

VÝROČNÍ ZPRÁVA



Invia.cz, a.s.

2016

Výroční zpráva za rok 2016

Obchodní jméno: Invia.cz, a.s.

Právní forma: akciová společnost

Sídlo: Na hřebenech II 1718/8, 140 00 Praha 4 - Nusle

(k 31. prosinci 2016 Senovážné náměstí 1463/5, 110 00 Praha 1)

IČO: 26702924

Obsah

- Zpráva předsedy představenstva o podnikatelské činnosti
- Zpráva o vztazích
- Účetní závěrka
- Zpráva nezávislého auditora
- Zpráva auditora o ověření obratu
- Výkaz TTV

1) Zpráva předsedy představenstva o podnikatelské činnosti společnosti za rok 2016

Cestovní agentura Invia.cz, a.s. (dále jen „Společnost“) je největším internetovým prodejcem zájezdů v České republice se 130 franšízovými pobočkami. Společnost má své dceřiné společnosti také na Slovensku, v Polsku a Maďarsku.

Rok 2016 byl pro všechny subjekty v cestovním ruchu velmi těžkým. Imigrační krize, teroristické útoky v Evropě, na severu Afriky a v Turecku a několik pádů či únosů letadel s turisty negativně ovlivnily poptávku po zájezdech do významných destinací. Významné cestovní kanceláře hlásily propady poptávky v některých destinacích o desítky procent. Navzdory všem těmto negativním faktorům byla Společnost úspěšná. Celková hodnota prodaných služeb (Total Transaction Value) Společnosti vzrostla meziročně o 4 %, ze 4,26 mld. Kč v roce 2015 na 4,44 mld. Kč v roce 2016. Samotné tržby Společnosti vzrostly také o 4 %. Společnost dosáhla v roce 2016 zisku po zdanění 80 mil. Kč a ukazatele EBITDA* na úrovni 116 mil. Kč. V roce 2015 dosáhla Společnost zisk po zdanění ve výši 72 mil. Kč a EBITDA* 122 mil. Kč.

**EBITDA = zisk po zdanění + daň z příjmů za běžnou činnost + nákladové úroky – výnosové úroky + odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku*

Největší podíl na růstu prodejů představuje nárůst prodejů zájezdů. Skupina INVIA prodává zájezdy téměř všech velkých a středních cestovních kanceláří v České republice, Slovensku, Polsku a Maďarsku. Během roku 2016 se naše síť poboček franšízových partnerů v České republice rozrostla o 10 na celkových 130.

Finanční postavení Společnosti za rok 2016 je zřejmé z účetní závěrky, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Nejvýznamnější událostí roku 2016 byla změna akcionářské struktury. Novým 100% vlastníkem skupiny INVIA se v březnu 2016 stala společnost Rockaway Travel SE.

V průběhu roku 2016 došlo k postupnému odkupování akcií společnosti Travelplanet.pl S.A. (dále „Travelplanet.pl“) a v říjnu 2016 se Společnost stala jejím 100% akcionářem. Současně pak byla společnost Travelplanet.pl stažena z obchodování na Varšavské burze.

V září 2016 byla založena dceřiná společnost Invia International, a.s. (dále „Invia International“), která v únoru 2017 získala koncesi na provozování cestovní kanceláře. Do této společnosti budou přesunuty veškeré aktivity, k jejichž provozování je potřeba tato koncese,

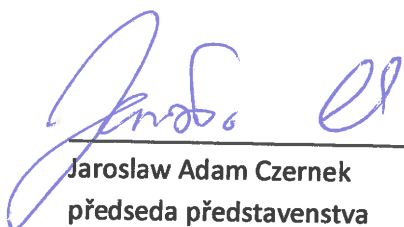
a tímto se ze Společnosti stane čistě cestovní agentura. Kromě prodeje vlastních zájezdů se Invia International zaměří především na příjezdový cestovní ruch čínských turistů.

V oblasti výzkumu a vývoje, v oblasti ochrany životního prostředí a managementu lidských zdrojů Společnost nevykonávala žádné mimořádné aktivity. Společnost nemá pobočku v zahraničí. Společnost nenabývala vlastní akcie. Kromě derivátových instrumentů uvedených v účetní závěrce Společnost nevyužívá žádné další investiční nástroje.

Hlavní cíle pro rok 2017 zůstávají stejné jako v předchozích letech. Plánujeme další upevňování vedoucí pozice na střeoevropském trhu růstem ve všech společnostech skupiny INVIA. Zaměříme se obzvláště na podporu polského a maďarského trhu, jejichž výkonnost je stále pod svým potenciálem. Jedním z dalších cílů pro rok 2017 je také dokončení likvidace společnosti INVIA.PL Sp. z o. o., jejíž provoz byl před několika lety ukončen kvůli akvizici společnosti Travelplanet.pl, a podpora obchodních aktivit cestovní kanceláře Invia International.

Další informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni a jsou významné pro výroční zprávu, jsou uvedeny v účetní závěrce.

S úctou



Jaroslav Adam Czernek
předseda představenstva
Invia.cz, a.s.

24. dubna 2017



Michal Drozd
člen představenstva
Invia.cz, a.s.

24. dubna 2017

31. března 2017

Zpráva o vztazích

společnosti

Invia.cz, a.s.

podle ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích

za účetní období roku 2016

Představenstvo společnosti Invia.cz, a.s., se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, 140 00 Praha 4, IČ 26702924, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod spisovou značkou B 15601 (v této zprávě též jen „**Invia.cz**“ nebo „**Společnost**“) zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „**Zákon o obchodních korporacích**“), za účetní období kalendářního roku 2016 (dále jen „**Rozhodné období**“).

Zpráva o vztazích za období od 1. ledna 2016 do 9. března 2016

1. Struktura vztahů

- 1.1 Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla společnost v období od 1. ledna 2016 do 9. března 2016 (dále jen „**Rozhodné období 1**“) součástí skupiny, ve které je ovládající osobou Tomasz Czechowicz (dále jen „**Skupina 1**“). Údaje o osobách náležejících do Skupiny 1 za dané období se uvádí k 9. březnu 2016, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině 1 za dané období je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

1.1.1 Ovládající osoba

Tomasz Czechowicz, bytem Bialy Kamien 1 m. 92, 02-593 Varšava, Polská republika (v této zprávě též jen „**TCZ**“ nebo „**Ovládající osoba 1**“).

2. Úloha Společnosti ve Skupině 1

Společnost je zprostředkovatelem prodeje zájezdů a souvisejících doplňkových služeb.

3. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba 1 nepřímo ovládala Společnost prostřednictvím majoritního podílu ve společnosti MCI Capital S.A. (dříve MCI Management S.A.) se sídlem Emilii Plater 53, 00-113 Varšava, Polská republika, identifikační číslo KRS 0000004542, která je 100% podílníkem MCI Fund Management Sp. z o. o. se sídlem Emilii Plater 53, 00-113 Varšava, Polská republika, identifikační číslo KRS 0000288538, která je majoritním podílníkem podfondu MCI.TechVentures 1.0 fondu MCI.PrivateVentures FIZ řízeného společností MCI Capital TFI S.A. se sídlem Emilii Plater 53, 00-113 Varšava, Polská republika, identifikační číslo KRS 0000263112, která byla v Rozhodném období 1 většinovým akcionářem Společnosti. K ovládání Společnosti docházelo zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny 1

- 4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou 1, které byly v Rozhodném období 1 platné:

V Rozhodném období 1 nebyly platné žádné obchodní smlouvy.

- 4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou 1, které byly v Rozhodném období 1 platné:

V Rozhodném období 1 byly platné tyto obchodní smlouvy:

- Smlouva o půjčce mezi Společností a INVIA TRAVEL S.R.L. ze dne 7. listopadu 2011
- Smlouva o zpracování dat mezi Společností a Invia services s.r.o. ze dne 1. srpna 2012
- Smlouva o poradenství v oblasti prodeje mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 18. dubna 2013
- Smlouva o půjčce mezi Společností a INVIA TRAVEL S.R.L. ze dne 2. července 2013
- Smlouva o poskytnutí podlicence mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 25. května 2015
- Smlouva o poskytnutí podlicence mezi Společností a Invia.sk ze dne 10. června 2015
- Smlouva o poskytnutí podlicence mezi Společností a Invia.hu ze dne 10. června 2015
- Úvěrová smlouva a dohoda o vyplnění směnky mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 19. listopadu 2015
- Letter of Comfort vystavený ve prospěch Raiffeisen Bank Polska S.A. jako jeden ze zajišťovacích instrumentů úvěrové smlouvy uzavřené mezi Travelplanet.pl S.A. a Raiffeisen Bank Polska S.A. ze dne 10. února 2015
- Payment Guarantee vystavená společností ve prospěch Raiffeisen Bank Polska S.A. jako jeden ze zajišťovacích instrumentů úvěrové smlouvy uzavřené mezi Travelplanet.pl a Raiffeisen Bank Polska S.A. ze dne 10. února 2015
- Smlouva o prodeji akcií společnosti SHLD Limited mezi Společností a MCI.PrivateVentures FIZ ze dne 30. prosince 2015
- Úvěrová smlouva a dohoda o vyplnění směnky ze dne 27. ledna 2016, dodatek č. 1 ze dne 15. února 2016 mezi Společností a Travelplanet.pl S.A.
- Smlouva o úvěru ze dne 6. ledna 2016 mezi Společností a Invia.hu Kft
- Mezi Společností a společnostmi Skupiny dále docházelo na základě dohod nebo objednávek k přefakturacím nákupů majetku a služeb.

5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby 1 nebo jí ovládaných osob

Během Rozhodného období 1 neučinila Společnost na popud Ovládající osoby 1 nebo jí ovládaných osob žádné jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši přesahující 20 640 tis. Kč, zjištěné podle poslední účetní uzávěrky sestavené k 31. prosinci 2015, kromě níže uvedeného:

- Poskytnutí úvěru dceřiné společnosti Travelplanet.pl S.A.
- Poskytnutí platebních garancí ve prospěch banky financující dceřinou společnost.

Výše uvedené transakce byly provedeny na základě smluv uvedených v bodě 4.

6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Na základě smluv uzavřených v Rozhodném období 1 mezi Společností a ostatními osobami ze Skupiny 1 ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období 1, Společnosti nevznikla žádná újma.

7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny 1

7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině 1.

Společnosti nevyplynou z účasti ve Skupině 1 žádné výhody.

7.2 Ze vztahů v rámci Skupiny 1 neplynou pro Společnost žádná rizika.

Zpráva o vztazích za období od 10. března 2016 do 31. prosince 2016

1. Struktura vztahů

- 1.1 Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla Společnost v období od 10. března 2016 do 31. prosince 2016 (dále jen „**Rozhodné období 2**“) součástí skupiny, ve které je ovládající osobou Jakub Havrlant (dále jen „**Skupina 2**“). Údaje o osobách náležejících do Skupiny 2 za dané období se uvádí k 31. prosinci 2016, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině 2 za dané období je graficky znázorněna v Příloze č. 2.

1.1.1 Ovládající osoba

Jakub Havrlant, bytem Podvihovská 77, 747 69 Pustá Polom (v této zprávě též jen „**JH**“ nebo „**Ovládající osoba 2**“).

2. Úloha Společnosti ve Skupině 2

Společnost je zprostředkovatelem prodeje zájezdů a souvisejících doplňkových služeb.

3. Způsob a prostředky ovládnutí

Ovládající osoba 2 nepřímo ovládala Společnost prostřednictvím 100% podílu ve společnosti Rockaway Capital SE se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, 140 00 Praha 4, IČO 01967631, která je 100% vlastníkem společnosti European Bridge Travel a.s. se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, 140 00 Praha 4, IČO 04781929, která je 100% vlastníkem společnosti Rockaway Travel SE se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, 140 00 Praha 4, IČO 03761819, která je 100% vlastníkem Společnosti. K ovládnutí Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny 2

- 4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou 2, které byly v Rozhodném období 2 platné:

V Rozhodném období 2 nebyly platné žádné obchodní smlouvy.

- 4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou 2, které byly v Rozhodném období 2 platné:

V Rozhodném období 2 byly platné tyto obchodní smlouvy:

- Smlouva o půjčce mezi Společností a INVIA TRAVEL S.R.L. ze dne 7. listopadu 2011
- Smlouva o zpracování dat mezi Společností a Invia services s.r.o. ze dne 1. srpna 2012
- Smlouva o poradenství v oblasti prodeje mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 18. dubna 2013
- Smlouva o půjčce mezi Společností a INVIA TRAVEL S.R.L. ze dne 2. července 2013
- Smlouva o poskytnutí podlicence mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 25. května 2015
- Smlouva o poskytnutí podlicence mezi Společností a Invia.sk ze dne 10. června 2015
- Smlouva o poskytnutí podlicence mezi Společností a Invia.hu ze dne 10. června 2015
- Úvěrová smlouva a dohoda o vyplnění směnky mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 19. listopadu 2015
- Úvěrová smlouva a dohoda o vyplnění směnky ze dne 27. ledna 2016, dodatek č. 1 ze dne 15. února 2016, dodatek č. 2 ze dne 30. prosince 2016 mezi Společností a Travelplanet.pl S.A.
- Smlouva o úvěru ze dne 6. ledna 2016 a dodatek č. 1 ze dne 15. dubna 2016 mezi Společností a Invia.hu Kft
- Úvěrová smlouva a dohoda o vyplnění směnky mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 7. dubna 2016
- Smlouva o CZK úvěru mezi Společností a Rockaway Travel SE ze dne 10. března 2016

- Smlouva o EUR úvěru mezi Společností a Rockaway Travel SE ze dne 10. března 2016
- Sublicenční smlouva mezi Společností a Travelplanet.pl S.A. ze dne 16. května 2016
- Smlouva o poskytování služeb mezi Společností a Rockaway Travel SE ze dne 1. září 2016
- Smlouva o poskytování manažerských služeb mezi Společností a Invia International, a.s. ze dne 1. října 2016
- Rámcová smlouva na dodávky plnění mezi Společností a Digital Engines s.r.o. ze dne 30. září 2016
- Podnájemní smlouva mezi Společností a ProductBoard, Inc ze dne 21. prosince 2016
- Smlouva o nákupu mediálního prostoru mezi společností a Heureka Shopping s.r.o. ze dne 30. listopadu 2016
- Smlouva o dobrovolném příplatku do ostatního kapitálového fondu Společnosti a započtení pohledávek mezi Společností a Rockaway Travel SE ze dne 31. prosince 2016
- Mezi Společností a společnostmi Skupiny dále docházelo na základě dohod nebo objednávek k přefakturacím nákupů majetku a služeb a nákupům nebo prodejům zboží a služeb.

5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby 2 nebo jí ovládaných osob

Během rozhodného období neučinila Společnost na popud Ovládající osoby 2 nebo jí ovládaných osob žádné jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši přesahující 20 640 tis. Kč, zjištěné podle poslední účetní uzávěrky sestavené k 31. prosinci 2015, kromě níže uvedeného:

- Přijatá půjčka od Rockaway Travel SE
- Přijaté podíly na zisku od Invia.sk s.r.o.

Výše uvedené transakce byly provedeny na základě smluv uvedených v bodě 4.

6. Posouzení újmy a jejího vyrovnaní

Na základě smluv uzavřených v Rozhodném období 2 mezi Společností a ostatními osobami ze Skupiny 2 ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období 2, Společnosti nevznikla žádná újma.

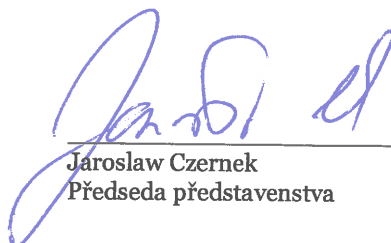
7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny 2

7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině 2.

Společnosti vyplývají z účasti ve Skupině 2 výhody, zejména přístup k financování.

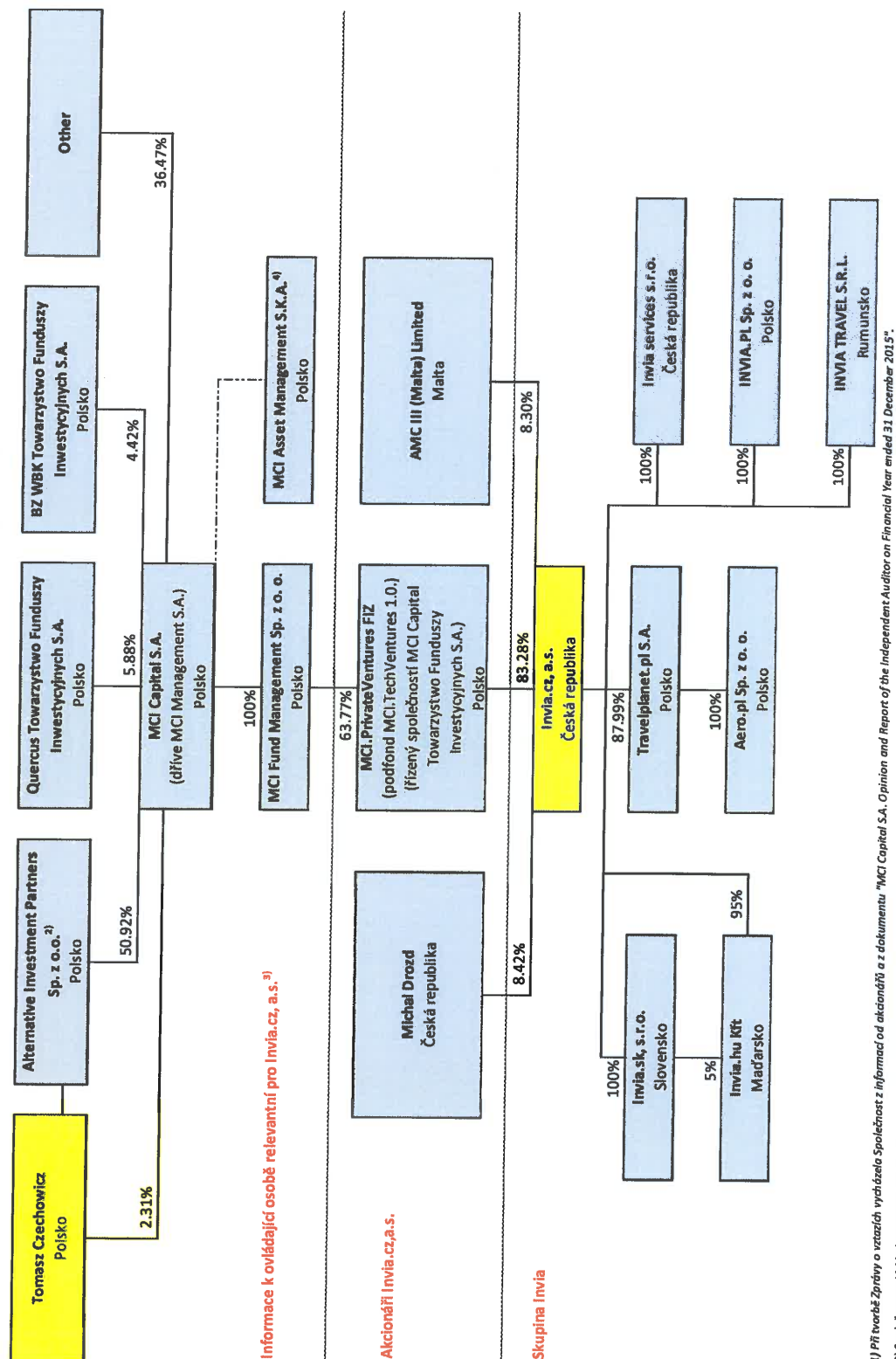
7.2 Ze vztahů v rámci Skupiny 2 neplynou pro Společnost žádná rizika.

V Praze 31. března 2017


Jaroslav Czernek
Předseda představenstva


Michal Drozd
Člen představenstva

Příloha č. 1

Struktura skupiny Invia a ovládající osoby k 9.3.2016¹⁾

1) Při tvorbě Zprávy o vztazích vypracoval Společnost z informací od akcionářů a z dokumentu "MCI Capital S.A. Opinion and Report of the Independent Auditor on Financial Year ended 31 December 2015".

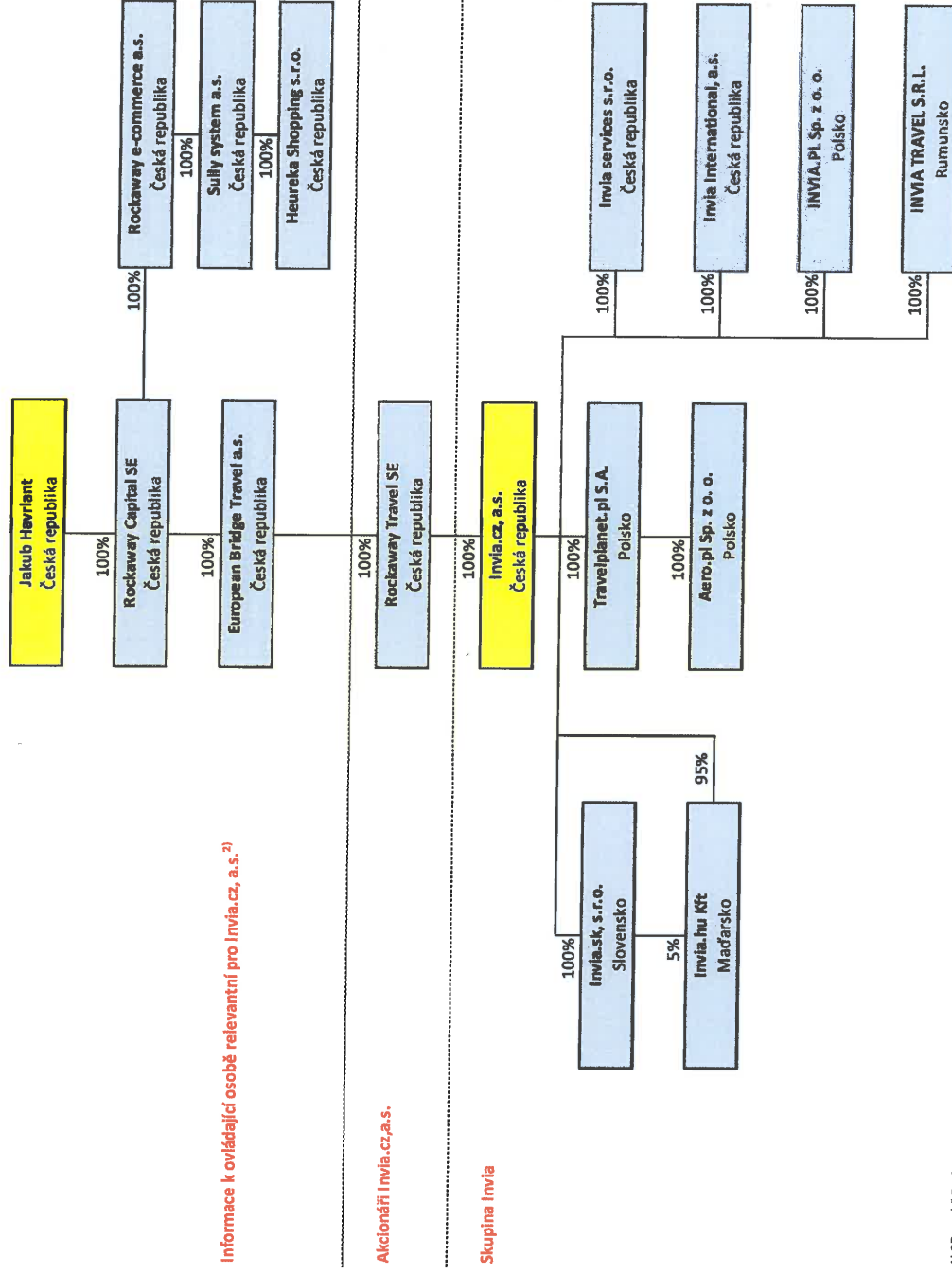
2) Společnost ovládá Tomášem Czechowiczem.

3) Znárodné jsou pouze informace vedoucí ke zjištění ovládající osoby a naplnění účelu této zprávy o vztazích (relevantní pro Invia.cz, a.s.). Nelze znázornit celou strukturu skupiny Tomášem Czechowiczem.

4) Přesné informace o majetkové struktuře společnosti nejsou Společností dostupné. Dle složení managementu usuzujeme, že patří do skupiny Tomášem Czechowiczem.

Příloha č. 2

Struktura skupiny Invia a ovládající osoby k 31.12.2016¹⁾



1) PR tvoří Zprávy o vztazích vyžaduje Společnost z veřejně dostupných informací

2) Znárodné jsou pouze informace vedoucí ke zjištění ovládající osoby a napsání této zprávy o vztazích (relevantní pro Invia.cz, a.s.). Nemí zde znázorněna celá struktura skupiny Jakuba Havlíanta.

3) Akcionářská struktura společnosti Digital Engines s.r.o. a ProductBoard, Inc není Společností známa.

Invia.cz, a.s.

Účetní závěrka

31. prosince 2016

Firma: Invia.cz, a.s.

Identifikační číslo: 26702924

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Zprostředkování prodeje zájezdů a souvisejících doplňkových služeb

Rozvahový den: 31. prosinec 2016

Datum sestavení účetní uzávěrky: 24. duben 2017

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	31.12.2016			31.12.2015
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	977 275	-78 372	898 903	728 401
B.	Dlouhodobý majetek	003	366 581	-77 505	289 076	259 807
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	22 104	-18 161	3 943	10 276
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	11 992	-11 229	763	532
B. I. 2. 1.	Software	007	11 185	-10 511	674	333
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	807	-718	89	199
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	10 112	-6 932	3 180	4 165
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	5 579
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	0	0	0	5 579
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	98 600	-59 344	39 256	40 528
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	2 705	-1 948	757	412
B. II. 1. 2.	Stavby	017	2 705	-1 948	757	412
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	57 520	-39 488	18 032	16 786
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	38 375	-17 908	20 467	23 025
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	0	0	0	305
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	0	0	0	305
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	245 877	0	245 877	209 003
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	245 877	0	245 877	209 003
C.	Oběžná aktiva	037	603 290	-867	602 423	466 964
C. I.	Zásoby	038	11	0	11	13
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	11	0	11	13
C. I. 3. 2.	Zboží	043	11	0	11	13
C. II.	Pohledávky	046	499 695	-867	498 828	417 170
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	1 471	0	1 471	20 816
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049	0	0	0	19 300
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	0	0	0	66
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052	1 471	0	1 471	1 450
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobě poskytnuté zálohy	054	1 471	0	1 471	1 450
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	498 224	-867	497 357	396 354
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	337 940	-380	337 560	237 645
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	55 988	-487	55 501	68 056
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	104 296	0	104 296	90 653
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	3 542	0	3 542	0
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobě poskytnuté zálohy	065	6 364	0	6 364	4 216
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	94 134	0	94 134	59 407
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	256	0	256	27 030
C. IV.	Peněžní prostředky	071	103 584	0	103 584	49 781
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	2 009	0	2 009	999
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	101 575	0	101 575	48 782
D.	Časová rozlišení aktiv	074	7 404	0	7 404	1 630
D. 1.	Náklady příštích období	075	4 319	0	4 319	1 329
D. 3.	Příjmy příštích období	077	3 085	0	3 085	301

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2016	31.12.2015
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	078	898 903	728 401
A.	Vlastní kapitál	079	274 738	206 398
A. I.	Základní kapitál	080	12 059	12 059
A. I. 1.	Základní kapitál	081	12 059	12 059
A. II.	Ažio z kapitálové fondy	084	36 908	48 669
A. II. 1.	Ažio	085	16 674	16 674
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	20 234	31 995
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	16 000	0
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	4 234	31 995
A. III.	Fondy ze zisku	092	2 412	2 412
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093	2 412	2 412
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	143 258	71 240
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	143 258	71 240
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	099	80 101	72 018
F. + C.	Cizí zdroje	101	603 467	511 778
B.	Rezervy	102	2 458	11 469
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	104	0	9 188
B. 4.	Ostatní rezervy	106	2 458	2 281
C.	Závazky	107	601 009	500 309
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	134 888	172 533
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	733	50 921
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116	134 006	0
C. I. 8.	Odložené daňové závazek	118	149	0
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119	0	121 612
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122	0	121 612
C. II.	Krátkodobé závazky	123	466 121	327 776
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	0	36 595
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	26 607	16 654
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	424 072	263 268
C. II. 8.	Závazky ostatní	133	15 442	11 259
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	5 662	4 053
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	2 827	1 690
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	2 481	1 093
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	3 731	3 554
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	741	869
D.	Časové rozlišení	141	20 598	10 225
D. 1.	Výdaje příštích období	142	20 468	9 982
D. 2.	Výnosy příštích období	143	230	243

Firma: Invia.cz, a.s.

Identifikační číslo: 26702924

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Zprostředkování prodeje zájezdů a souvisejících doplňkových služeb

Rozvahový den: 31. prosinec 2016

Datum sestavení účetní uzávěrky: 24. duben 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2016 1	2015 2
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb	01	520 196	498 657
A.	Výkonová spotřeba	03	296 417	280 450
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	2	3
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	5 322	4 558
A. 3.	Služby	06	291 093	275 889
D.	Osobní náklady	09	119 801	109 580
D. 1.	Mzdové náklady	10	91 608	84 999
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	28 193	24 581
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	25 789	22 663
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	2 404	1 918
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	17 746	12 612
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	17 114	12 377
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	17 114	12 377
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	632	235
III.	Ostatní provozní výnosy	20	22 458	4 894
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	502	24
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	22	177	319
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	21 779	4 551
F.	Ostatní provozní náklady	24	41 504	4 324
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	386	0
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	129	217
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	177	-5 562
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	40 812	9 669
•	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	67 186	96 585
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	32 430	47 833
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	32 430	47 833
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	46 927
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	5 277	1 605
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	4 635	938
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	642	667
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	8 984	15 965
I. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	5 687	0
I. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	3 297	15 965
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	4 167	16 757
K.	Ostatní finanční náklady	47	5 126	4 485
•	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	27 764	-1 182
••	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	94 950	95 403
L.	Daň z příjmů	50	14 849	23 385
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	14 695	22 261
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	154	1 124
•••	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	80 101	72 018
••••	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	80 101	72 018
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	584 528	569 746

Firma: Invia.cz, a.s.
 Identifikační číslo: 26702924
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Zprostředkování prodeje zájezdů a souvisejících doplňkových služeb
 Rozvahový den: 31. prosinec 2016
 Datum sestavení účetní uzávěrky: 24. duben 2017

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období
		2016
a	b	1
	Peněžní toky z provozní činnosti	
	účetní zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním	94 950
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	-5 197
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	22 833
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	809
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-116
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-32 430
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	3 707
A. 1.	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	89 753
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	103 651
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-82 085
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	185 734
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	2
A. 2.	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	193 404
A. 3.	Úroky vyplacené	-4 644
A. 4.	Úroky přijaté	2 774
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-27 425
A. 6.	Přijaté podíly na zisku	32 430
A. 1-6.	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	196 539
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-80 509
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	502
B. 1-2.	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-80 007
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	-55 232
C. 1-2.	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	61 300
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	61 300
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	42 284
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	103 584

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ážio	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	
							62 944	109 552
Zůstatek k 1. lednu 2015	12 059	16 674	0	7 166	2 412	8 297		
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu								
- finanční deriváty	0	0	0	441	0	0	0	441
- podíly v ovládaných osobách	0	0	0	24 388	0	0	0	24 388
Rozdělení zisku roku 2014	0	0	0	0	0	62 944	- 62 944	0
Zaokrouhlení	0	0	0	0	0	-1	0	- 1
Zisk za rok 2015	0	0	0	0	0	0	72 018	72 018
Zůstatek k 31. prosinci 2015	12 059	16 674	0	31 995	2 412	71 240	72 018	206 398
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu								
- finanční deriváty	0	0	0	260	0	0	0	260
- podíly v ovládaných osobách	0	0	0	- 28 021	0	0	0	- 28 021
Kapitalizace příjky	0	0	16 000	0	0	0	0	16 000
Rozdělení zisku roku 2015	0	0	0	0	0	72 018	- 72 018	0
Zisk za rok 2016	0	0	0	0	0	0	80 101	80 101
Zůstatek k 31. prosinci 2016	12 059	16 674	16 000	4 234	2 412	143 258	80 101	274 738

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

Invia.cz, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 15601 dne 22. července 2002 a její sídlo je Na hřebenech II 1718/8, 140 00 Praha 4 - Nusle. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je zprostředkování prodeje zájezdů a souvisejících doplňkových služeb.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti 7. dubna 2014.

V roce 2016 došlo ke změně vlastnické struktury Společnosti, novým akcionářem se stala společnost Rockaway Travel SE. V souvislosti se změnou akcionářů došlo také ke změně ve složení představenstva (k 31. prosinci 2016 předseda představenstva Jaroslav Adam Czernek a členové Michal Drozd a Jerzy Krawczyk) a dozorčí rady (k 31. prosinci 2016 předseda dozorčí rady Jaromír Švihovský a členové Radek Šafařík a Radek Vondál). Nově Společnost zastupuje předseda představenstva společně s dalším členem představenstva. V této souvislosti byli odvoláni Michal Drozd z funkce předsedy představenstva, Tomasz Artur Danis z funkce člena představenstva, Sylwester Mieczysław Janik z funkce předsedy dozorčí rady, Tomasz Czechowicz, Radek Stavinoha a Przemysław Glebocki z funkce členů dozorčí rady. Tyto změny byly zapsány do obchodního rejstříku dne 11. března 2016.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro střední účetní jednotky a je sestavena v historických cenách. Deriváty jsou vykázaný v reálné hodnotě. Způsob oceňování podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem je uveden v poznámce 2.4.

2.2. Srovnatelné údaje

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. ledna 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 reklasifikovány v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“.

V roce 2016 sestavuje Společnost poprvé přehled o peněžních tocích. V souladu s českými účetními předpisy využila možnosti neuvádět v přehledu srovnatelné údaje.

2.3. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný a hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje níže uvedené limity za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek.

- 40 tis. Kč u osobních automobilů
- 5 tis. Kč u nábytku
- 2 tis. Kč u výpočetní techniky, kancelářských strojů a elektroniky
- 2 tis. Kč u licencí a softwaru
- 1 tis. Kč u telefonních přístrojů

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

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Budovy a stavby	20 let
Nábytek	5 let
Světelná loga	5 let
Osobní automobily	4 roky
Klimatizace, koberce	4 roky
Hardware + příslušenství, servery	4 roky
Kabeláž, elektroinstalace	3 roky
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15 let
Audiovizuální díla	1,5 roku
Software	3 roky
Licence	3 roky
Ochranné známky	6 let
Doména a web	6 let

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti a předpokládané zbytkové hodnoty majetku.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

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

Hmotný majetek v pořizovací ceně do výše uvedených limitů za položku je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku, který vznikl při pořízení společnosti Net Travel.cz, s.r.o., představuje rozdíl mezi oceněním nabytého obchodního závodu a souhrnem ocenění jeho jednotlivých složek majetku a závazků v účetnictví původního vlastníka. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje rovnoměrně po dobu 15 let.

2.4. Podíly v ovládaných osobách a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v obchodních korporacích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiné společnosti“).

Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem představují majetkové účasti v obchodních korporacích, v nichž Společnost vykonává podstatný vliv, ale nemá možnost tento podnik ovládat nebo řídit (dále též „přidružené společnosti“).

Podíly v dceřiných a přidružených společnostech jsou oceněny metodou ekvivalence s výjimkou případu uvedeného níže. Podle této metody je majetková účast při pořízení oceněna pořizovací cenou, která je upravována na hodnotu odpovídající míře účasti Společnosti na vlastním kapitálu v dceřiné nebo přidružené společnosti k rozvahovému dni. Přecenění podílu metodou ekvivalence je účtováno proti vlastnímu kapitálu Společnosti.

S využitím § 7, odst. 2, poslední věty zákona o účetnictví, která říká, že je možné odchýlení od metod stanovených účetními předpisy v případě, že by jejím využitím nebyl podán věrný a poctivý obraz, nebylo použito přecenění ekvivalencí pro podíl v dceřiné společnosti Travelplanet.pl SA. Důvodem je, že Společnost koupila podíl ve společnosti Travelplanet.pl S.A. za tržní cenu, a tudíž přecenění metodou ekvivalence by neznamenal věrné a poctivé zobrazení této položky.

2.5. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků.

2.6. Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Podíly v dceřiných společnostech, které jsou vedeny v cizích měnách a které se k rozvahovému dni neoceňují metodou ekvivalence, jsou přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Takový kurzový rozdíl je zaúčtován do vlastního kapitálu.

2.7. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující úrokové swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Společnost předem vymezuje určité deriváty buď k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění určitých kritérií, zahrnujících definování zajišťovací strategie a zajišťovacího vztahu před zahájením zajišťovacího účetnictví a průběžnou dokumentaci skutečné a očekávané efektivnosti zajištění.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která je přiřaditelná danému zajištěnému riziku.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou vykázány jako oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejném období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty.

2.8. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

Společnost vytváří rezervu na závazek z daně z příjmů a vykazuje ji sníženou o uhrazené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako krátkodobá pohledávka.

2.9. Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

2.10. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 12.

2.11. Leasing

Požizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.12. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.13. Odložená daň

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

2.14. Přehled o peněžních tocích

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

2.15. Následné události

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

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2016
Pořizovací cena				
Software	10 552	633	0	11 185
Ostatní ocenitelná práva	807	0	0	807
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	6 038	4 074	0	10 112
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	5 579	140	5 719	0
Celkem	22 976	4 847	5 719	22 104
Oprávký				
Software	- 10 219	- 292	0	- 10 511
Ocenitelná práva	- 608	- 110	0	- 718
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	- 1 873	- 5 059	0	6 932
Celkem	- 12 700	- 5 461	0	- 18 161
Zůstatková hodnota	10 276			3 943

(tis. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2015
Pořizovací cena				
Software	10 454	98	0	10 552
Ostatní ocenitelná práva	807	0	0	807
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	6 038	0	6 038
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	3 919	1 660	0	5 579
Celkem	15 180	7 796	0	22 976
Oprávký				
Software	- 9 736	- 483	0	- 10 219
Ocenitelná práva	- 486	- 122	0	- 608
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	- 1 873	0	- 1 873
Celkem	- 10 222	- 2 478	0	- 12 700
Zůstatková hodnota	4 958			10 276

Informace o zástavách dlouhodobého majetku jsou uvedeny v poznámce 10.

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2016
Pořizovací cena				
Stavby	2 194	511	0	2 705
Hmotné movité věci a jejich soubory	48 801	10 245	1 526	57 520
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	305	11	316	0
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	38 375	0	0	38 375
Celkem	89 675	10 767	1 842	98 600
Oprávký				
Stavby	- 1 782	- 166	0	- 1 948
Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	- 32 015	- 8 929	1 456	- 39 488
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	- 15 350	- 2 558	0	- 17 908
Celkem	- 49 147	- 11 653	1 456	- 59 344
Zůstatková hodnota	40 528			39 256

(tis. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2015
Pořizovací cena				
Stavby	2 169	25	0	2 194
Hmotné movité věci a jejich soubory	35 493	13 938	630	48 801
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	305	0	305
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	38 375	0	0	38 375
Celkem	76 037	14 268	630	89 675
Oprávk				
Stavby	- 1 614	- 168	0	- 1 782
Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	- 25 446	- 7 173	604	- 32 015
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	- 12 792	- 2 558	0	- 15 350
Celkem	- 39 852	- 9 899	604	- 49 147
Zůstatková hodnota	36 185			40 528

Společnost nepoužívá žádný majetek získaný finančním leasingem.

5. Podíly v ovládaných a řízených osobách

31. prosince 2016	Pořizovací cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2016* (tis. Kč)	Vlastní kapitál* (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2016 (tis. Kč)
Zahraniční						
Invia.sk, s.r.o.	326	36 903	100,00	10 767	36 903	32 430
Invia.hu Kft	15 594	1 236	95,00	932	1 236	0
INVIA.PL,Sp. z o.o.	10 972	301	100,00	- 95	301	0
INVIA TRAVEL S.R.L.	7 577	0	100,00	- 73	- 145	0
Travelplanet.pl S.A.	204 710	207 142	100,00	- 25 352	36 756	0
Tuzemské						
Invia services s.r.o.	200	295	100,00	25	295	0
Invia International, a.s.	2 000	0	100,00	- 2 749	- 749	0
Celkem	241 379	245 877				32 430

* Neauditováno.

31. prosince 2015	Pořizovací cena (tis. Kč)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2015 (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2015 (tis. Kč)
Zahraniční						
Invia.sk, s.r.o.	326	58 510	100,00	20 296	58 510	0
Invia.hu Kft	15 153	0	95,00	- 4 010	- 129	0
INVIA.PL,Sp. z o.o.	10 785	206	100,00	- 95*	206*	0
INVIA TRAVEL S.R.L.	7 577	0	100,00	- 72*	- 72*	0
Travelplanet.pl S.A.	142 443	150 017	87,99	- 8 502	12 407	0
Tuzemské						
Invia services s.r.o.	200	270	100,00	40*	270*	0
Celkem	176 484	209 003				0

* Neauditováno.

Název společnosti	Ulice	Město	Stát
Invia.sk, s.r.o.	Dunajská 4	811 08 Bratislava	Slovenská republika
Invia.hu Kft.	Kethly Anna Tér 1	1077 Budapest	Maďarská republika
INVIA.PL, SP. Z o. o.	Ul. Motelowa 21	43-400 Cieszyn	Polská republika
INVIA TRAVEL S.R.L.	Str. Iasului, nr. 7	Judetul Prahova, Municipiul Ploiesti	Rumunsko
Travelplanet.pl S.A.	ul. Ostrowskiego 9	53-238 Wrocław	Polská republika
Invia services s.r.o.	Cejl 817/105	602 00 Brno-sever	Česká republika
Invia International, s.r.o.	Českoobrátská 3321/46	702 00 Ostrava	Česká republika

U žádné z uvedených dceřiných společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

K 31. prosinci 2015 měla Invia.cz zatíženo zástavním právem 100% obchodního podílu ve společnosti Invia.sk, s.r.o. ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Zástavním právem ve prospěch stejné banky byly také zatíženy všechny akcie dceřiné společnosti Travelplanet.pl S.A. V roce 2016 došlo ke splacení celé zbývající hodnoty úvěru od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a tím došlo také ke zrušení zástavních práv ve prospěch této banky.

V průběhu roku 2016 Společnost koupila zbývajících 12,01 % akcií společnosti Travelplanet.pl S.A. a rozhodla o navýšení základního kapitálu a započtení zápůjček. Tímto došlo k celkovému navýšení pořizovací hodnoty podílu o 62 266 tis. Kč.

6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti činily k 31. prosinci 2016 5 573 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 10 369 tis. Kč).

Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2016 činila 867 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 235 tis. Kč).

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

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

Významnými dohadnými položkami byly zejména dohadné položky na nevyfakturované provize a superprovize za zájezdy zprostředkované v roce 2016 ve výši 74 428 tis. Kč (2015: 52 408 tis. Kč), dohadná položka na provize z pojištění ve výši 8 523 tis. Kč (2015: 5 361 tis. Kč) a dohadná položka na nevyúčtovaný profit sharing ve výši 6 300 tis. Kč (2015: 1 080 tis. Kč).

Do roku 2014 byla v rámci pohledávek z obchodních vztahů vykazována také postoupená pohledávka včetně nezaplacených úroků od společnosti MCI Management S.A. za panem Jerzym Krawczykem v hodnotě 21 622 tis. Kč (2 865 500 PLN). Tato pohledávka byla k 31. prosinci 2015 přeceněna aktuálním kurzem ČNB na hodnotu 21 788 tis. Kč. Tato pohledávka byla v roce 2015 vykázána v položce Jiné pohledávky. V průběhu roku 2016 došlo k postoupení této pohledávky a ke splacení částky v plné výši.

7. Vlastní kapitál

K 31. prosinci 2016 a 2015 byla vlastnická struktura následující:

(v %)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rockaway Travel SE, Česká republika	100,00	0,00
MCI Private Ventures FIZ	0,00	83,28
Michal Drozd	0,00	8,42
AMC III (Malta) Limited	0,00	8,30
Celkem	100,00	100,00

Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Společnost Rockaway Capital SE se sídlem Na hřebenech II 1718/8, 140 00 Praha 4 – Nusle sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat v sídle Společnosti.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat v sídle společnosti Rockaway Capital SE.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku (viz poznámku 1), možnosti nevytvářet povinně rezervní fond však nevyužila.

Rezervní fond byl tvořen ze zisku a jeho použití je v souladu se zakladatelskými dokumenty Společnosti.

Dne 31. prosince 2016 jediný akcionář rozhodl o dobrovolném příplatku do ostatního kapitálového fondu a započtení závazků ve výši 16 000 tis. Kč.

Dne 19. července 2016 schválil jediný akcionář v působnosti valné hromady účetní závěrku Společnosti za rok 2015 a rozhodl o rozdělení zisku za rok 2015 ve výši 72 018 tis. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhla Společnost rozdělení zisku za rok 2016.

8. Rezervy

	Rezerva na nevybranou dovolenou	Ostatní rezervy	Daň z příjmů snížená o zálohy	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2015	1 385	6 458	3 442	11 285
Tvorba rezerv	1 743	538	9 188	11 469
Použití rezerv	1 385	6 458	3 442	11 285
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2015	1 743	538	9 188	11 469
Tvorba rezerv	1 849	0	0	1 849
Použití rezerv	1 582	90	9 188	10 860
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2016	2 010	448	0	2 458

Zálohy na daň z příjmu ve výši 18 237 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 12 698 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 14 695 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 21 886 tis. Kč).

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 14 Daň z příjmů.

9. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

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

Celková výše závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z uzavřených smluv o operativním pronájmu k 31. prosinci 2016, činila 22 951 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 9 733 tis. Kč).

Výdaje příštích období k 31. prosinci 2016 tvoří převážně bonusy a provize franchizových partnerů ve výši 12 588 tis. Kč (k 31. prosince 2015: 7 226 tis. Kč), nevyfakturované pojištění ve výši 1 978 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 1 971 tis. Kč), nevyfakturované poradenské služby ve výši 2 958 tis. Kč a provize z titulu využití benefičních programů ve výši 822 tis. Kč.

K 31. prosinci 2016 Společnost neposkytla žádné věcné záruky. K 31. prosinci 2015 Společnost poskytla záruky uvedené dále v poznámkách 10 a 12.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2016.

10. Závazky k úvěrovým institucím

K 31. prosinci 2015 byl Společnosti poskytnut bankovní úvěr od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 80 019 tis. Kč splatný k 30. září 2018. Struktura úrokové sazby byla 1M PRIBOR + marže banky. Úvěr byl zajištěn zástavou podílů nebo akcií vybraných dceřiných společností, blankosměnkami, zástavou domény www.invia.cz, zástavou hlavních obchodních známek Společnosti a zástavou pohledávek z bankovních účtů Společnosti vedených v České republice.

Součástí smlouvy o úvěru byl i kontokorentní úvěr s maximálním limitem 15 000 tis. Kč. Struktura úrokové sazby byla 1M PRIBOR + marže banky. Zůstatek tohoto úvěru k 31. prosinci 2016 je 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 7 497 tis. Kč).

Jiné dlouhodobé závazky k 31. prosinci 2015 ve výši 121 612 tis. Kč tvořil mezaninový úvěr přijatý v roce 2013.

V březnu 2016 došlo ke splacení úvěru čerpaného u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 80 019 tis. Kč z vlastních zdrojů a ke splacení dlouhodobého závazku ve výši 121 612 tis. Kč z titulu mezaninového úvěru nově přijatou dlouhodobou půjčkou načerpanou od společnosti Rockaway Travel SE.

11. Finanční deriváty

V roce 2013 byl uzavřen úrokový swap s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zajišťující úrokovou sazbu přijatého účelového úvěru, jehož reálná hodnota byla zaúčtována do vlastního kapitálu a souvztažně do položky jiné závazky.

11.1. Finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví - deriváty zajišťující peněžní toky

(tis. Kč)	31. prosince 2016			31. prosince 2015		
	Reálná hodnota		Nominální	Reálná hodnota		Nominální
	Kladná	Záporná	hodnota	Kladná	Záporná	hodnota
Swapy	0	326	31 000	0	647	48 714
Deriváty zajišťující peněžní toky celkem	0	326	31 000	0	647	48 714

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je zachycena ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření, nebo ze zajištěné očekávané transakce vznikne aktivum nebo závazek.

12. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny transakce se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	2016	2015
Výnosy		
Prodej služeb	4 357	4 072
Úrokové výnosy	4 635	938
Ostatní finanční výnosy	153	867
Výnosy z podílů	32 430	47 833
Prodej majetku	435	0
Celkem	42 010	53 710
Náklady		
Nákup služeb	32 402	31 188
Úrokové náklady	5 687	0
Celkem	38 089	31 188

Společnost vykazovala tyto zůstatky:

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	13 999	5 445
Dlouhodobé pohledávky – prodej části podílu	0	19 300
Poskytnuté zápůjčky	55 988	25 000
Celkem	69 987	49 745
Závazky		
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku		
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	7 961	4 445
Přijaté zápůjčky	134 006	0
Závazky z obchodních vztahů vůči ostatním spřízněným stranám	1 219	648
Celkem	143 186	5 093

V lednu 2016 byl poskytnut úvěr dceřiné společnosti Travelplanet.pl S.A. ve výši 53 000 tis. Kč splatný 31. prosince 2017. Travelplanet.pl SA tímto splatil kontokorent u Bank Pekao. Došlo tedy ke zrušení bankovní garance od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., kterou společnost Invia.cz ručila za úvěr v Bank Pekao.

Výnosy z podílů v roce 2016 představují přijaté dividendy od společnosti Invia.sk. Výnosy z podílů v roce 2015 představují výnosy z prodeje podílu ve společnosti SHLD Limited, ke kterým se také váží dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2015.

Dlouhodobé závazky vůči spřízněným stranám představují úvěr od společnosti Rockaway Travel SE. K tomuto úvěru není vázáno žádné zajištění.

Závazky představují zejména mylné platby klientů společnosti Invia.sk s.r.o. (dále "Invia.sk"), kdy klienti hradili cenu zájezdů Invia.sk na bankovní účet Společnosti. Závazky z titulu mylných plateb jsou k 31. prosinci 2016 ve výši 6 221 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 4 079 tis. Kč).

Pohledávky představují zejména mylné platby klientů Společnosti, kdy klienti hradili cenu zájezdů Společnosti na bankovní účet společnosti Invia.sk. Pohledávky z titulu mylných plateb jsou k 31. prosinci 2016 ve výši 11 284 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 4 605 tis. Kč).

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů nebyly k 31. prosinci 2016 a 2015 poskytnuty žádné zápůjčky/závazky/zálohy/úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Dne 31. prosince 2016 jediný akcionář rozhodl o dobrovolném příplatku do ostatního kapitálového fondu a započtení závazků ve výši 16 000 tis. Kč.

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

13. Zaměstnanci

	2016		2015	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady vedoucích zaměstnanců	9	8 617	9	13 281
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	220	67 348	173	54 771
Mzdové náklady zaměstnanců na dohodu mimo pracovní poměr	-	15 643	-	16 947
Náklady na sociální zabezpečení	-	25 789	-	22 663
Ostatní sociální náklady	-	2 404	-	1 980
Osobní náklady celkem	229	119 801	182	109 580

Vedoucí zaměstnanci zahrnují členy představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnance, kteří jsou jim přímo podřízeni. Společnost v souladu s §39b odst. 6 písm. d) prováděcí vyhlášky 500/2002 nevykazuje odměny statutárního orgánu zvlášť. Mzdové náklady členů statutárního orgánu a dozorčí rady jsou obsaženy ve mzdových nákladech vedoucích zaměstnanců.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 12 Transakce se spřízněnými stranami.

14. Daň z příjmů

Daňový náklad lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2016	2015
Splatná daň	14 695	21 886
Odložená daň	154	1 124
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	0	375
Celkem daňový náklad	14 849	23 385

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2015 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku/závazek lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odložený daňový závazek (-)/pohledávka (+) z titulu:		
Rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	- 666	-419
Rezerv a opravných položek	467	433
Rozdílu ze zajištění peněžních toků	61	123
Ostatní	- 11	- 71
Čistá odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	- 149	66

15. Přehled o peněžních tocích

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

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Peněžní prostředky v pokladně	2 009	999
Peněžní prostředky na účtech	101 575	48 782
Debetní saldo běžného účtu zahrnuté v závazcích k úvěrovým institucím	0	- 7 497
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	103 584	42 284

16. Následné události

V lednu 2017 došlo k následujícím událostem:

- Společnost poskytla krátkodobý úvěr ve výši 150 tis. EUR společnosti Invia.hu Kft.
- Společnost koupila 5% podíl ve společnosti Invia.hu Kft od společnosti Invia.sk, s.r.o. Stala se tak 100% vlastníkem společnosti Invia.hu Kft.

V únoru 2017 došlo k následujícím událostem:

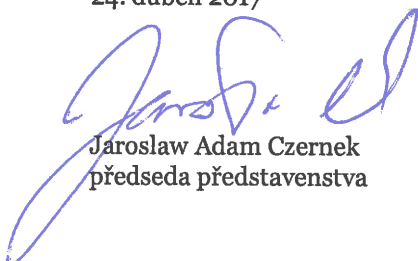
- Společnost poskytla krátkodobý úvěr ve výši 16 mil. Kč společnosti Travelplanet.pl S.A.
- Společnost poskytla krátkodobý úvěr ve výši 150 tis. EUR společnosti Invia.hu Kft, který byl v dubnu 2017 splacen.
- Společnost poskytla dlouhodobý úvěr ve výši 5 mil. Kč společnosti Invia International, a.s.
- Došlo ke změně sídla společnosti – Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 00, Praha 4.
- Byla dokončena likvidace společnosti INVIA TRAVEL S.R.L.

V březnu 2017 došlo k následujícím událostem:

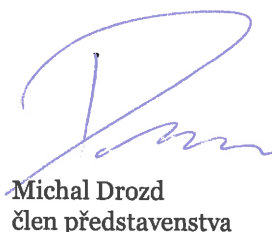
- Společnost poskytla dlouhodobý úvěr ve výši 5 mil. Kč společnosti Invia International, a.s.
- Společnost vydala korporátní garanci ve prospěch Microsoft Corporation a jejích dceřiných společností ve výši 250 tis. USD za Invia Flights Germany GmbH.
- Společnost vydala korporátní garanci ve prospěch Microsoft Corporation a jejích dceřiných společností ve výši 750 tis. USD za Invia Travel Germany GmbH.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

24. duben 2017



Jaroslav Adam Czernek
předseda představenstva



Michal Drozd
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Invia.cz, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Invia.cz, a.s., se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Praha 4 - Nusle („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Akcionář společnosti Invia.cz, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat 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.

24. duben 2017


zastoupená

Ing. Václav Prýmek



Ing. Hana Valešová
statutární auditorka, ev. č. 2004

Invia.cz, a.s.

**Zpráva s přiměřeným ujištěním a výkaz TTV
za rok končící 31. prosince 2016**

Zpráva s přiměřeným ujištěním

akcionáři společnosti Invia.cz, a.s.

Tato zpráva je připravena v souladu s podmínkami smlouvy datované 7. prosince 2016, kterou nás akcionář společnosti Invia.cz, a.s. (dále „Společnost“) pověřil, abychom provedli ověření přiloženého prohlášení obsahujícího vyčíslení celkové hodnoty prodaných zájezdů a souvisejících služeb za rok končící 31. prosince 2016 („výkaz TTV“).

Odpovědnost vedení Společnosti

Vedení společnosti Invia.cz, a.s. je zodpovědné za:

- přípravu výkazu TTV obsahujícího vyčíslení celkové hodnoty prodaných zájezdů a souvisejících služeb za rok končící 31. prosince 2016 („TTV“);
- přípravu podpůrného přehledu TTV („přehled TTV“) obsahujícího vyčíslení TTV po jednotlivých cestovních kancelářích;
- obsažená vstupní data - úplnost, správnost, výskyt a zaúčtování do správného období;
- vedení a správu transakcí souvisejících s TTV a přehledem TTV;
- navržení, provádění a provozování takových vnitřních kontrol, které považuje za nezbytné pro sestavení a kontrolu přehledu TTV, aby neobsahoval významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou; a
- možnost ověřit přehled TTV na základě souvisejících podpůrných dokumentů.

Popis předmětu zakázky a identifikace kritérií

TTV představuje celkovou hodnotu zaplacenou koncovými zákazníky za zájezdy a související služby prodané Společností. Ve většině případů vystupuje Společnost jako zprostředkovatel mezi cestovními kancelářemi a zákazníky.

Společnost připravila výkaz TTV obsahující vyčíslení TTV, které představuje poskytnutou službu. Výkaz TTV je předmětem zakázky pro účely našeho ověření v souladu se standardem ISAE 3000 (revidované znění).

Přehled TTV obsahuje údaje o TTV po jednotlivých cestovních kancelářích.

Kritéria použitá pro ověření předmětu zakázky byla založená na definici „hodnoty prodaných zájezdů a souvisejících služeb“ v souladu se smlouvou mezi Společností a cestovními kancelářemi, konkrétně:

- TTV ve výkazu TTV představuje všechny zájezdy a související služby prodané koncovým zákazníkům za všechny cestovní kanceláře;
- TTV ve výkazu TTV je vykázáno správně a představuje tedy hodnotu zájezdů a souvisejících služeb prodaných Společností koncovým zákazníkům;
- TTV ve výkazu TTV se vztahuje pouze k roku končícímu 31. prosinci 2016; a
- TTV ve výkazu TTV obsahuje zájezdy a související služby prodané Společností koncovým zákazníkům a potvrzené cestovní kanceláří či smlouvou podepsanou se zákazníky.

Nezávislost a kontrola kvality auditora

Při provádění zakázky s přiměřeným ujištěním jsme se řídili požadavky na nezávislost a dalšími etickými principy vyplývajícími z Etického kodexu pro auditory a účetní znalce, vydaného Radou pro mezinárodní etické standardy účetních. Tento kodex je založen na principech integrity, objektivity, odborné způsobilosti a řádné péče, důvěrnosti a profesního chování.

Naše společnost se řídí Mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQC 1 a proto udržuje ucelený systém řízení kvality včetně zdokumentovaných zásad a postupů týkajících se dodržování etických a profesních požadavků, souvisejících právních a regulatorních požadavků.

Úloha auditora

Naší úlohou je ověření TTV výkazu na základě provedených postupů.

Ověření jsme provedli v souladu se standardem ISAE 3000 (revidované znění) „Ověřovací zakázky, které nejsou audity ani prověrkami historických finančních informací“. V souladu s tímto standardem jsme povinni dodržovat příslušné etické požadavky, naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu o tom,

**Zpráva s přiměřeným ujištěním
Akcionáři společnosti Invia.cz, a.s.**

zda je TTV výkaz ve všech významných ohledech řádně připraven v souladu s kritérii jak stanoví smlouvy mezi Společností a jejími zákazníky.

Postup auditora

Naše postupy zahrnovaly, mimo jiné, následující:

- obdrželi jsme porozumění předmětu zakázky a ostatních okolností zakázky;
- na základě tohoto porozumění jsme zhodnotili riziko, že předmět zakázky obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou;
- obdrželi jsme výkaz TTV, podpůrný přehled TTV a detailní soupis TTV z "Monitoringu denních aktivit" a ověřili jsme matematickou správnost výkazu TTV a přehledu TTV;
- vybrali jsme vzorek TTV po jednotlivých cestovních kancelářích za účelem jeho potvrzení a pro výběr použili kombinaci výběru podle hodnoty a nestatistických metod výběru; a
- vyhodnotili jsme potvrzení obdržená od jednotlivých protistran.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku s přiměřeným ujištěním.

Výrok s přiměřeným ujištěním

Podle našeho názoru, na základě námi provedených postupů popsaných v této zprávě, je výkaz TTV ve všech významných ohledech sestaven podle výše uvedených kritérií jak stanoví smlouvy mezi Společností a jejími zákazníky.

Omezení pro užívání a distribuci

Tato zpráva je připravena výhradně pro akcionáře Společnosti a jeho přiměřené ujištění ohledně výkazu TTV a není určena pro žádné jiné účely.

24. dubna 2017

PricewaterhouseCoopers Audit H. & O.
zastoupená

(Signature)
Václav Prýmek
partner

Výkaz TTV za rok končící 31. prosince 2016

1. Všeobecné informace

<i>Název účetní jednotky:</i>	Invia.cz, a.s. („Společnost“)
<i>Právní forma:</i>	akciová společnost
<i>Datum vzniku společnosti:</i>	22. července 2002
<i>Sídlo účetní jednotky:</i>	Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4
<i>IČO:</i>	267 02 924
<i>Rozhodující předmět činnosti:</i>	Zprostředkování prodeje zájezdů a souvisejících doplňkových služeb
<i>TTV</i>	Celková hodnota prodaných zájezdů a souvisejících služeb za rok končící 31. prosince 2016

2. Definice TTV

Vedení společnosti Invia.cz, a.s. připravilo tento výkaz TTV obsahující vyčíslení celkové hodnoty prodaných zájezdů a souvisejících služeb za rok končící 31. prosince 2016 („TTV“).

TTV představuje celkovou hodnotu zaplacenou koncovými zákazníky za zájezdy a související služby prodané Společností. Ve většině případů vystupuje Společnost jako zprostředkovatel mezi cestovními kanceláři a zákazníky.

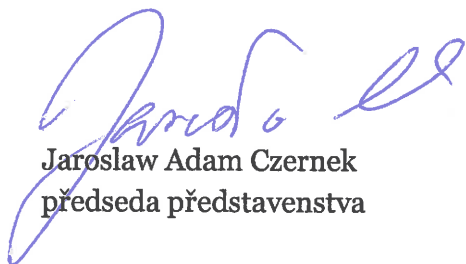
Vyčíslení TTV je založeno na definici „hodnoty prodaných zájezdů a souvisejících služeb“ v souladu se smlouvou mezi Společností a cestovními kanceláři, konkrétně:

- TTV ve výkazu TTV představuje všechny zájezdy a související služby prodané koncovým zákazníkům za všechny cestovní kanceláře;
- TTV ve výkazu TTV je vykázáno správně a představuje tedy hodnotu zájezdů a souvisejících služeb prodaných Společností koncovým zákazníkům;
- TTV ve výkazu TTV se vztahuje pouze k roku končícímu 31. prosince 2016; a
- TTV ve výkazu TTV obsahuje zájezdy a související služby prodané Společností koncovým zákazníkům a potvrzené cestovní kanceláří či smlouvou podepsanou se zákazníky.

3. Vyčíslení TTV

Hodnota prodaných zájezdů a souvisejících služeb za rok končící 31. prosince 2016 činila 4 435 508 tis. Kč.

24. dubna 2017



Jaroslav Adam Czernek
předseda představenstva



Michal Drozd
člen představenstva