v minulém roce v Česku výrazně ovlivňovaly regulace ze strany ČNB, které znamenaly postupný růst úrokových sazeb i výrazné zpřísnění podmínek pro získání hypoték. Právě nejistota ve vývoji úrokových sazeb a regulace, které vstoupily v platnost začátkem října, zapříčinily výrazný nárůst objemu poskytovaných hypoték a rovněž úvěrů ze stavebního spoření ve 3. a 4. čtvrtletí 2018.

Celkový objem skutečných nových úvěrů na bydlení činil 232 mld., oproti 217 mld. v roce 2017 (+6,9 %). INSIA ke konci roku 2018 měla celkem 356 registrovaných vázaných zástupců, kteří vykonávají zprostředkovatelskou činnost v oblasti spotřebitelských úvěrů.

Slovenský úvěrový trh také rostl a během roku 2018 se celková hodnota úvěrů na bydlení občanům zvýšila o 2,8 mld. EUR.

## Výsledky společnosti INSIA

Rok 2018 znamenal pozitivní vývoj pro činnost INSIA, které se velmi dařilo. Společnost dosáhla dle konsolidované účetní závěrky za rok výkony ve výši 855,1 mil. Kč (+ 7,5 %) a potvrdila tak dynamický růst tržeb z loňského roku.

V oblasti hypotečních úvěrů si INSIA v roce 2018 udržela svou pozici na trhu hypotečních specialistů. V roce 2018 jsme u úvěrů na bydlení dosáhli celkového objemu 4,5 mld. Kč, z toho objem hypotečních úvěrů dosáhl 4,055 mld. Kč a objem úvěrů ze stavebního spoření 412,8 mil. Kč. Celkový objem spotřebitelských úvěrů jiných než na bydlení dosáhl výše 245,5 mil. Kč, objem podnikatelských úvěrů pak 146,3 mil. Kč.

I v roce 2018 rozšiřovala INSIA svou síť o nové partnery a firmy. Počet partnerů k 31. 12. 2018 dosáhl v ČR počtu 1100 a na Slovensku 372. Celkem tedy 1472 partnerů sítě INSIA. Po celé České republice a na Slovensku poskytuje servis klientům přes 370 kanceláří, z nichž podstatná část nese označení INSIA.

Klademe velký důraz na podporu a rozvoj partnerů sítě INSIA. V průběhu roku jsme nadále pracovali na vývoji a zdokonalování on-line nástrojů a aplikací, které jim usnadňují práci a zefektivňují prodej.



Aplikace **INSIA ACADEMY** pro chytré telefony oslavila své první narozeniny. Došlo k rozšíření o testy odbornosti pro podnikání na kapitálovém trhu. INSIA tak nabídla nejen svým partnerům, ale i všem finančním poradcům na trhu zdarma nástroj pro snadnější přípravu na odborné zkoušky.



První narozeniny oslavil projekt **PojištěnáFaktura.cz**, což je naše unikátní „InsurTech“ řešení pojištění jednotlivých faktur proti nezaplacení pro menší firmy a živnostníky.

Tuto službu provozujeme ve spolupráci s ČSOB Pojišťovnou. Po úvodním testovacím období jsme otevřeli přístup k pojištění všem podnikatelům v ČR. V září 2018 jsme se napojili na on-line finanční službu Cashbot, poskytující podnikatelský úvěr oproti vystavené faktuře. Naši službu jsme také implementovali do fakturačního systému Superfaktura.cz.



Také inteligentní srovnávač a sjednávač autopojištění **IGNÁC** oslavil v prosinci první narozeniny. Během roku 2018 bylo přes IGNÁCe sjednáno přes 40 % všech smluv týkajících se autopojištění. Celkem šlo o více než 14 tisíc pojistných smluv v celkovém objemu přes 52 mil. Kč. Na vývoji aplikace se nepřetržitě pracuje. K prvnímu výročí IGNÁC dostal nový grafický kabát a přehledné statistiky.



V srpnu jsme spustili aplikaci **ZamZam** pro srovnání nabídek pojištění odpovědnosti zaměstnance vůči zaměstnavateli. Avšak zůstat jen u srovnávání nabídek jsme nechtěli, a tak se v říjnu ze srovnávače stal sjednávač. Již na konci roku se stal jedním z každodenních pomocníků pro efektivní práci poradců INSIA.



Na podzim jsme na prestižní nezávislé konferenci pro finanční poradce FINfest 2018 představili zcela novou verzi aplikace **Pojišťovny**. Díky této aplikaci pro mobilní telefony mají nejen poradci INSIA všechny důležité kontakty na pojišťovny na jednom místě a vždy po ruce.

Během celého roku 2018 probíhala v INSIA řada odborných vzdělávacích akcí.

Mezi již tradiční události patří INSIA HYPO DEN - největší setkání našich hypotečních specialistů se zástupci bank. V pořadí již třetí ročník se konal v pražském hotelu Step. Setkání se účastnilo celkem 140 členů sítě INSIA. Účastníci si vyslechli osm zajímavých přednášek, které připravili partneři konference. Zástupce partnerů pak mohli hosté navštívit u výstavních stánků. INSIA v roce 2018 opět potvrdila, že je v oblasti hypoték velmi zkušeným a významným hráčem na trhu.

První ročník Produktového dne s AUTOPOJIŠTĚNÍM se uskutečnil hned na dvou místech – v Praze a v Olomouci. Během tohoto setkání jsme spustili možnost sjednávání havarijního pojištění v naší aplikaci IGNÁC. Na setkání se stručných prezentací zhostili zástupci vybraných pojišťoven, kteří představili konkurenční výhody a umožnili nahlédnout do zákulisí likvidace pojistných událostí.

Obdobnou akcí byl v lednu INSIA Produktový den s ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍM, první velké setkání poradců INSIA se zástupci životních pojišťoven, který se konal v Praze v Grandior hotelu a v Olomouci v hotelu Hesperia. Celkem se zúčastnilo téměř 200 členů sítě INSIA.

V neposlední řadě velmi úspěšně proběhlo v říjnu i první setkání poradců INSIA se zástupci pojišťoven na INSIA Produktovém dni OBČANSKÉHO MAJETKU. Zástupce vybraných pojišťoven si přišlo poslechnout přes 200 členů sítě INSIA.



Akce v podobném duchu se konaly i na Slovensku.

Ve dnech 5. s 6. dubna 2018 se v Žilině v hotelu Holiday Inn konal již čtvrtý ročník konference **INSIA MARKET** pro členy sítě INSIA SK. Konference se zúčastnili koordinátoři a makléři sítě INSIA, zástupci pojišťoven a odborných organizací a v neposlední řadě představitelé pražské centrály INSIA. INSIA MARKET tradičně vytvořil prostor pro prezentaci nejnovějších poznatků a zkušeností v oblasti pojišťovnictví na Slovensku a umožnil odbornou diskuzi účastníků konference.

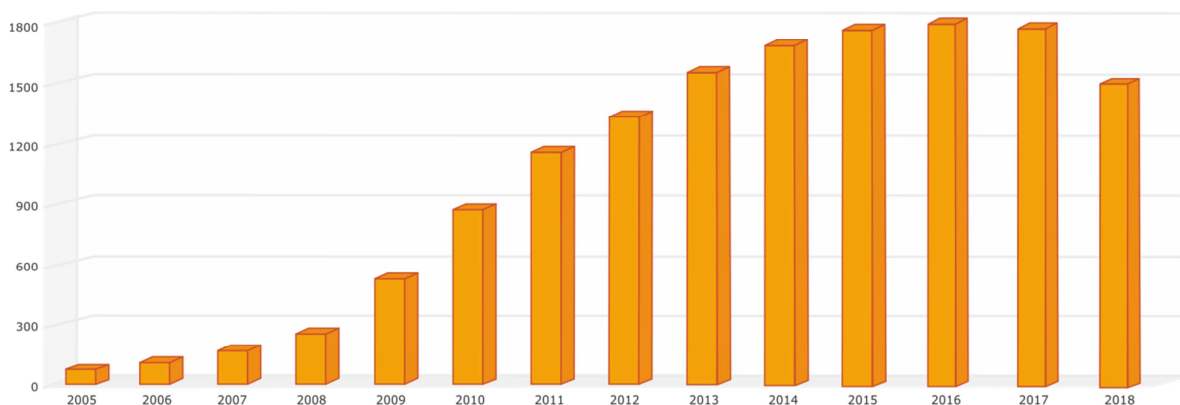
Další pravidelná akce, **INSIA ACTION 2018**, se konala v červnu 2018 v areálu Tatrallandia v Liptovském Mikuláši. Již tradičně se nesla v duchu přátelského setkání členů sítě INSIA SK s partnery z pojišťoven a se zástupci bank.

V listopadu se uskutečnil v hotelu Turiec v Martine první ročník odborné konference **INSIA MARKET Life**. Hlavním tématem konference zaměřené na životní pojištění byla invalidita a závažná onemocnění, tzv. velká rizika v životním pojištění. Účastníci absolvovali "maratón" odborných seminářů, získali nové informace, některé si zopakovali, vyměnili si zkušenosti a načerpali energii do další práce.



## Počet partnerů sítě INSIA

V roce 2018 jsme se věnovali zkvalitnění služeb a s tím související optimalizací členské základny. Počet partnerů k 31. 12. 2018 dosáhl v ČR počtu 1 100 a na Slovensku 372. Celkem tedy 1 472 partnerů sítě INSIA.



## Významná ocenění

Jako skupina INSIA/MARSH jsme se opět umístili na krásném druhém místě v prestižním žebříčku TOP 30 pojišťovacích makléřů, který pravidelně zveřejňuje odborný portál oPojištění.cz. Hodnocení se tradičně zaměřovalo na objektivně ověřitelné kritérium – výše tržeb z činnosti. Výsledek jen potvrzuje dominantní postavení obou společností na pojistném trhu.

Také v roce 2018 jsme aktivně rozvíjeli obchodní strategii, ve které pokračujeme a nadále usilujeme o dosažení nejvyšších pozic, nejen v tomto, ale i v dalších prestižních žebříčcích.

TOP 30 POJIŠŤOVACÍCH MAKLEŘŮ ZA ROK 2017				
		TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ A SLUŽEB / VÝKONY (částky v celých tisících Kč)		
		ROK		ROZDÍL
	NÁZEV SPOLEČNOSTI	2017	2016	tis. Kč %
1.	RENOMIA, a. s.	1 142 520	1 023 981	118 539 11,6 ↑
2.	MARSH, s.r.o. / INSIA a.s.	967 432	896 755	70 677 7,9 ↑
3.	Aon Central and Eastern Europe a.s.	621 988	603 659	18 329 3,0 ↑
4.	RESPECT, a.s. 1*)	434 789	388 685	46 104 11,9 ↑
5.	OK GROUP a.s. 2*)	419 060	342 116	76 944 22,5 ↑
6.	Allrisk, a.s.	347 936	331 196	16 740 5,0 ↑
7.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	265 770	272 904	-7 134 -2,6 ↓
8.	UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	245 469	206 701	38 768 18,8 ↑
9.	Pojišťovací makléřství INPOL a.s.	131 913	122 868	9 045 7,4 ↑
10.	SATUM CZECH spol. s r.o.	126 056	115 964	10 092 8,7 ↑
11.	IMG a.s.	89 446	89 118	328 0,40 ↑
12.	Modul Servis s.r.o.	88 300	82 935	5 365 6,5 ↑
13.	GrECo JLT Czech Republic s.r.o.	68 332	72 556	-4 224 -5,8 ↓
14.	F I X U M a.s.	63 487	67 673	-4 186 -6,2 ↓
15.	PETRISK INTERNATIONAL a.s.	60 284	63 705	-3 421 -5,4 ↓
16.	MAI INSURANCE BROKERS, s.r.o.	56 604	52 800	3 804 7,2 ↑
17.	JARO, pojišťovací a finanční společnost, s.r.o.	55 864	53 279	2 585 4,9 ↑
18.	INIS s.r.o.	54 258	50 507	3 751 7,4 ↑
19.	Broker Team a.s.	49 485	37 295	12 190 32,7 ↑
20.	Sillet Group a.s.	47 196	47 143	53 0,1 ↑
21.	Němec & partners, a.s.	39 115	36 101	3 014 8,3 ↑
22.	Čásenský & Hlavatý, s.r.o.	37 892	37 422	470 1,3 ↑
23.	Steiner & Makovec, s. r. o.	35 778	36 733	-955 -2,6 ↓
24.	NPS Group s.r.o.	33 299	33 927	-628 -1,9 ↓
25.	IBS-GROUP S.E.	26 827	28 470	-1 643 -5,8 ↓
26.	MAPOR spol. s r.o.	26 698	22 058	4 640 21,0 ↑
27.	EGIDA, a.s.	23 130	32 127	-8 997 -28,0 ↓
28.	HELIA & PARTNERS s.r.o.	19 076	20 224	-1 148 -5,7 ↓
29.	e-Finance, a.s.	17 216	29 346	-12 130 -41,3 ↓
30.	Petřík Brokers, a.s.	15 493	14 881	612 4,1 ↑

Rovněž na Slovensku získala INSIA v roce 2018 různá ocenění za svou práci. Společnost INSIA SK s.r.o. se umístila na 6. místě v historicky prvním vydání žebříčku TOP 30 pojišťovacích makléřů, které zveřejnil odborný portál oPoistenie.sk. Výsledek potvrdil fakt, že se společnosti daří. Tržby vzrostly oproti uplynulému roku o 15 %.

INSIA SK získala obchodní ceny ve dvou kategoriích od **Union poisťovňa** (Retail – 2. místo, Commercial – 3. místo). **Allianz – Slovenská poisťovňa** ocenila INSIA SK hned ve třech kategoriích (Poistenie motor 2018 – 1. místo, Cestovné poistenie 2018 – 2. místo, Poistenie privát 2018 – 3. místo).

## INSIAFEST 2018 – NH hotel Olomouc – 10. jubilejní odborná konference

Jubilejní 10. ročník odborné konference INSIAFEST, který se konal 18. - 19. října v NH hotelu v Olomouci, se nesl v duchu proslulého automobilového závodu 24 hodin Le Mans. Celkově se zúčastnilo 270 hostů - členové sítě INSIA z Čech a ze Slovenska a zástupci obchodních partnerů. Partnerem konference byla finanční skupina ČSOB.

10. ročník odborné konference INSIAFEST zahajoval generální ředitel a zakladatel společnosti INSIA, Ivan Špirakus. Ve své prezentaci tradičně zhodnotil úspěšné působení společnosti INSIA v roce 2018 a představil novinky. V rámci zahájení konference vystoupili i zástupci partnera konference, finanční

skupiny ČSOB z České republiky a Slovenska, kteří shrnuli úspěšnou spolupráci se společností INSIA a převzali si plakety partnera konference.



Po slavnostním zahájení následovala další velmi zajímavá přednáška, o níž se postaral doktor Jaromír Jiřík, hlavní osobnost konference, který hovořil o zákulisi vytrvalostních automobilových závodů a podělil se o své životní zkušenosti a zážitky.

Rozvrh přednášek si v rámci odborného programu konference každý účastník mohl zvolit libovolně sám dle toho, o co měl zájem a v čem se chtěl zdokonalit a prohloubit si své znalosti.

Na závěr, jako příjemné zakončení slavnostního večera, byly rozdány ocenění TOP firmám a jednotlivým obchodníkům v oblastech průmyslu, retailu a hypoték. Již tradičně došlo i na předání ocenění za významný společný obchod MARSH & INSIA.



Ani letos nechyběla tradiční tombola, jejíž výtěžek byl rekordní. Celkem se vybralo 87 744 Kč. Peníze putovaly dvěma vítězným příběhům, které si vybrali sami účastníci konference. Část peněz jsme také zaslali čtyřem dětem, které INSIA podporuje v rámci programu Adopce na dálku.

Mgr. Petra Fenclová  
předsedkyně představenstva

Ing. Ivan Špirakus  
místopředseda představenstva

## 4. Významné události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni došlo k několika významným skutečnostem.

K 1. 2. 2019 se změnila osoby akcionářů společnosti INSIA a.s. a to tak, že společnost MMC UK Group Ltd. odkoupila akcie v držení pana Petra Marka a navýšila tak svůj podíl ve společnosti na 80 %. Minoritním akcionářem společnosti zůstal pan Ivan Špirakus s 20% podílem na hlasovacích právech společnosti.

Člen představenstva pan Radek Havlena se stal odpovědným za vytváření obchodní strategie, nastavení a realizaci obchodních cílů, rozvíjení a udržování obchodních vztahů s partnery a vyhledávání nových obchodních příležitostí. Dále pak bude rozvíjet spolupráci s ostatními odděleními napříč společností a s ohledem na předchozí praxi bude odpovědný za reporting obchodních výsledků.

Česká národní banka vyhověla žádosti o udělení oprávnění k činnosti samostatného zprostředkovatele spotřebitelského úvěru a zapsala INSIA do registru. Rozhodnutí nabylo právní moci dnem 17. 1. 2019.

Dle zákona o distribuci pojištění a zajištění získala INSIA registraci „Samostatný zprostředkovatel dle zákona o distribuci pojištění a zajištění“ dne 1. 2. 2019.

V dceřiné společnosti INSIA SK s.r.o. byl k 7. 1. 2019 jmenován jako druhý jednatel pan Zdenko Banci, který bude rovněž vykonávat roli odborného garanta v souladu se zákonem o finančním zprostředkování.

## 5. Stručná historie společnosti

Společnost vznikla **v roce 1992** jako Portfolio Alfa s.r.o. a stala se jedním z prvních registrovaných pojišťovacích makléřů v tehdejší Československu. Zpočátku se věnovala především pojištění majetku občanů, postupně si vybudovala i široké portfolio klientů v pojištění průmyslových a podnikatelských rizik a dosáhla pevného postavení mezi významnými makléři na českém trhu.

**V roce 2000**, v době světového rozmachu internetu, učinila společnost zásadní rozhodnutí a začala vyvíjet vlastní provozní systém YETI, založený plně na internetových technologiích. Tento unikátní systém se **v roce 2004** stal základem pro budování sítě pojišťovacích makléřů. Po vstupu ČR do EU začaly platit nové a přísnější podmínky regulace činnosti zprostředkovatelů pojištění. V souvislosti s novým podnikatelským modelem došlo také ke změně názvu společnosti na INSIA s.r.o.

K několika prvním makléřům, kteří vstoupili do sítě INSIA na počátku, se rychle přidávali další a projekt vzájemné spolupráce a sdílení společného centra služeb potvrdil **během roku 2005** svůj smysl a životaschopnost. Společnost dosáhla v tomto roce nárůstu výnosů o 112 %.

**V roce 2006** se poprvé umístila v prestižním žebříčku Deloitte Technology FAST 50 CE, tedy mezi 50 nejrychleji rostoucími společnostmi v regionu střední Evropy, které pro svůj růst využívají vlastní unikátní technologii.

**V roce 2008** byla společnost s ručením omezeným transformována na akciovou společnost a došlo k navýšení základního kapitálu na 5 mil. Kč a INSIA si tak vytvořila předpoklady k dalšímu úspěšnému rozvoji.

Významný krok učinila INSIA **v roce 2009** v oblasti odborného vzdělávání svých členů. V roce 2009 se v hotelu Jana v Přerově konala první odborná konference sítě pojišťovacích makléřů INSIA. Více než 200 účastníků, členů sítě INSIA z Česka i Slovenska a pozvaných hostů, zcela zaplnilo konferenční prostory. Výroční odborná konference se postupně stala důležitou součástí systému odborného vzdělávání v INSIA.

Začátkem **roku 2010** byla na Slovensku zřízena organizační složka společnosti a v průběhu téhož roku ji následovala dceřiná společnost s ručením omezeným, založená podle slovenského práva pod názvem INSIA SK s.r.o. Založení této společnosti umožnilo další rozvoj a podporu zprostředkovatelské činnosti na Slovensku a od roku 2011 je hlavní část činnosti INSIA na Slovensku vykonávána prostřednictvím této dceřiné společnosti.

**V září 2010** nasadila INSIA do ostrého provozu druhou generaci jedinečného systému pro makléře YETI NG se zcela novým uživatelským rozhraním a intuitivním ovládním.

Další nárůst počtu členů sítě si vyžádal přijetí nových zaměstnanců, kteří se věnují jejich podpoře. Proto se společnost na jaře 2011 přestěhovala do moderních kancelářských prostor v Atriu Flóra v Praze na Vinohradech.

**V roce 2011** vstoupil do INSIA nový akcionář, společnost MARSH, největší světový pojišťovací makléř. Cílem strategického partnerství obou společností je rozvoj obchodního modelu INSIA v dalších zemích Evropské Unie.

Koncem **roku 2012** získala INSIA 100% obchodní podíl společnosti KYBERIE s.r.o., dlouholetého dodavatele informačního systému YETI, a stala se technologickou jedničkou mezi makléři.

**V roce 2013** byl uskutečněn projekt fúze sloučením mezi společnostmi jako nástupnickou společností a společností KYBERIE s.r.o. jako zanikající společností. Rozhodným dnem fúze je den 1. 1. 2013. Tým vývojářů se tak začlenil do společnosti a nadále pracuje na vývoji on-line systému YETI, jedinečného systému pro práci mezinárodní sítě makléřů.

V závěru roku získal strategický partner MARSH 60% podíl ve společnosti a INSIA se tak zařadila do skupiny MMC jako součást konsolidovaného celku.

**V roce 2014** spustila INSIA pro své makléře aplikaci Yeti mobile pro telefony s operačním systémem Android. Makléři tak mají kontakty na klienty a své emaily neustále po ruce, což zvyšuje kvalitu jejich služeb.

**Rok 2015** přinesl novou generaci našeho základního systému, a to YETI 3.0 v nové grafické podobě a s řadou nových funkcí pro další podporu celé sítě a péče o klienty.

Se skupinou „otců zakladatelů“ jsme oslavili 10 let jejich působení v síti INSIA a poděkovali tak partnerům, kteří se významně zasloužili o vznik celé sítě.

**Rok 2016** byl ve znamení produktových inovací. Ve spolupráci s MARSH a pojišťovnou AIG jsme připravili cestovní pojištění pro zaměstnance firem INSIA Travel, včetně on-line nástroje na sjednávání smluv pro naše makléře. Ve druhé polovině roku pak INSIA uvedla ve spolupráci se skupinou AXA na český trh specializovaný produkt pro sběratele umění, AXA ART.

Také **rok 2017** byl ve znamení inovací a vývoje nových nástrojů pro zvýšení komfortu práce našich partnerů, pro zefektivnění jejich prodeje a dalšího růstu. Byl spuštěn inteligentní srovnávač a sjednávač autopojištění IGNÁC, uvedena aplikace pro přípravu na odborné zkoušky INSIA ACADEMY a v neposlední řadě jsme spolu s ČSOB pojišťovnou uvedli na trh zcela nový produkt PojištěnáFaktura.cz.

V závěru roku společnost INSIA oslavila 25 let fungování a uspořádala pro zaměstnance a obchodní partnery slavnostní představení v Divadle na Vinohradech.

## 6. Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada vykonávala svou činnost v souladu se stanovami společnosti. Valnou hromadou jí nebyly uloženy žádné speciální úkoly pro příští období. Dozorčí rada plnila své úkoly v souladu se zákonem o obchodních korporacích.

Dozorčí rada nemá připomínky ke konsolidované výroční zprávě za rok 2018 a doporučila valné hromadě schválit účetní závěrku společnosti a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2018.

Konsolidovaná účetní závěrka byla ověřena rovněž firmou Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, která potvrdila, že konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti INSIA a.s. k 31. 12. 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2018 v souladu s českými standardy účetního výkaznictví.

Dozorčí rada žádné připomínky neshledala a souhlasí s výroky auditorů.



Lukas Herrmanns

Předseda dozorčí rady



## 7. Finanční informace

Údaje konsolidované účetní závěrky vycházejí z účetních písemností účetních jednotek zařazených do konsolidace a z dalších podkladů, které má konsolidující účetní jednotka k dispozici. Hodnotové údaje jsou vykázány v Kč, pokud není uvedeno jinak.

Konsolidovaná účetní závěrka:

- a. Konsolidovaná rozvaha
- b. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
- c. Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
- d. Konsolidovaný přehled o peněžních tocích
- e. Příloha ke konsolidované účetní závěrce

## KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2018

**Název společnosti:** INSIA a.s.

**Sídlo:** Vinohradská 2828/151, Žižkov, 130 00 Praha 3

**Právní forma:** akciová společnost

**IČO:** 480 34 479

### Součástí 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 31. března 2019.**

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Ivan Špirakus, místopředseda představenstva	
Ing. Radek Havlena, člen představenstva	

**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
v plném rozsahu

INSIA a.s.  
IČO 480 34 479

k datu  
31.12.2018  
(v tisících Kč)

Vinohradská 2828/151  
130 00 Praha 3 - Žižkov

		31.12.2018			31.12.2017
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>462 633</b>	<b>89 882</b>	<b>372 751</b>	<b>356 962</b>
<b>B.</b>	<b>Stálá aktiva</b>	<b>115 908</b>	<b>78 393</b>	<b>37 515</b>	<b>45 879</b>
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>73 292</i>	<i>55 037</i>	<i>18 255</i>	<i>26 298</i>
B.I.2.	<i>Ocenitelná práva</i>	<i>73 292</i>	<i>55 037</i>	<i>18 255</i>	<i>26 298</i>
B.I.2.1.	Software	73 292	55 037	18 255	26 298
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>42 616</i>	<i>23 356</i>	<i>19 260</i>	<i>19 581</i>
B.II.1.	<i>Pozemky a stavby</i>	<i>1 574</i>	<i>332</i>	<i>1 242</i>	<i>1 294</i>
B.II.1.2.	Stavby	1 574	332	1 242	1 294
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	15 663	12 872	2 791	1 368
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	25 379	10 152	15 227	16 919
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>303 496</b>	<b>11 489</b>	<b>292 007</b>	<b>275 183</b>
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	<i>172 728</i>	<i>11 489</i>	<i>161 239</i>	<i>152 200</i>
C.II.1.	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>15 881</i>		<i>15 881</i>	<i>14 865</i>
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	15 881		15 881	14 865
<i>C.II.2.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>156 847</i>	<i>11 489</i>	<i>145 358</i>	<i>137 335</i>
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	20 763	11 489	9 274	5 983
C.II.2.4.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	<i>136 084</i>		<i>136 084</i>	<i>131 352</i>
C.II.2.4.4.	Krátkodobě poskytnuté zálohy	2 935		2 935	2 111
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	132 085		132 085	127 304
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	1 064		1 064	1 937
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	<i>130 768</i>		<i>130 768</i>	<i>122 983</i>
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	130 768		130 768	122 983
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>43 229</b>		<b>43 229</b>	<b>35 900</b>
D.1.	Náklady příštích období	852		852	598
D.2.	Komplexní náklady příštích období	8 392		8 392	9 613
D.3.	Příjmy příštích období	33 985		33 985	25 689

		31.12.2018	31.12.2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>372 751</b>	<b>356 962</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>103 660</b>	<b>106 768</b>
<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>Ážio a kapitálové fondy</i>	<i>8 761</i>	<i>8 749</i>
A.II.2.	Kapitálové fondy	8 761	8 749
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	9 065	9 065
A.II.2.5.	Rozdíly z kurzových přepočtů (+/-)	-304	-316
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	<i>1 235</i>	<i>1 231</i>
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	1 200	1 200
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	35	31
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	<i>60 788</i>	<i>72 436</i>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	60 788	72 436
<i>A.V.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</i>	<i>26 876</i>	<i>18 352</i>
<b>B.+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>266 824</b>	<b>247 444</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>1 712</b>	<b>1 425</b>
B.IV.	Ostatní rezervy	1 712	1 425
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>265 112</b>	<b>246 019</b>
<i>C.I.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>45 784</i>	<i>24 434</i>
C.I.8.	Odložený daňový závazek	3 003	4 337
C.I.9.	Závazky - ostatní	42 781	20 097
C.I.9.3.	Jiné závazky	42 781	20 097
<i>C.II.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>219 328</i>	<i>221 585</i>
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím		57
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	30 332	26 002
C.II.8.	Závazky ostatní	188 996	195 526
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	2 636	2 061
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 292	1 167
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	2 120	7 592
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	166 673	158 632
C.II.8.7.	Jiné závazky	16 275	26 074
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>2 267</b>	<b>2 750</b>
D.1.	Výdaje příštích období	2 267	2 750

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
v druhovém členění

období končící k  
31.12.2018  
(v tisících Kč)

INSIA a.s.  
IČO 480 34 479

Vinohradská 2828/151  
130 00 Praha 3 - Žižkov

		Období do 31.12.2018	Období do 31.12.2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	855 094	795 151
A.	Výkonová spotřeba	<b>757 059</b>	<b>714 264</b>
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	2 661	2 426
A.3.	Služby	754 398	711 838
D.	Osobní náklady	<b>51 872</b>	<b>44 981</b>
D.1.	Mzdové náklady	38 348	33 048
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	<b>13 524</b>	<b>11 933</b>
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12 441	10 993
D.2.2.	Ostatní náklady	1 083	940
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	<b>8 646</b>	<b>13 052</b>
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	<b>11 063</b>	<b>11 984</b>
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	11 063	11 984
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-2 417	1 068
III.	Ostatní provozní výnosy	<b>1 343</b>	<b>827</b>
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	156	397
III.3.	Jiné provozní výnosy	1 187	430
F.	Ostatní provozní náklady	<b>4 373</b>	<b>-2 621</b>
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		243
F.3.	Daně a poplatky	61	66
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	1 512	-3 512
F.5.	Jiné provozní náklady	2 800	582
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>34 487</b>	<b>26 302</b>
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	<b>2</b>	<b>20</b>
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	2	20
VII.	Ostatní finanční výnosy	179	498
K.	Ostatní finanční náklady	452	1 927
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-275</b>	<b>-1 449</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>34 212</b>	<b>24 853</b>
L.	Daň z příjmů	<b>7 336</b>	<b>6 501</b>
L.1.	Daň z příjmů splatná	9 579	9 137
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-2 243	-2 636
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>26 876</b>	<b>18 352</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>26 876</b>	<b>18 352</b>
*	Čistý obrat za účetní období	<b>856 616</b>	<b>796 476</b>

**KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH  
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

INSIA a.s.  
IČO 480 34 479

k datu  
31.12.2018  
(v tisících Kč)

Vinohradská 2828/151  
130 00 Praha 3 - Žižkov

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerzdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Jiný výsledek hospodaření minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2016	6 000	8 800	1 229	78 253	-29 294	23 477	88 465
Rozdělení výsledku hospodaření				-5 817	29 294	-23 477	
Rozdíly z kurzových přepočtů		-51	2				-49
Výsledek hospodaření za běžné období						18 352	18 352
Stav k 31.12.2017	6 000	8 749	1 231	72 436		18 352	106 768
Rozdělení výsledku hospodaření				18 352		-18 352	
Rozdíly z kurzových přepočtů		12	4				16
Vyplacené podíly na zisku				-30 000			-30 000
Výsledek hospodaření za běžné období						26 876	26 876
Stav k 31.12.2018	6 000	8 761	1 235	60 788		26 876	103 660

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

INSIA a.s.  
IČO 480 34 479

období končící k  
31.12.2018  
(v tisících Kč)

Vinohradská 2828/151  
130 00 Praha 3 - Žižkov

	Období do 31.12.2018	Období do 31.12.2017
<b>P.</b>	<b>122 983</b>	<b>100 929</b>
<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	34 212	24 853
Výsledek hospodaření před zdaněním		
A.1.	10 000	9 823
Úpravy o nepeněžní operace		
A.1.1.	11 063	11 984
Odpisy stálých aktiv		
A.1.2.	-908	1 245
Změna stavu opravných položek a rezerv		
A.1.3.	-157	-154
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv		
A.1.5.	2	20
Nákladové a výnosové úroky		
A.1.6.		-3 272
Opravy o ostatní nepeněžní operace		
<b>A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>44 212</b>	<b>34 676</b>
A.2.	10 465	-3 460
Změna stavu pracovního kapitálu		
A.2.1.	-13 042	-24 887
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv		
A.2.2.	23 507	21 427
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív		
<b>A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním</b>	<b>54 677</b>	<b>31 216</b>
A.3.	-2	-20
Vyplacené úroky		
A.5.	-14 307	-8 323
Zaplacená daň z příjmů z běžnou činností		
<b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>40 368</b>	<b>22 873</b>
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	-2 699	-677
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		
B.2.	157	397
Příjmy z prodeje stálých aktiv		
<b>B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-2 542</b>	<b>-280</b>
<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	-41	-539
Změna stavu závazků z financování		
C.2.	-30 000	
Dopady změn vlastního kapitálu		
C.2.6.	-30 000	
Vyplacené podíly na zisku		
<b>C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-30 041</b>	<b>-539</b>
<b>F. Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>7 785</b>	<b>22 054</b>
<b>R. Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>130 768</b>	<b>122 983</b>



**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE  
SKUPINY INSIA ZA ROK 2018**



## OBSAH

<b>1</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE .....</b>	<b>25</b>
1.1	VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
1.2	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOSTI .....	25
1.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOSTI .....	25
1.4	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA K ROZVAHOVÉMU DNI .....	26
1.5	IDENTIFIKACE SKUPINY .....	26
1.6	FÚZE SE SPOLEČNOSTÍ KYBERIE S.R.O. ....	27
<b>2</b>	<b>ÚČETNÍ METODY .....</b>	<b>28</b>
2.1	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK .....	28
2.2	FINANČNÍ MAJETEK .....	28
2.3	ZÁSoby .....	28
2.4	POHLEDÁVKY .....	29
2.5	ZÁVAZKY .....	29
2.6	ÚVĚRY .....	29
2.7	REZERVY .....	29
2.8	KOMPLEXNÍ NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ .....	29
2.9	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU .....	29
2.10	FINANČNÍ LEASING .....	29
2.11	VÝNOSY .....	29
2.12	NÁKLADY NA PROVIZE PARTNERŮM .....	30
2.13	KAUČNÍ KONTO .....	30
2.14	POUŽITÍ ODHADŮ .....	30
2.15	METODY KONSOLIDACE .....	30
2.16	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH .....	31
<b>3</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE .....</b>	<b>32</b>
3.1	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (DNM) .....	32
3.2	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (DHM) .....	32
3.3	DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY .....	33
3.4	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY .....	33
3.5	DOHADNÉ ÚČTY AKTIVNÍ .....	33
3.6	VLASTNÍ KAPITÁL .....	33
3.7	REZERVY .....	33
3.8	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY .....	33
3.9	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY .....	33
3.10	OSTATNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE .....	33
3.11	BANKOVNÍ ÚVĚRY .....	34
3.12	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIV .....	34
3.13	ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ .....	34
3.14	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SKUPINY A STATUTÁRNÍ ORGÁNY .....	34
3.15	SLUŽBY .....	35
3.16	VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY .....	35
3.17	CELKOVÉ NÁKLADY NA ODMĚNY STATUTÁRNÍMU AUDITOROVI/AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI .....	36
3.18	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	36

# 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., Vinohradská 2828/151, Žižkov, 130 00 Praha 3, IČO 48034479

Dceřinou společností zahrnutou do konsolidačního celku a konsolidované plnou metodou:

INSIA SK s.r.o., Laurinská 3, 811 01 Bratislava, IČO 45660891 podíl 100% - rozhodující.

### Datum účetních závěrek společností zahrnutých do konsolidačního celku:

INSIA a.s. – 31.12.2018

INSIA SK s.r.o. – 31.12.2018

## 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.

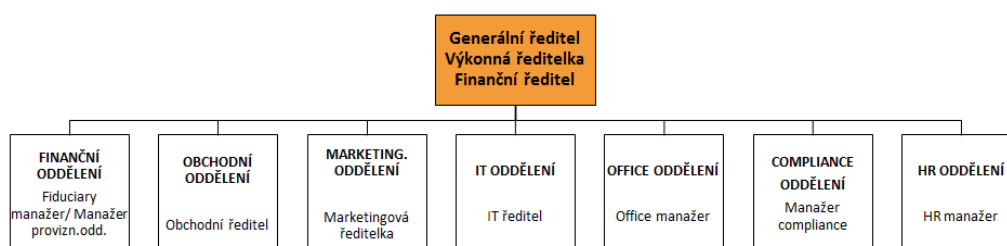
Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

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

Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období:

- členka představenstva Ing. Jana Claudie Maříková (den zániku členství 14.5.2018) - vymazáno 25.7.2018
- člen představenstva Ing. Petr Podškubka (vznik členství 11.12.2017) – zapsáno 18.1.2018
- člen dozorčí rady Milan Vlček (den zániku členství 11.12.2017) – vymazáno 18.1.2018
- členka dozorčí rady Ing. Viktória Kompírová (vznik členství 11.12.2017) – zapsáno 18.1.2018

## 1.3 Organizační struktura konsolidující společnosti



## 1.4 Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

	<b>Funkce</b>	<b>Jméno</b>
<b>Představenstvo</b>	Předseda Místopředseda Člen	Petra Fenclová Ivan Špirakus Radek Havlena Petr Podškubka
<b>Dozorčí rada</b>	Předseda Místopředseda Člen	Lukas Waldemar Herrmanns Jitka Ferešová Karin Gromanová Viktória Kompírová Tomáš Žuffa

## 1.5 Identifikace skupiny

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

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

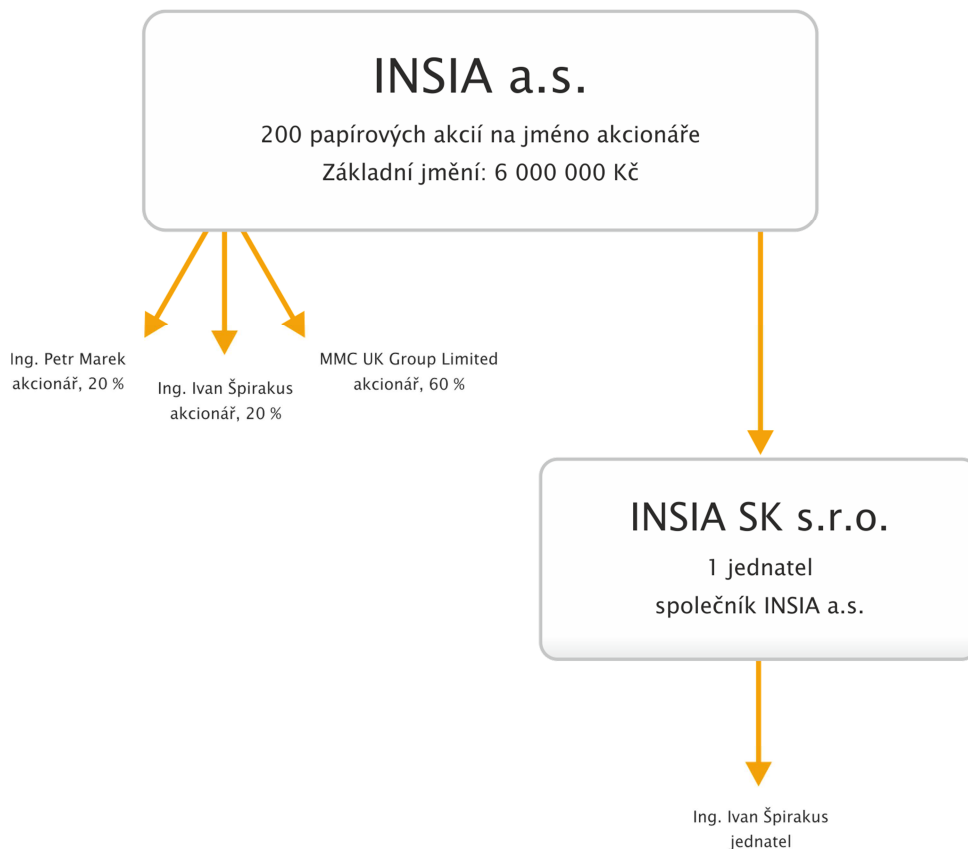
V roce 2008 byla společnost s ručením omezeným transformována na akciovou společnost a došlo k navýšení základního kapitálu na 5 mil. Kč.

Akcionáři 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. Jejími 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 společností s rozhodným dnem 1.1.2013. Fúze společností 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. Jmění, 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 31.12.2018 za kalendářní rok 2018. Účetní závěrka byla sestavena dne 31.3. 2019.

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 40 tis. Kč u hmotného majetku, 40 tis. Kč u zřizovacích výdajů a 60 tis. Kč u ostatního nehmotného majetku.

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

Technické zhodnocení, pokud převýšilo v úhrnu za zdaňovací období u jednotlivého hmotného majetku částku 40 tis. Kč a u jednotlivého nehmotného majetku částku 60 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.3.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.

Opravná položka k pohledávkám vzniká v souvislosti s vratkami provizí, které plynou ze zrušených pojistných smluv. Poměrná část vratek provizí náležících zprostředkovateli je Skupinou tomuto zprostředkovateli vyúčtována a v případě, že není uhrazena, přistupuje se k tvorbě opravné položky k pohledávce.

Metodika tvorby opravné položky vychází z pohledávek po splatnosti u daného zprostředkovatele a procenta pravděpodobnosti úhrady jeho pohledávek, přičemž se přihlíží také ke skutečnosti, zda daný zprostředkovatel je v době kalkulace členem sítě Insia.

## 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 Komplexní náklady příštích období

Výdaje na vývoj administrativního systému Yeti jsou od roku 2017 časově rozlišeny na účtu komplexních nákladů příštích období. Jednotlivé moduly či aktualizace se rozpouštějí do nákladů po dobu 3 let od počátku jejich používání.

## 2.9 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány pevným kursem 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).

## 2.10 Finanční leasing

Splátky finančního leasingu jsou účtovány do nákladů.

## 2.11 Výnosy

Hlavní výnosy skupiny plynou z provizí za uzavřené pojistné a úvěrové smlouvy a hypoteční úvěry, které jsou buď obdrženy od pojišťoven a bank, 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 2017. V roce 2017 i 2018 byly výnosy účtovány v souladu s českými účetními standardy.

V roce 2018 jsou do výnosů účtovány provize ze smluv s datem účinnosti v roce 2018 bez ohledu na to, zda byly v daném roce provize inkasovány. Na neinkasované provize je tvořen dohad, viz bod 2.14 Použití odhadů.

Do výnosů jsou také účtovány nároky na vratky provizí od Partnerů, které plynou ze zrušených pojistných smluv. Proti těmto výnosům jsou do nákladů účtovány vrácené provize pojišťovnám z toho samého důvodu.

## 2.12 Náklady na provize Partnerům

V roce 2018 jsou do nákladů účtovány provize Partnerům vztahující se ke smlouvám s datem účinnosti v roce 2018 bez ohledu na to, zda byly v daném roce výnosové provize z těchto smluv inkasovány.

## 2.13 Kauční konto

Kauční konto je tvořeno jako 10 % provize Partnera z každé smlouvy životního pojištění po dobu 2 let existence smlouvy u smluv uzavřených do konce roku 2016, v roce 2018 platí tato metodika nadále i pro dceřinou společnost Insia SK s.r.o. U smluv životního pojištění uzavřených od 1.1.2017 je u mateřské společnosti INSIA a.s. na základě změny regulace kauční konto tvořeno na dobu 5 let existence smlouvy. Kauční konto u těchto smluv uzavřených od 1.1.2017 je nastaveno ve výši 20 % provize Partnera.

Maximální výše kaučního konta není určena a tvoří se i z následných provizí. Je tvořeno od roku 2011. Kauční konto slouží jako prevence v případě vzniku tísnivé finanční situace člena sítě INSIA. Má taktéž dlouhodobější účel a jeho čerpání nastává až v případě, kdy člen sítě není schopen nadále plnit svoje závazky vůči obchodním partnerům. K úplnému vypořádání dochází po 24 měsících respektive po 60 měsících.

## 2.14 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 Partnerům.

### Neinkasované výnosové provize od pojišťoven

Odhad na neinkasované výnosové provize od pojišťoven vztahující se ke smlouvám s datem účinnosti v roce 2018 se k 31.12.2018 provedl na základě skutečnosti minulého účetního období, a to na základě provizí inkasovaných v roce 2018 avšak vztahujících se ke smlouvám s datem účinnosti v roce 2017. Tento dohad je zahrnut v řádku C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní.

### Neuhrazené nákladové provize Partnerům

Odhad na nákladové provize Partnerům (související s neinkasovanými výnosovými provizemi) byl vytvořen na základě průměrného provizního procenta Partnerům z neinkasované výnosové provize. Dále byl dohad také vytvořen na provize Partnerům z inkasovaných výnosových provizí v průběhu roku 2018, které však nebyly do konce roku 2018 spárované na konkrétní smlouvy Partnerů. Tyto dohady jsou zahrnuty v řádku C.II.8.6. Dohadné účty pasivní.

Dohady na neinkasované výnosové provize a neuhrazené nákladové provize s sebou nesou vyšší riziko nepřesnosti, které vyplývá z podstaty obchodní činnosti skupiny, protože v některých případech jsou provize z pojistných smluv vypořádány pojišťovnami či zadány členy sítě Insia do systému se zpožděním. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady na základě všech jemu dostupných relevantních informací k datu vydání účetní závěrky.

## 2.15 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 a výkazu zisku a ztráty dceřiné společnosti byly do konsolidace zahrnuty po přepočítání kurzem ČNB platným k poslednímu pracovnímu dni rozvahového období (účetního roku).

## 2.16 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)	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Účty v bankách	130 768	122 983
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>130 768</b>	<b>122 983</b>

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)

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	73 126	166	0	0	73 292
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0
<b>Celkem 2018</b>	<b>73 126</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73 292</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>78 972</b>	<b>634</b>	<b>0</b>	<b>6 480</b>	<b>73 126</b>

Opravné položky a oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	46 828	8 209	0	0	55 037	0	18 255
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem 2018</b>	<b>46 828</b>	<b>8 209</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 037</b>	<b>0</b>	<b>18 255</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>37 692</b>	<b>9 136</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 828</b>	<b>0</b>	<b>26 298</b>

Významné přírůstky DNM (údaje v pořizovací ceně):

(údaje v tis. Kč)

Položka/Druh majetku	2018	2017
Software	166	495

### 3.2 Dlouhodobý hmotný majetek (DHM)

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby	1 574	0	0	0	1 574
Hmotné movité věci a jejich soubory	13 841	2 535	713	0	15 663
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	25 379	0	0	0	25 379
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0
<b>Celkem 2018</b>	<b>40 794</b>	<b>2 535</b>	<b>713</b>	<b>0</b>	<b>42 616</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>41 603</b>	<b>182</b>	<b>991</b>	<b>0</b>	<b>40 794</b>

Opravné položky a oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Stavby	280	52	0	0	332	0	1 242
Hmotné movité věci a jejich soubory	12 473	1 112	713	0	12 872	0	2 791
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	8 460	1 692	0	0	10 152	0	15 227
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem 2018</b>	<b>21 213</b>	<b>2 856</b>	<b>713</b>	<b>0</b>	<b>23 356</b>	<b>0</b>	<b>19 260</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>19 113</b>	<b>2 828</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>21 213</b>	<b>0</b>	<b>19 581</b>

Významné přírůstky DHM zahrnují (údaje v pořizovací ceně):

(údaje v tis. Kč)

Položka/Druh majetku	2018	2017
PC a IT technika	91	203
Nábytek	0	0
Automobily	2 444	0
<b>Celkem</b>	<b>2 535</b>	<b>203</b>

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vykázaný na řádku B.II.3 vznikl v důsledku fúze se společností KYBERIE s.r.o. k 1.1.2013.

V roce 2018 došlo k vyřazení DHM v hodnotě 713 tis. Kč, v 2017 došlo k vyřazení DHM v hodnotě 991 tis. Kč.

V roce 2018 ani 2017 nebyl žádný majetek zatížen zástavním právem ani věcným břemenem.

Částka ve výši 5 985 tis. Kč, která byla součástí nedokončeného DNM k datu 31.12.2017 byla v roce 2018 převedena na účet komplexních nákladů příštích období.

### **3.3 Dlouhodobé pohledávky**

V roce 2018 a 2017 skupina eviduje pouze odloženou daňovou pohledávku.

### **3.4 Krátkodobé pohledávky**

Pohledávky po lhůtě splatnosti k 31.12.2018 činí 20 726 tis. Kč a byla k nim vytvořena opravná položka ve výši 11 489 tis. Kč (k 31.12.2017 činily 22 255 tis. Kč a opravná položka 13 903 tis. Kč).

### **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 2.14 Použití odhadů.

### **3.6 Vlastní kapitál**

Do dne zpracování účetní závěrky nebylo rozhodnuto o vykázaném zisku z roku 2018.

### **3.7 Rezervy**

V roce 2018 byla zrušena rezerva na nevyčerpanou dovolenou 2017 ve výši 1 425 tis. Kč a vytvořena nová rezerva ve výši 1 712 tis. Kč na nevyčerpanou dovolenou 2018.

### **3.8 Dlouhodobé závazky**

Položka dlouhodobé závazky obsahuje zejména odložený daňový závazek a závazky z kaučního konta splatné nad jeden rok.

### **3.9 Krátkodobé závazky**

Skupina eviduje závazky z obchodních vztahů k 31.12.2018 ve výši 3 204 tis. Kč (3 525 tis. Kč k 31.12.2017), z toho je 1 702 tis. Kč po lhůtě splatnosti (2 036 tis. Kč k 31.12.2017). Dále skupina na řádku C.II.4 Závazky z obchodních vztahů eviduje závazky vůči brokerům z nezaplacených provizí ve výši 27 125 tis. Kč (22 477 tis. Kč k 31.12.2017). V rámci řádku C.II.8.7. Jiné závazky jsou evidovány zejména závazky vůči pojišťovnám k 31.12.2018 ve výši 7 277 tis. Kč (6 093 tis. Kč k 31.12.2017), které vyjadřují dlužné netto pojistné. Krátkodobá část kaučního konta je ve výši 7 901 tis. Kč.

### **3.10 Ostatní závazky nevykázané v rozvaze**

Společnost eviduje bankovní záruku od Citibank v hodnotě 1 839 tis. Kč (71 502,75 EUR), respektive 1 743 tis. Kč (68 229 EUR) k 31.12.2017. Bankovní záruka se vztahuje k nájemní smlouvě k pronájmu kancelářských prostor.

### 3.11 Bankovní úvěry

Dlouhodobé bankovní úvěry obsahují:

Banka/ Věřitel	Měna	(údaje v tis. Kč)		Úroková sazba 2018	Forma zajištění
		Zůstatek k 31.12.2018	Zůstatek k 31.12.2017		
Unicredit Leasing – úvěr na nákup automobilu	CZK	0	0	0%	
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	

Krátkodobé bankovní úvěry obsahují:

Banka/ Věřitel	Měna	(údaje v tis. Kč)		Úroková sazba 2018	Forma zajištění
		Zůstatek k 31.12.2018	Zůstatek k 31.12.2017		
Unicredit Leasing – úvěr na nákup automobilu	CZK	0	57	0 % p.a.	
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>57</b>		

### 3.12 Časové rozlišení pasiv

Na dohadných účtech pasivních je účtováno o odhadech provizí spolupracujícím Partnerům a provozních nákladech z nepřijatých faktur do konce účetního období. Účetní politiky vztahující se k časovému rozlišení jsou více popsány v odstavci 2.14 Použití odhadů.

### 3.13 Odložená daň z příjmů

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

Odložený daňový závazek	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Oprávký dlouhodobého majetku	-3 527	-4 813
Rezervy	302	247
Sociální a zdravotní pojištění společnosti	222	229
<b>Celkem odložený daňový závazek</b>	<b>-3 003</b>	<b>-4 337</b>

Odložená daňová pohledávka	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Neuhrazené provize a časové rozlišení	15 660	14 315
Rezervy	221	159
Daňová ztráta	0	391
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>15 881</b>	<b>14 865</b>

### 3.14 Zaměstnanci, vedení skupiny a statutární orgány

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

	2018		2017	
	Počet	Osobní náklady celkem	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	53	37 459	49	31 687
Vedení skupiny	9	14 413	9	13 294
<b>Celkem</b>	<b>62</b>	<b>51 872</b>	<b>58</b>	<b>44 981</b>

Počet zaměstnanců vychází z průměrného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení skupiny se rozumí top management a střední management.

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

### 3.15 Služby

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

### 3.16 Vztahy se spřízněnými subjekty

Výnosy se spřízněnými subjekty k 31.12.2018:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Služby	Celkem 31.12.2018
MARSH EUROPE o.s. SK	Sesterská	89	89
MARSH s.r.o.	Sesterská	1 086	1 086
<b>Celkem</b>		<b>1 175</b>	<b>1 175</b>

Pohledávky za spřízněnými subjekty k 31.12.2018:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Krátkodobé z obchodního styku	Celkem 31.12.2018
Marsh Ltd.	Mateřská	344	344
<b>Celkem</b>		<b>344</b>	<b>344</b>

Výnosy se spřízněnými subjekty k 31.12.2017:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Služby	Celkem 31.12.2018
INSIA Europe SE	Sesterská	946	946
MARSH s.r.o.	Sesterská	563	563
<b>Celkem</b>		<b>1 509</b>	<b>1 509</b>

Pohledávky za spřízněnými subjekty k 31.12.2017:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Krátkodobé z obchodního styku	Celkem 31.12.2017
Marsh Ltd.	Mateřská	344	344
MARSH s.r.o.	Sesterská	23	23
<b>Celkem</b>		<b>367</b>	<b>367</b>

Náklady se spřízněnými subjekty k 31.12.2018:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Služby	Celkem 31.12.2018
MARSH s.r.o.	Sesterská	1 540	1 540
oPojištění.cz	Sesterská	61	61
<b>Celkem</b>		<b>1 601</b>	<b>1 601</b>

Závazky vůči spřízněným subjektům k 31.12.2018:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Krátkodobé z obchodního styku	Celkem 31.12.2018
MARSH s.r.o.	Sesterská	1 502	1 502
Marsh Spolka z o.o.	Sesterská	254	254
<b>Celkem</b>		<b>1 756</b>	<b>1 756</b>

Náklady se spřízněnými subjekty k 31.12.2017:

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Služby	Celkem 31.12.2017
MARSH s.r.o.	Sesterská	1 593	1 593
Marsh Spolka z o.o.	Sesterská	31	31
oPojištění.cz	Sesterská	61	61
<b>Celkem</b>		<b>1 685</b>	<b>1 685</b>

Závazky vůči spřízněným subjektům k 31.12.2017:

(údaje v tis. Kč)

<b>Subjekt</b>	<b>Vztah ke společnosti</b>	<b>Krátkodobé z obchodního styku</b>	<b>Celkem 31.12.2017</b>
MARSH s.r.o.	Sesterská	3 126	3 126
Marsh Spolka z o.o.	Sesterská	259	259
<b>Celkem</b>		<b>3 385</b>	<b>3 385</b>

### **3.17 Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti**

Náklady na odměnu statutárnímu auditorovi za povinný audit účetní závěrky dosáhly 1 005 tis. Kč za období do 31.12.2018 (880 tis. Kč za období do 31.12.2017). Statutární auditor neposkytnul skupině žádné další služby.

### **3.18 Události, které nastaly po datu účetní závěrky**

Po rozvahovém dni došlo k několika významným skutečnostem.

K 1.2.2019 se změnila osoby akcionářů společnosti INSIA a.s. a to tak, že společnost MMC UK Group Ltd. odkoupila akcie v držení pana Petra Marška a navýšila tak svůj podíl ve společnosti na 80 %. Minoritním akcionářem společnosti zůstal pan Ivan Špirakus s 20% podílem na hlasovacích právech společnosti.

Člen představenstva pan Radek Havlena se stal odpovědným za vytváření obchodní strategie, nastavení a realizaci obchodních cílů, rozvíjení a udržování obchodních vztahů s partnery a vyhledávání nových obchodních příležitostí. Dále pak bude rozvíjet spolupráci s ostatními odděleními napříč společností a s ohledem na předchozí praxi bude odpovědný za reporting obchodních výsledků.

Česká národní banka vyhověla žádosti o udělení oprávnění k činnosti samostatného zprostředkovatele spotřebitelského úvěru a zapsala INSIA do registru. Rozhodnutí nabylo právní moci dnem 17.1.2019.

Dle zákona o distribuci pojištění a zajištění získala INSIA registraci „Samostatný zprostředkovatel dle zákona o distribuci pojištění a zajištění“ dne 1.2.2019.

## 8. Zpráva auditora o ověření konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2018

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti INSIA a.s.

Se sídlem: Vinohradská 2828/151, Žižkov, 130 00 Praha 3

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky konsolidačního celku společnosti INSIA a.s. („konsolidační celek“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice konsolidačního celku k 31. prosinci 2018 a jeho konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na konsolidačním celku 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.

### Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 2.14 přílohy konsolidované 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.

### Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Naš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je konsolidační celek schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení konsolidačního celku nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v konsolidačním celku odpovídá dozorčí rada.

#### Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:


- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem konsolidačního celku relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost konsolidačního celku nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti konsolidačního celku nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že konsolidační celek ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do konsolidačního celku a o jeho podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu konsolidačního celku, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 18. dubna 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová  
evidenční číslo 2235

