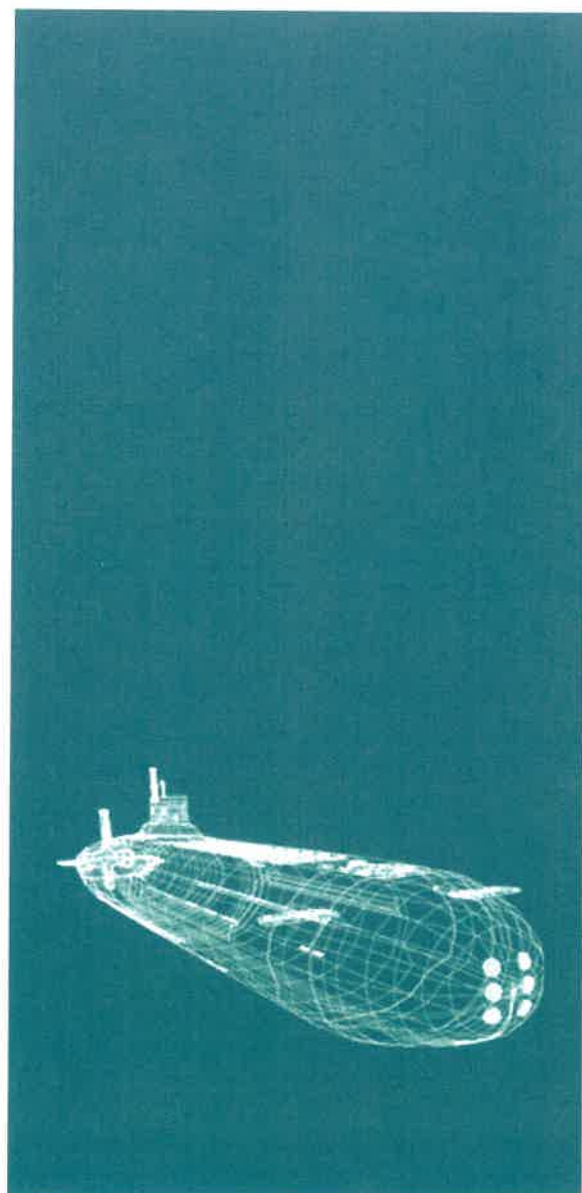


# Výroční Zpráva 2018



## Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, obchodní přátelé, kolegové,

dovolte, abych Vám předložil výroční zprávu společnosti ALEF NULA,a.s. (dále jen „Společnost“ a „ALEF“) za rok končící 31. března 2019 (dále „rok 2018“).

V průběhu roku 2018 pokračoval trend růstu ekonomiky. Tato skutečnost pozitivně ovlivnila také trh IT, což se odrazilo ve výsledcích Společnosti a také celé skupiny ALEF GROUP. Společnosti ALEF NULA,a.s. se v tomto roce podařilo udržet své významné postavení na IT trhu. Společnost dosáhla v roce 2018 zisku před zdaněním ve výši 253 milionů Kč. Celková hodnota tržeb za rok 2018 činila 1 622 milionů Kč. Za velmi důležitý považuji růst v oblasti poskytovaných služeb s vysokou přidanou hodnotou ve výši 16%, což byl jeden z našich hlavních cílů pro rok 2018. V oblasti prodeje služeb byl rok 2018 nejsilnější v historii Společnosti i celé skupiny ALEF.

Naše cíle stanovené pro rok 2019 jsou opět ambiciózní a pokračují v nastaveném směru vývoje společnosti. Budeme i nadále pokračovat v rozvoji nabídky služeb s vysokou přidanou hodnotou, která bude maximálně vycházet vstříc požadavkům zákazníků a samozřejmě sledovat a přinášet našim partnerům nové trendy v IT. Zároveň budeme hledat a zařazovat do produktového portfolia nové produkty a technologie, které představí společnost Cisco a naši další dodavatelé.

Management Společnosti klade důraz na výběr a udržení kvalifikovaných zaměstnanců, kteří dokáží naplňovat cíle Společnosti. Nedílnou součástí pracovní náplně každého zaměstnance je vlastní vzdělání, rozvoj a odborný růst. Díky našemu mimořádně kvalitnímu lidskému potenciálu dokážeme realizovat i technicky nejnáročnější zakázky bez ohledu na jejich velikost. Cílem strategie investic do rozvoje zaměstnanců je zajištění plnění požadavků našich obchodních partnerů a to z hlediska kvality i kapacity poskytovaných služeb a umožnění přístupu k nejnovějším technologiím v souladu s aktuálními trendy vývoje v IT oblasti. Investice do vzdělání a technologického zázemí opět ocenil náš majoritní dodavatel společnost Cisco, kdy společnost ALEF NULA,a.s. obhájila nejvyšší možnou certifikaci a v roce 2019 nadále zůstává certifikovaným „Cisco Gold Partnerem“. Naše znalosti a schopnost být nejlepším technologickým partnerem pro naše zákazníky budeme nadále prohlubovat nejen v oblasti Cisco produktů ale i u dalších technologií, například firem NetApp, F5, a dalších.

Nedílnou součástí stabilního růstu Společnosti je také adekvátní zvyšování počtu zaměstnanců, kteří zajišťují naše aktivity. V této souvislosti se Společnost od počátku roku 2018 využívá nové moderní prostory business centra Butterfly v Karlíně, které nám poskytují lepší pracovní prostředí a dostatečný prostor pro další růst Společnosti.

Součástí růstu Společnosti je také teritoriální expanze. Alef Group bude v rámci Evropského regionu dále pracovat na upevnění svých pozic. Ve spolupráci s ostatními společnostmi ve skupině ALEF

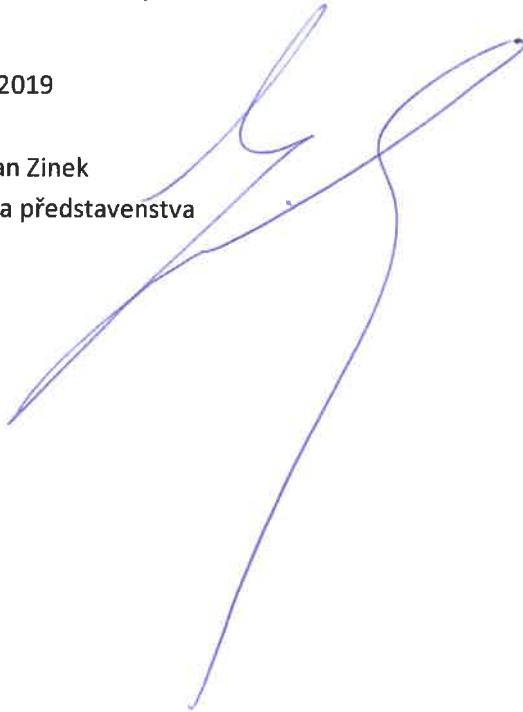
chceme oslovit další technologické výrobce s cílem získat autorizaci k value add distribuci dalších značek.

Závěrem bych velice rád touto cestou poděkoval všem zaměstnancům ALEFU a našim váženým obchodním partnerům, bez kterých bychom výše uvedených výsledků nedosáhli.

V roce 2019 budeme nadále budovat špičkovou firmu, která je stabilní, finančně silná s nadprůměrnou schopností dostát svým závazkům.

11. září 2019

Ing. Milan Zínek  
předseda představenstva

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a stylized representation of the name 'Milan Zínek'.

OBSAH

**PROFIL SPOLEČNOSTI**

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI**

**FINANČNÍ ČÁST**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**

## Profil společnosti

### Základní informace o společnosti

Název společnosti:	<b>ALEF NULA, a.s. (dále „Společnost“)</b>
Sídlo Společnosti:	Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8
IČ:	618 58 579
Statutární orgán:	Ing. Milan Zinek, předseda
(představenstvo)	Ing. Pavel Mareš, člen Ing. Michal Kožíšek, člen
Dozorčí rada:	Dr. Martina Jankovská, předseda Alexander Brányik, člen Ing. Pavel Vencel, člen
Základní kapitál:	50 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 20 000 Kč, splacen 100 %
Datum vzniku:	4. října 1994
Zápis do OR:	oddíl B, vložka č. 2727 vedená u Městského soudu v Praze

### Vlastnická struktura Společnosti k 31. březnu 2019

Jediným akcionářem Společnosti je DIBITI INVESTMENTS LIMITED, Stasinou&Boumpoulinas 3, 1060 Nicosia, Kyperská republika s podílem 100 %.

### Dceřiné společnosti:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na zákl. kap.
ALEF Distribution CZ, s.r.o.	Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8; Česká republika	100 %
Alef Distribution SK, s.r.o.	Galvaniho 17/C, Bratislava; Slovenská republika	100 %
Alef Distribution HU, Kft.	Váci út 30. 3. emelet, Budapešť; Maďarská republika	100 %
ALEF DISTRIBUCIJA HR d.o.o.	Ulica grada Vukovara 284, Zagreb; Chorvatská republika	100 %
ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o.	Brnčičeva ulica 15B, 1000 Ljubljana; Slovinská republika	100 %
Alef distribucija Adria d.o.o.	Bulevar Mihajla Pupina 10L, Beograd; Srbská republika	100 %
ALEF Distribution RO S.A.	Dimitrie Pompeiu Street 6E, Bukurešť; Rumunská republika	70 %
ALEF Distribution PL sp.z o. o.	Glówna ul. 59, Kudowa Zdrój; Polská republika	100 %

### Předmět podnikání:

- výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence.

### Organizační struktura

Společnost je členěna následujícím způsobem:

- vedení Společnosti,
- technické oddělení,
- „managed services“,
- oddělení projektového řízení,
- obchodní oddělení,
- oddělení logistiky,
- finanční oddělení.

Společnost ALEF NULA,a.s. nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

## Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti

### 1. Hodnocení provozních činností Společnosti

Společnost ALEF NULA, a.s. také v roce 2018 dosáhla růstu v oblasti poskytovaných služeb s vysokou přidanou hodnotou, což byl jeden z hlavních cílů pro rok 2018.

#### HW

Společnost si udržela pozici jedničky v tržním podílu v technologiích Cisco a stabilizovala svou pozici významného partnera u dalších technologií. V této oblasti Společnost zaznamenala meziroční růst o 45%.

#### Služby

V oblasti prodeje služeb došlo v roce 2018 k meziročnímu nárůstu o 16%. Změna chování koncových uživatelů Cisco technologii, požadujících robustní servisní zabezpečení svých sítí, vedlo k nárůstu služeb v oblasti servisu a SLA. Dalším segmentem důležitým pro růst v oblasti služeb je kybernetická bezpečnost. Růst výkonů Společnosti v oblasti poskytovaných služeb s vysokou přidanou hodnotou je reálným zhodnocením investic Společnosti do nábory a vzdělávání zaměstnanců.

#### Training

Aktivity školícího centra v roce 2018 vedly k posílení dominantní pozice jedničky na trhu technologií Cisco, F5. Díky kvalitě technologických specialistů, inovaci a efektivním investicím se Společnosti daří využívat potenciálu v oblasti prorůstových technologií Data center a tzv. Advanced (špičkových, nově se rozvíjejících technologií). Počet proškolených specialistů, v roce 2018, opět vzrostl, a to s významným podílem zmiňovaných Advanced technologií.

#### Přehled držených certifikací

- › Advanced Borderless Network Architecture Specialization,
- › Advanced Collaboration Architecture Specialization,
- › Advanced Data Center Architecture Specialization,
- › Advanced Routing & Switching,
- › Advanced Security,
- › Advanced Unified Communications,
- › Advanced Wireless LAN,
- › Advanced Unified Computing Technology Specialization,
- › Advanced Unified Fabric Technology Specialization,
- › Advanced Data Center Networking Infrastructure,
- › Advanced Data Center Storage Networking,
- › Small Business Specialization
- › AWS Consulting Partner,
- › AWS Solution Provider & Training Partner,
- › Flowmon Gold Partner
- › Microsoft Gold Technology Partner
- › VMware Solution Provider – Enterprise Partner

- › ZOOM Gold Partner
- › Sewio Certified Partner
- › ATECO Partner.

## 2. Ekonomické výsledky a finanční situace Společnosti

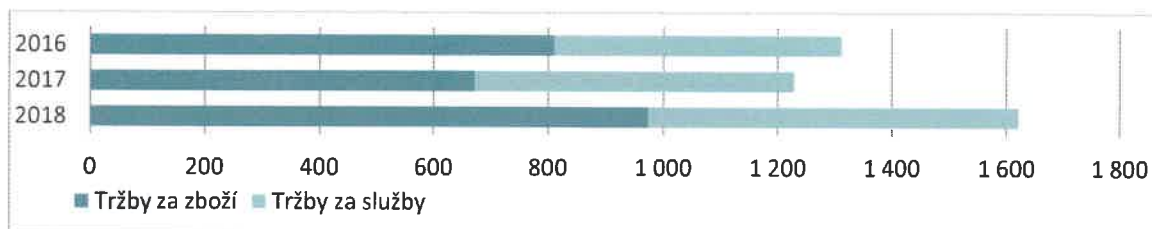
### Vývoj vybraných ekonomických ukazatelů (v mil. Kč)

Ukazatel	2017	2018	Index 2018/2017
Aktiva netto	975	1 110	114%
Obrat-zboží a služeb	1 230	1 622	132%
Zisk před zdaněn.	197	253	128%
Zisk po zdanění	169	215	127%
Pohledávky z obchodního styku	329	495	151%
Závazky z obchodního styku	180	208	115%
Finanční majetek	235	93	40%
Zásoby	75	92	123%
Osobní náklady	178	222	125%

Ukazatel	2017	2018	Index 2018/2017
Počet zaměstnanců	95	122	128%

### Výnosy z běžné činnosti (mil. Kč)

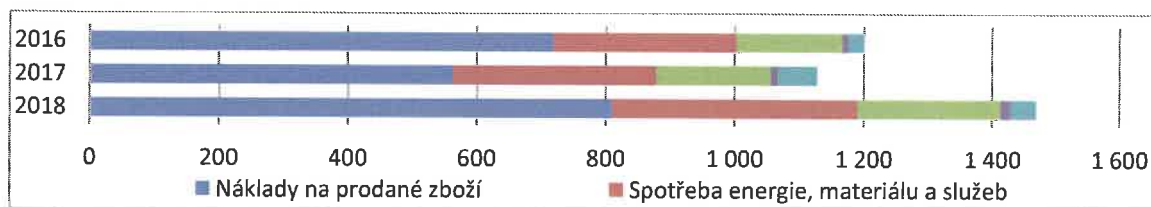
V roce 2018 došlo ke zvýšení tržeb z prodeje zboží a služeb Společnosti o 32 % oproti předchozímu roku. V porovnání s předchozím rokem 2017 se tržby za zboží zvýšily o 45 %, zatímco tržby za služby meziročně vzrostly o 16%. V roce 2018 tvořily tržby za služby 40 % celkových tržeb z prodeje zboží a služeb.



### Náklady (mil. Kč)

Výše nákladů v porovnání s předchozím rokem vzrostla o 31 %, kde zvýšení koresponduje s meziročním nárůstem tržeb.





## Výsledek hospodaření

Provozní výsledek hospodaření Společnosti za rok 2018 dosáhl hodnoty 190 mil. Kč, to představuje meziroční růst 22%.

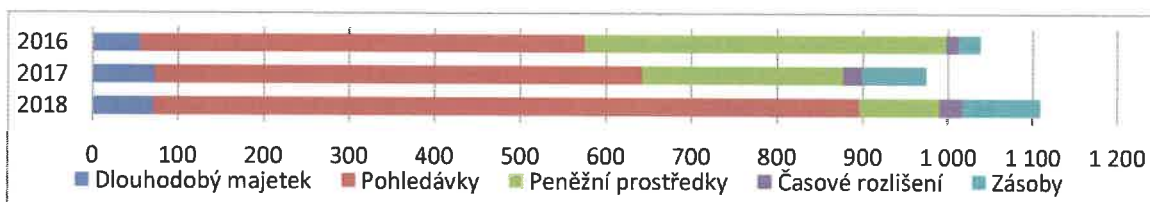
Dosažený hospodářský výsledek za účetní období roku 2018 ve výši 215 mil. Kč představuje v porovnání s výsledkem roku 2017 nárůst o 28 %. Tento ukazatel zahrnuje hodnotu výnosu z dividend z dceřiných společností ve výši 63 mil. Kč v roce 2018. Výsledek hospodaření za účetní období roku 2018, očištěný o vliv obdržených dividend, činil 152 mil. Kč. Další položkou, která ovlivnila dosažený hospodářský výsledek roku 2018 je kurzový zisk ve výši 15 mil. Kč.

## Bilance

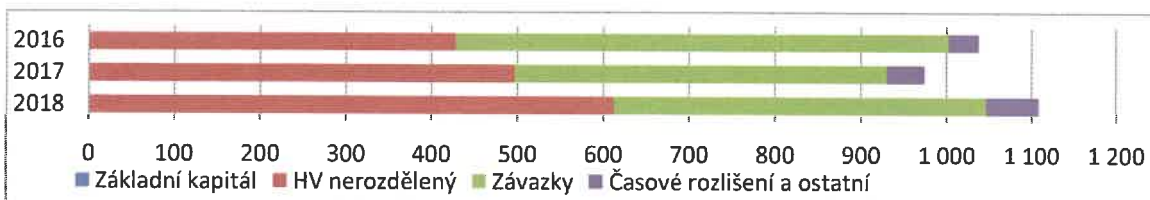
Celková bilanční suma se v roce 2018 zvýšila v porovnání s předchozím rokem o 135 mil. Kč.

Nejvýraznější pohyby bilančních položek jsou zvýšení stavu pohledávek o 257 mil. Kč., snížení objemu peněžních prostředků o 141 mil. Kč. a zvýšení objemu zásob o 17 mil. Kč. na straně Aktiv a zvýšením vlastního kapitálu o 117 mil. Kč., a zvýšením Rezerv a Časového Rozlišení o 17 mil. Kč na straně Pasiv.

## Aktiva



## Pasiva



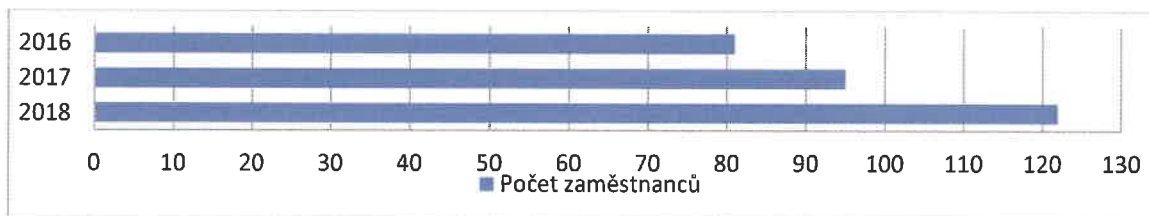
### 3. Personální politika

Vysoká odborná připravenost a dlouhodobá spokojenost zaměstnanců, pocit sounáležitosti ve Společnosti jsou klíčové oblasti personální politiky. V roce 2018 pokračoval proces rozšiřování a prohlubování odborných znalostí a dovedností zaměstnanců Společnosti v souladu s požadavky našich zákazníků.

V oblasti vzdělávání bylo pro Společnost klíčové udržení produktových znalostí klíčových zaměstnanců, zejména z obchodního a technického oddělení. Společnost investovala nemalou částku na vzdělávání v oblasti Soft Skills a také do výuky angličtiny.

V oblasti pracovněprávních vztahů postupuje Společnost v souladu s platnými právními předpisy a interními směrnicemi.

Celkový počet zaměstnanců



### 4. Ochrana životního prostředí

Společnost se řídí platnými zákony a předpisy a snaží se minimalizovat dopady na životní prostředí. V oblasti ochrany životního prostředí je největší důraz kladen na ekologické nakládání s odpady. Společnost je zapojena do systému sběru a recyklace odpadů.

### 5. Výzkum a vývoj

V oblasti vývoje se ALEF NULA, a.s. angažuje především v oblasti tvorby aplikací a programových řešení pro vlastní zákaznické projekty. Vedle vývoje nových aplikací dle potřeb zákazníků Společnost také provádí lokalizace a „upgrade“ stávajících řešení.

Hlavní oblasti vývoje:

- aplikace pro integraci „Unified Communication“ s informačními systémy,
- specializované aplikace pro kontaktní centra,
- aplikace pro podporu procesů při implementaci zabezpečení pomocí IEEE 802.1x,
- aplikace pro monitorování a pomoc při identifikaci problémů na síti, kde je zavedená technologie IEEE 802.1x.

V oblasti výzkumu se ALEF NULA, a.s. v roce 2018 neangažovala.

## 6. Záměry Společnosti pro rok 2019

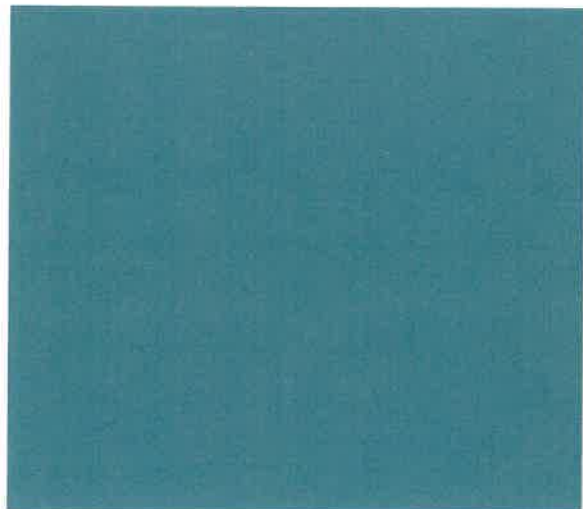
- udržet pozici jedničky na 1-Tier trhu v technologiích Cisco,
- zvýšit obrat „non-Cisco“ technologií – F5, NetApp, a dalších,
- zvýšit prodej vlastních služeb, „Managed services“,
- rozvoj „Cybersecurity“,
- prodej rekurentních služeb, servisů a SW licencí, včetně cloudových služeb
- rozvoj nových příležitostí navázaných na stávající technologie.

## 7. Ostatní

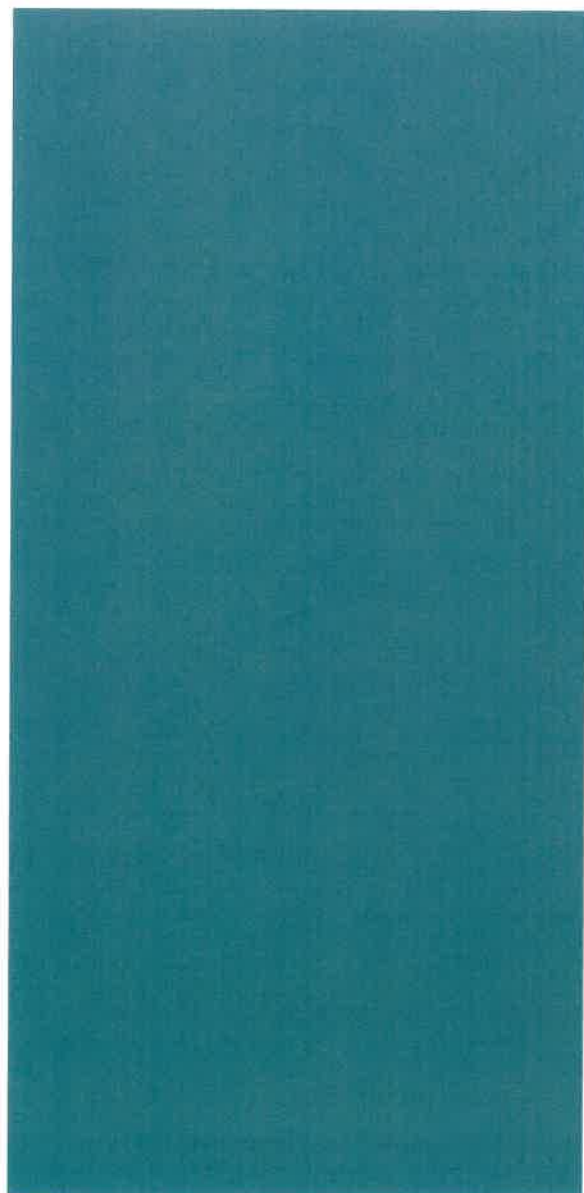
V případech, kdy Společnost vstupuje do obchodních případů, které jsou uskutečněny v cizích měnách, se využívá pro zajištění obchodních případů finančních instrumentů. Výše uvedené pohledávky a závazky jsou tedy částečně zajištěny finančními instrumenty a Společnost nepředpokládá, že by z těchto pohledávek a závazků v cizích měnách vzniklo významné měnové riziko.

Ve sledovaném období nedošlo u Společnosti k žádnému nabytí vlastních akcií.

Po rozvahovém dni nedošlo k událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2019.



## Finanční část



## Zpráva nezávislého auditora

### akcionáři společnosti ALEF NULA, a.s.

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ALEF NULA, a.s., se sídlem Pernerova 691/42, Praha 8 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. březnu 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. března 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. březnu 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. března 2019 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 právu 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 způsobitelné 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 odpovídá dozorčí rada Společnosti.

## Zpráva nezávislého auditora

### Odповідnost auditora za audit účetní závěrky

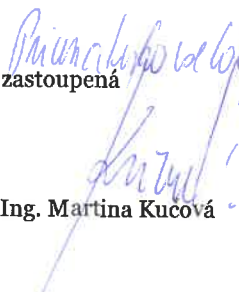
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy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

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


- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti 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.

11. září 2019

  
zastoupená

Ing. Martina Kucová

  
Mgr. Katarína Studničková  
statutární auditorka, evidenční č. 2258

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti ALEF NULA, a.s.

***ALEF NULA, a.s.***

Účetní závěrka

za rok končící 31. března 2019

Firma: ALEF NULA,a.s.

Identifikační číslo: 61858579

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení

Rozvahový den: 31. března 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 11. září 2019

**ROZVAHA**

(v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	31.03.2019			31.03.2018
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>1 289 258</b>	<b>-179 754</b>	<b>1 109 504</b>	<b>974 727</b>
<b>B.</b>	<b>Stálá aktiva</b>	<b>003</b>	<b>244 069</b>	<b>-172 932</b>	<b>71 137</b>	<b>73 373</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>004</b>	<b>27 827</b>	<b>-22 842</b>	<b>4 985</b>	<b>3 447</b>
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	27 827	-22 842	4 985	3 447
B. I. 2. 1.	Software	007	27 827	-22 842	4 985	3 447
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>014</b>	<b>157 759</b>	<b>-124 338</b>	<b>33 421</b>	<b>25 292</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	14 600	-2 262	12 338	8 768
B. II. 1. 2.	Stavby	017	14 600	-2 262	12 338	8 768
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	139 183	-118 179	21 004	16 390
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	3 976	-3 897	79	134
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	3 976	-3 897	79	134
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>027</b>	<b>58 483</b>	<b>-25 752</b>	<b>32 731</b>	<b>44 634</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	58 483	-25 752	32 731	44 634
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>037</b>	<b>1 017 766</b>	<b>-6 822</b>	<b>1 010 944</b>	<b>878 473</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>038</b>	<b>97 796</b>	<b>-5 604</b>	<b>92 192</b>	<b>74 829</b>
C. I. 1.	Materiál	039	197	0	197	34
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	97 599	-5 604	91 995	64 041
C. I. 3. 2.	Zboží	043	97 599	-5 604	91 995	64 041
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	0	0	0	10 754
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>046</b>	<b>826 730</b>	<b>-1 218</b>	<b>825 512</b>	<b>568 973</b>
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	135 221	0	135 221	163 646
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049	120 228	0	120 228	152 795
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	14 993	0	14 993	10 851
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	691 509	-1 218	690 291	405 327
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	496 622	-1 218	495 404	328 913
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	107 934	0	107 934	27 090
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	86 953	0	86 953	49 324
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	21	0	21	16
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	1 933	0	1 933	3 925
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	33 602	0	33 602	44 835
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	51 397	0	51 397	548
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>075</b>	<b>93 240</b>	<b>0</b>	<b>93 240</b>	<b>234 671</b>
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	163	0	163	174
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	93 077	0	93 077	234 497
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>078</b>	<b>27 423</b>	<b>0</b>	<b>27 423</b>	<b>22 881</b>
D. 1.	Náklady příštích období	079	27 423	0	27 423	22 881



označ. a	PASIVA b	řád. c	31.03.2019	31.03.2018
			5	6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>082</b>	<b>1 109 504</b>	<b>974 727</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>083</b>	<b>608 291</b>	<b>491 719</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>084</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	085	1 000	1 000
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>088</b>	<b>-4 781</b>	<b>-5 933</b>
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	-4 781	-5 933
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	-4 781	-5 933
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>096</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	500	500
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>099</b>	<b>396 152</b>	<b>327 392</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	396 152	327 392
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>102</b>	<b>215 420</b>	<b>168 760</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>104</b>	<b>466 003</b>	<b>458 845</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>105</b>	<b>31 481</b>	<b>25 597</b>
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	14 669	5 237
B. 4.	Ostatní rezervy	109	16 812	20 360
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>110</b>	<b>434 522</b>	<b>433 248</b>
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>126</b>	<b>434 522</b>	<b>433 248</b>
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	9 659	9 659
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	207 991	180 257
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	0	121 469
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	216 872	121 863
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	137	100 000	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	0	4 720
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	3 440	2 939
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	17 396	9 755
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	89 156	97 646
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	6 880	6 803
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>147</b>	<b>35 210</b>	<b>24 163</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	148	1 769	529
D. 2.	Výnosy příštích období	149	33 441	23 634

Firma: ALEF NULA,a.s.

Identifikační číslo: 61858579

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení

Rozvahový den: 31. března 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 11. září 2019

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2018	2017
			1	2
<b>I.</b>	<b>Tržby za prodej výrobků a služeb</b>	<b>01</b>	<b>648 116</b>	<b>558 512</b>
<b>II.</b>	<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>02</b>	<b>974 094</b>	<b>671 811</b>
<b>A.</b>	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>03</b>	<b>1 190 387</b>	<b>878 714</b>
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	810 677	562 347
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	12 377	10 089
A. 3.	Služby	06	367 333	306 278
<b>D.</b>	<b>Osobní náklady</b>	<b>09</b>	<b>222 387</b>	<b>177 599</b>
D. 1.	Mzdové náklady	10	177 590	139 713
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	44 797	37 886
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	43 079	36 782
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	1 718	1 104
<b>E.</b>	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>14</b>	<b>19 611</b>	<b>6 913</b>
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	15 256	10 347
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	15 256	10 347
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	3 476	1 392
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	879	-4 826
<b>III.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>20</b>	<b>655</b>	<b>1 232</b>
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	514	9
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	110	46
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	31	1 177
<b>F.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>24</b>	<b>787</b>	<b>13 641</b>
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	132	2
F. 2.	Prodaný materiál	26	0	28
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	68	61
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-3 548	5 253
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	4 135	8 297
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>30</b>	<b>189 693</b>	<b>154 688</b>
<b>IV.</b>	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>	<b>31</b>	<b>62 930</b>	<b>65 890</b>
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	62 930	65 890
<b>VI.</b>	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>39</b>	<b>5 851</b>	<b>3 460</b>
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	4 532	3 460
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1 319	0
<b>I.</b>	<b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>	<b>42</b>	<b>18 505</b>	<b>-16</b>
<b>J.</b>	<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>43</b>	<b>1 367</b>	<b>906</b>
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	1 367	839
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	0	67
<b>VII.</b>	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>46</b>	<b>15 021</b>	<b>43</b>
<b>K.</b>	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>47</b>	<b>565</b>	<b>26 222</b>
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>48</b>	<b>63 365</b>	<b>42 281</b>
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>49</b>	<b>253 058</b>	<b>196 969</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>50</b>	<b>37 638</b>	<b>28 209</b>
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	41 780	30 199
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-4 142	-1 990
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>53</b>	<b>215 420</b>	<b>168 760</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>55</b>	<b>215 420</b>	<b>168 760</b>
	<b>Cistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	<b>56</b>	<b>1 706 667</b>	<b>1 300 948</b>

Firma: ALEF NULA, a.s.

Identifikační číslo: 61858579

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení

Rozvahový den: 31. března 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 11. září 2019

## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2018 1	2017 2
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Účetní zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>253 058</b>	<b>196 969</b>
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:		
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	-32 076	-56 335
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	15 256	10 347
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	19 312	1 803
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-382	-7
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-62 930	-65 890
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-4 484	-2 554
		1 152	-34
<b>A *</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>220 982</b>	<b>140 634</b>
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-171 684	2 007
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-284 635	58 879
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	133 790	-5 991
		-20 839	-50 881
<b>A **</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>49 298</b>	<b>142 641</b>
A. 3.	Úroky vyplacené	-1 367	-906
A. 4.	Úroky přijaté	1 319	0
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-32 348	-25 173
A. 6.	Přijaté podíly na zisku	12 930	92 910
<b>A ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>29 832</b>	<b>209 472</b>
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-25 068	-24 815
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	514	9
B. 3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	15 969	-140 020
<b>B ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-8 585</b>	<b>-164 826</b>
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	0	-51 575
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:		
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy	0	-100 000
<b>C ***</b>	<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>0</b>	<b>-151 575</b>
<b>Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>21 247</b>	<b>-106 929</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku</b>		<b>113 202</b>	<b>220 131</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>		<b>134 449</b>	<b>113 202</b>

Firma: ALEF NULA,a.s.

Identifikační číslo: 61858579

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení

Rozvahový den: 31. března 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 11. září 2019

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v celých tisících Kč)

	Pozn. Přílohy	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk (+) / Neuhrazená ztráta (-)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. dubnu 2017</b>		<b>1 000</b>	<b>-2 165</b>	<b>500</b>	<b>427 392</b>	<b>426 727</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu						
- podíly v ovládaných osobách		0	-3 768	0	0	-3 768
Vyplacené podíly na zisku		0	0	0	-100 000	-100 000
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	168 760	168 760
<b>Zůstatek k 31. březnu 2018</b>		<b>1 000</b>	<b>-5 933</b>	<b>500</b>	<b>496 152</b>	<b>491 719</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu						
- podíly v ovládaných osobách		0	1 152	0	0	1 152
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	215 420	215 420
Přiznané podíly na zisku		0	0	0	-100 000	-100 000
<b>Zůstatek k 31. březnu 2019</b>		<b>1 000</b>	<b>-4 781</b>	<b>500</b>	<b>611 572</b>	<b>608 291</b>

## **1. Všeobecné informace**

### **1.1 Základní informace o Společnosti**

ALEF NULA, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2727 dne 4. října 1994 a její sídlo je v Pernerova 691/42, Praha 8. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení, obchod, školení, činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

Společnost má konsolidované účetní jednotky, detailní informace o nich jsou uvedené v bodu 5 přílohy. Kromě této samostatné přílohy k účetní závěrce sestavuje Společnost ještě konsolidovanou přílohu k účetní závěrce.

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 10. května 2018 byla odvolána Pavla Böhm z funkce člena dozorčí rady a nově jmenován Pavel Vencl. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku 15. května 2018.

## **2. Účetní postupy**

### **2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky**

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách.

Přehled o změnách vlastního kapitálu může obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

### **2.2 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek**

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

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán 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.

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.

### **2.3 Podíly v ovládaných osobách a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem**

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v podnicích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost“).

Podíly v dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

## **2.4 Zásoby**

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu „první do skladu – první ze skladu“.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

## **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. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

## **2.6 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

V rámci skupiny Společnost využívá tzv. cash-pooling. Pohledávka resp. závazek, vzniklá(ý) z titulu cash-poolingu je vykazován(a) v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky Peníze a peněžní ekvivalenty.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

## **2.7 Přepočtení 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 a jsou vykázány souhrnně.

Společnost považuje zálohy zaplacené za účelem nákupu dlouhodobých aktiv nebo zásob za pohledávky vyjádřené v cizí měně, a tudíž tyto položky majetku přepočítává devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

Položky výdajů nebo příjmů příštích období vyjádřené v cizí měně jsou přepočítány devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

Podíly v dceřiných společnostech, které jsou vedeny v cizích měnách, a které se k rozvahovému dni neoceňují reálnou hodnotou, jsou přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Kurzový rozdíl je zaúčtován do vlastního kapitálu v řádku Oceňovací rozdíl z přecenění majetku a závazků (+/-).

## **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 snížený 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 Zaměstnanecké požitky**

Na odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří dohadnou položku pasivní.

## **2.10 Tržby**

Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží nebo poskytnutí služby a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

## **2.11 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 a společné podniky.

Detailní informace o transakcích se Spřízněnými stranami jsou uvedené v bodu 10 a 13 přílohy.

## **2.12 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 zveřejněny v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

## **2.13 Úrokové náklady**

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů. Dlouhodobé závazky nejsou diskontovány.

## **2.14 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.

## 2.15 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 hmotný majetek

(tis. Kč)	1. dubna 2018	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2019
<b>Pořizovací cena</b>				
Stavby	8 768	5 832	0	14 600
Hmotné movité věci a jejich soubory	130 623	15 707	- 7 147	139 183
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 976	0	0	3 976
<b>Celkem</b>	<b>143 367</b>	<b>21 539</b>	<b>- 7 147</b>	<b>157 759</b>
<b>Oprávký</b>				
Stavby	0	-2 262	0	-2 262
Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	- 114 233	-10 948	7 002	-118 179
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	- 3 842	-55	0	-3 897
<b>Celkem</b>	<b>- 118 075</b>	<b>- 13 265</b>	<b>7 002</b>	<b>- 124 338</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>25 292</b>			<b>33 421</b>

(tis. Kč)	1. dubna 2017	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2018
<b>Pořizovací cena</b>				
Stavby	0	8 768	0	8 768
Hmotné movité věci a jejich soubory	117 335	13 516	- 228	130 623
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 976	0	0	3 976
<b>Celkem</b>	<b>121 311</b>	<b>22 284</b>	<b>- 228</b>	<b>143 367</b>
<b>Oprávký</b>				
Stavby	0	0	0	0
Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	- 105 946	- 8 478	191	- 114 233
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	- 3 721	- 121	0	- 3 842
<b>Celkem</b>	<b>- 109 667</b>	<b>- 8 599</b>	<b>191</b>	<b>- 118 075</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>11 644</b>			<b>25 292</b>



#### 4. Podíly v ovládaných osobách

31. března 2019	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce končícím 31. března 2019 (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Příjem z dividend v roce končícím 31. března 2019 (tis. Kč)
<b>Zahraniční</b>					
<b>ALEF Distribution SK, s.r.o.</b>					
Galvaniho 17/C Bratislava; Slovensko	181	100	43 929	96 168	12 930
<b>ALEF Distribution HU, Kft.</b>					
Váci út 30.3. emelet Budapešť; Maďarsko	32 389	100	32 337	47 118	0
<b>ALEF DISTRIBUCIJA d.o.o.</b>					
Ul. Grada Vukovara 284 Zagreb; Chorvatsko	5 495	100	*-2 284	*-5 685	0
<b>ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o.</b>					
Tehnološki park 24 Ljubljana; Slovinsko	7 054	100	*- 4 888	*-4 833	0
<b>Alef distribucija Adria d.o.o.</b>					
Bulevar Mihajla Pupina 10L Beograd; Srbija	5 783	100	*490	*-3 833	0
<b>ALEF DISTRIBUTION PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>					
ul. Główna 59 Kudowa-Zdrój; Poland	61	100	*0	30	0
<b>Alef Distribution RO S.A</b>					
Bd. Dimitrie Pompeiu, Nr.6E Bucharest; Romania	7 420	70	-34 886	41 398	0
<b>Tuzemské</b>					
<b>ALEF Distribution CZ, s.r.o.</b>					
U Plynárny 1002/97 Praha 10	100	100	87 390	192 839	50 000
<b>Celkem</b>	<b>58 483</b>				<b>62 930</b>
Opravná položka	-25 752				
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>32 731</b>				

\* společnost nepodléhá povinnému statutárnímu auditu v účetním období končícím 31. března 2019

<b>31. března 2018</b>	<b>Účetní hodnota (tis. Kč)</b>	<b>Podíl na základním kapitálu (%)</b>	<b>Výsledek hospodaření v roce končícím 31. března 2018 (tis. Kč)</b>	<b>Vlastní kapitál (tis. Kč)</b>	<b>Příjem z dividend v roce končícím 31. března 2018 (tis. Kč)</b>
<b>Zahraniční</b>					
<b>ALEF Distribution SK, s.r.o.</b>					
Galvaniho 17/C Bratislava; Slovensko	178	100	24 997	64 004	25 890
<b>ALEF Distribution HU, Kft.</b>					
Váci út 30.3. emelet Budapešť; Maďarsko	37 983	100	2 541	3 766	0
<b>ALEF DISTRIBUCIJA d.o.o.</b>					
Ul. Grada Vukovara 284 Zagreb; Chorvatsko	269	100	- 3 454*	- 4 812*	0
<b>ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o.</b>					
Tehnološki park 24 Ljubljana; Slovinsko	342	100	- 3 808*	- 6 557*	0
<b>Alef distribucija Adria d.o.o.</b>					
Bulevar Mihajla Pupina 10L Beograd; Srbija	5 701	100	- 3 157*	- 1 548*	0
<b>ALEF DISTRIBUTION PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>					
ul. Główna 59 Kudowa-Zdrój; Poland	61	100	0*	0*	0
<b>Alef Distribution RO S.A</b>					
Bd. Dimitrie Pompeiu, Nr.6E Bucharest; Romania	7 247	70	- 10 869	- 10 378	0
<b>Tuzemské</b>					
<b>ALEF Distribution CZ, s.r.o.</b>					
U Plynárny 1002/97 Praha 10	100	100	71 106	155 449	40 000
<b>Celkem</b>	<b>51 881</b>				<b>65 890</b>
Opravná položka	- 7 247				
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>44 634</b>				

\* společnost nepodléhá povinnému statutárnímu auditu v účetním období končícím 31. března 2018

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

Společnost v průběhu roku končícího 31. března 2018 založila v Rumunsku novou společnost Alef Distribution RO S.A., se sídlem: Oltetutui Street 15, Bucharest, Rumunsko. Společnost byla vytvořena spolu s rumunskou společností Likeit Solution, předním distributorem IT řešení na rumunském trhu a Společnost zde drží podíl 70% a má rozhodující vliv.

Zároveň Společnost založila ve fiskálním roce 2018 v Polsku novou společnost Alef Distribution PL Distribution PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, se sídlem ul. Główna 59 Kudowa-Zdrój, Polsko. Tato společnost ke konci minulého ani tohoto hospodářského roku nevykazovala žádnou činnost.

Společnost kapitalizovala 17. prosince 2018 půjčku ve výši 200 tis. EUR poskytnutou ALEF DISTRIBUCIJA d.o.o a navýšila účetní hodnotu této investice.

Společnost na základě rozhodnutí jediného společníka z 17. prosince 2018 poskytla příspěvek do ostatních kapitálových fondů společnosti ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o. ve výši 260 tis. EUR a navýšila účetní hodnotu této investice.

Změna opravné položky na snížení hodnoty majetkových účastí v dceřiných společnostech:

(tis. Kč)	Dceřiné společnosti	
	31. března 2019	31. března 2018
<b>Počáteční zůstatek k 1. dubnu</b>	<b>7 247</b>	<b>7 263</b>
Tvorba za rok (Investice v Alef Distribution RO S.A.)	173	7 247
Zrušení za rok (Investice v ALEF Distribution HU, Kft.)	0	-7 263
Tvorba za rok ALEF DISTRIBUCIJA d.o.o. (HR)	5 495	0
Tvorba za rok ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o.	7 054	0
Tvorba za rok Alef distribucija Adria d.o.o (RS)	5 783	0
<b>Konečný zůstatek k 31. březnu</b>	<b>25 752</b>	<b>7 247</b>

Změna účetní hodnoty u majetkových účastí v dceřiných společnostech:

(tis. Kč)	Dceřiné společnosti	
	31. března 2019	31. března 2018
<b>Počáteční zůstatek k 1. dubnu</b>	<b>51 881</b>	<b>48 319</b>
Zvýšení/snížení ocenění vlivem kurzového rozdílu	155	- 3 768
Snížení/zvýšení kapitálových fondů ve společnostech	6 447	0
Pořízení podílů	0	7 330
<b>Konečný zůstatek k 31. březnu</b>	<b>58 483</b>	<b>51 881</b>

## 5. Zásoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. březnu 2019 ve výši 5 604 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 2 128 tis. Kč).

Zásoby představují zejména hardware a ostatní zboží určené pro další prodej.

## 6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti činily k 31. březnu 2019 53 236 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 15 419 tis. Kč). Většina pohledávek po splatnosti byla k datu sestavení účetní závěrky splacena.

Opravná položka k pohledávkám k 31. březnu 2019 činila 1 218 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 339 tis. Kč).

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

Zálohy na daň z příjmu ve výši 27 747 tis. Kč zaplacené Společností k 31. březnu 2019 (k 31. březnu 2018: 25 173 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 42 416 tis. Kč vytvořenou k 31. březnu 2019 (k 31. březnu 2018: 30 410 tis. Kč).

Jiné pohledávky k 31. březnu 2019 ve výši 51 397 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 548 tis. Kč) tvoří neuhrazené dividendy od dceřiné společnosti ve výši 50 000 tis Kč a pohledávky za zaměstnanci.

Dohadné účty aktivní k 31. březnu 2019 ve výši 33 602 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 44 835 tis. Kč) tvoří nevyfakturované výnosy související s poplatky za řízení Společnosti ve výši 17 356 tis. Kč (viz. poznámka 11). Transakce se spřízněnými stranami a dohady na zpětné rabaty od výrobců ve výši 16 246 tis Kč.

## 7. *Vlastní kapitál*

Schválené a vydané akcie:

	31. března 2019		31. března 2018	
	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)
Akcie na jméno v listinné hodnotě 20 tis. Kč, plně splacené	50	1 000	50	1 000

Společnost je plně vlastněna společností DIBITI INVESTMENTS LIMITED, zapsanou v Kyprské Republice.

Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je DIBITI INVESTMENTS LIMITED se sídlem Stasinou & Boumpoulinas 3, 1060, Nicosia; Kyprská republika. Společnost je součástí vyššího konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je RIASKA LTD, Stasinou & Boumpoulinas 3, 1060, Nicosia; Kyprská republika.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejužší skupinu je možné získat v sídle společnosti ALEF NULA, a.s. nebo na internetových stránkách Veřejného rejstříku a Sbírký listin a konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu není možné získat, protože ji společnost RIASKA LTD nesestavuje.

Dne 25. září 2018 jediný akcionář schválil individuální účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. března 2018 a rozhodl o rozdělení zisku za rok končící 31. března 2018 ve výši 168 760 tis. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok končící 31. března 2019.

## 8. *Rezervy*

Ostatní rezervy se skládají převážně z rezervy související s prodejem zboží a služeb ve výši 9 935 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 10 045 tis. Kč) a ostatní rezervy 2 704 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 6 580 tis. Kč).

## 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 a ze smlouvy o pronájmu kancelářských prostor k 31. březnu 2019, činila 16 612 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 19 019 tis. Kč).

Společnost k 31. březnu 2019 poskytla bankovní záruku společnosti Afi Karlín, s.r.o. ve výši 192 tis. EUR, která není vykázána v rozvaze.

K 31. březnu 2018 poskytla Společnost záruku společnosti Acer Sales International S.A ve výši 650 tis. EUR za závazky společnosti Alef Distribution RO S.A. Tato záruka již není k 31. březnu 2019 platná.

Dále Společnost poskytla k 31. březnu 2019 záruku společnosti Asus Global PTE, která byla dodatkem smlouvy 30. června 2019 stanovena na výši 1 000 tis. USD, dále pak společnosti Fujitsu Technology Solutions ve výši 4 300 tis. EUR a společnosti Business Lease Romania S.R.L. ve výši 27 tis. EUR, vše za závazky společnosti Alef Distribution RO S.A.

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

Dohadné účty pasivní se skládají převážně z dohadů na bonusy ve výši 72 818 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 70 897 tis. Kč) a z ostatních dohadů na nevyfakturované nákupy ve výši 16 338 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 26 749 tis. Kč).

Závazky ke společníkům představují závazek z titulu nesplacené dividendy jedinému akcionáři společnosti DIBITI INVESTMENTS LIMITED.

## 10. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2019	Rok končící 31. března 2018
Tržby za prodej zboží		
-Tuzemsko	954 507	652 655
-Zahraníčí	19 587	19 156
<b>Tržby za prodej zboží celkem</b>	<b>974 094</b>	<b>671 811</b>
Tržby z prodeje služeb		
-Tuzemsko	609 091	536 347
-Zahraníčí	39 025	22 165
<b>Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>648 116</b>	<b>558 512</b>
Ostatní výnosy	655	1 232
<b>Tržby z provozní činnosti celkem</b>	<b>1 622 865</b>	<b>1 231 555</b>

## 11. Transakce se spřízněnými stranami

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2019	Rok končící 31. března 2018
<b>Výnosy</b>		
Prodej služeb	26 647	17 986
Prodej zboží	7 809	5 576
Poplatky za řízení Společnosti	110 742	96 962
Úrokové výnosy	4 532	3 460
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	62 930	65 890
<b>Celkem</b>	<b>212 660</b>	<b>189 874</b>
<b>Náklady</b>		
Nákup zboží pro další prodej	257 130	232 139
Nákup služeb pro další prodej	91 022	24 584
Úrokové náklady	1 367	839
<b>Celkem</b>	<b>359 519</b>	<b>257 562</b>
<b>Ostatní</b>		
Podíly na zisku	100 000	100 000
<b>Celkem</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

(tis. Kč)	31. března 2019	31. března 2018
<b>Pohledávky</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	64 045	20 059
Ostatní pohledávky – nevyfakturované pohledávky (poznámka 6)	17 357	32 176
Ostatní pohledávky – výnosy z dlouhodobého finančního majetku (poznámka 6)	50 000	0
Poskytnuté zápůjčky	186 954	179 885
Ostatní pohledávky - cashpool	41 209	0
<b>Celkem</b>	<b>359 565</b>	<b>232 120</b>
<b>Závazky</b>		
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku	6 268	159 467
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	6 268	37 998
Ostatní závazky - cashpool	0	121 469
Závazky vůči ostatním společnostem ve skupině	115 789	9 343
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	15 789	9 343
Závazky ke společníkům	100 000	0
<b>Celkem</b>	<b>122 057</b>	<b>168 810</b>

Společnost poskytla půjčku společnosti Alef distribucija SI, d.o.o., která je splatná 31. března 2022 a je úročená sazbou EURIBOR 1 Month + 2,16 %. Půjčka není zajištěna. Výše poskytnuté půjčky k 31. březnu 2019 činí 6 909 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 6 694 tis. Kč). Tato půjčka zahrnuje nesplacené úroky ve výši 459 tis. Kč (k 31. březnu 2018: 336 tis. Kč).

Společnost poskytla půjčku společnosti Alef distribucija d.o.o., která je splatná 31. března 2021 a je úročená sazbou EURIBOR 1 Month + 2,16 %. Půjčka není zajištěna. Výše poskytnuté půjčky k 31. březnu 2019 činí 10 325 tis. Kč. Tato půjčka zahrnuje nesplacené úroky ve výši 5 tis. Kč. Půjčka splatná 31. března 2019, která k 31. březnu 2018 činila 5 352 tis. Kč včetně úroků, byla převedena do kapitálových fondů společnosti Alef distribucija d.o.o .

Společnost poskytla půjčku společnosti ALEF Distribution SK, s.r.o., která byla splatná do 1 měsíce po obdržení písemné výpovědi, úročena sazbou PRIBOR 1M + 2,16 % a k 31. březnu 2018 činila 15 044 tis. Kč včetně nesplacených úroků ve výši 286 tis. Kč. Půjčka byla v průběhu tohoto hospodářského roku splacena.

Společnost poskytla půjčky společnosti Alef Distribution RO S.A., půjčky jsou úročené sazbou EURIBOR 1M + 3 %. Půjčky jsou zajištěné. Celková výše poskytnutých půjček činí 169 459 (k 31. březnu 2018: 152 795 tis Kč). Uvedená celková částka zahrnuje nesplacené úroky ve výši 1 503 tis Kč (k 31. březnu 2018: 1 000 tis Kč.) Jednotlivé půjčky k 31. březnu 2019: půjčka ve výši 6 000 tis. EUR je splatná 1. ledna 2022, půjčka ve výši 115 tis. EUR je splatná 22. února 2019, půjčka ve výši 72 tis. EUR je splatná 27. března 2019, půjčka ve výši 329 tis. EUR je splatná 31. května 2019.

Společnost poskytla půjčku společnosti ALEF Distribution PL SP.Z O.O., která je splatná 31. března 2023 a je úročená sazbou EURIBOR 1 Month + 2,16 %. Půjčka není zajištěna. Výše poskytnuté půjčky k 31. březnu 2019 činí 262 tis. Kč. Tato půjčka zahrnuje nesplacené úroky ve výši 4 tis. Kč.

Závazky a pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba – cashpool představují část volných finančních prostředků, které byly převedené od Společnosti na účet společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o. ve výši 41 209 tis. Kč k 31. březnu 2019 (k 31. březnu 2018 závazek: 121 469 tis. Kč). Vklad je úročený běžnou sazbou.

Členům představenstva nebyly k 31. březnu 2019 ani 2018 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry žádná zajištění ani ostatní plnění.

Odměna členům orgánů obchodní korporace činila 22 130 tis. Kč v roce končícím 31. března 2019 (k 31. březnu 2018: 20 636 tis. Kč). Tyto odměny jsou součástí osobních nákladů.

Vedoucím zaměstnancům a členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

## **12. Odměna auditorské společnosti**

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok končící 31. března 2019 činila 723 tis. Kč.

## **13. Zaměstnanci**

	31. března 2019		31. března 2018	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu				
a ostatních vedoucích zaměstnanců	11	43 385	10	40 843
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	111	134 205	85	98 870
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		43 079		36 782
Ostatní náklady		1 718		1 104
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>122</b>	<b>222 387</b>	<b>95</b>	<b>177 599</b>

Ostatní vedoucí zaměstnanci zahrnují vedoucí zaměstnance, kteří jsou přímo podřízeni členům statutárního orgánu.

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

## 14. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2019	Rok končící 31. března 2018
Splatnou daň (19 %)	42 416	30 410
Odloženou daň	-4 142	- 1 990
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	- 636	- 211
<b>Celkem daňový náklad</b>	<b>37 638</b>	<b>28 209</b>

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

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

(tis. Kč)	31. března 2019	31. března 2018
<b>Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu:</b>		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-640	- 398
rezerv a opravných položek	4 491	4 337
ostatních přechodných rozdílů	11 142	6 912
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>14 993</b>	<b>10 851</b>

## 15. Přehled o peněžních tocích

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

(tis. Kč)	31. března 2019	31. března 2018
Peněžní prostředky v pokladně	163	174
Peněžní prostředky na účtech	93 077	234 497
Pohledávka/závazek z cash-poolingu (poznámka 11)	41 209	- 121 469
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>134 449</b>	<b>113 202</b>

## 16. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2019.

11. září 2019

Ing. Milan Zínek  
předseda představenstva

Martina Dolejší  
osoba zodpovědná za sestavení účetní závěrky

**28. června 2019**

## **Zpráva o vztazích**

**společnosti**

**ALEF NULA, a.s.**

podle § 82 zákona o obchodních korporacích

za účetní období 1. dubna 2018 – 31. března 2019



Představenstvo společnosti ALEF NULA, a.s., se sídlem Pernerova 691/42, Praha 8, IČ 618 58 579, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 2727 (v této zprávě jen „Společnost“) zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „Zákon o korporacích“), za účetní období roku 2017, tj. za období 1. dubna 2018 – 31. března 2019 (dále jen „Rozhodné období“).

## **1. Struktura vztahů**

1.1 Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícím s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celé Rozhodné období součástí skupiny (dále jen „Skupina“), ve které je ovládající osobou společnost RIASKA LTD (dále jen „Ovládající osoba“).

Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 31. březnu 2019, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícím s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

### **1.1.1 Ovládající osoba**

Společnost RIASKA LTD, se sídlem Nicosia, Stasinou&Boumpoulinas 3, 1060, Kyprská republika, identifikační číslo HE 391308, (v této zprávě jen „Ovládající osoba“) nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti DIBITI INVESTMENTS LIMITED.

V Rozhodném období byla jediným společníkem Společnosti společnost DIBITI INVESTMENTS LIMITED se sídlem Nicosia, Stasinou&Boumpoulinas 3, 1060, Kyprská republika, identifikační číslo HE 165515.

## **2. Úloha Společnosti ve Skupině**

Společnost poskytuje společnostem ve Skupině následující:

- manažerské služby,
- služby spojené s provozem a vybavením informačními technologiemi,
- podnájem kancelářských a skladových prostor,
- půjčky na financování provozní činnosti.

Společnost je prodejcem zboží, servisních podpor a poskytovatelem služeb, které prodává a poskytuje třetím osobám, a to buď přímo, nebo prostřednictvím společností náležejících do Skupiny. Zároveň od společností ve Skupině nakupuje zboží a servisní podpory pro další obchodování.

## **3. Způsob a prostředky ovládnutí**

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti DIBITI INVESTMENTS LIMITED. K ovládnutí Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

## **4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny**

### **4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi a Ovládající osobou**

V Rozhodném období byly účinné a platné následující smlouvy uzavřené s Ovládající osobou:

Smlouva o krátkodobé půjčce ve výši 100 000 tis. Kč ze dne 1. listopadu 2018, a dodatek ze dne 7. listopadu 2018 upravující výši úroků. V rozhodném období byla půjčka v plné výši splacena.

### **4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou**

V Rozhodném období byly účinné a platné následující smlouvy uzavřené s jinými osobami ovládanými Ovládající osobou:

- Smlouva o půjčce ve výši 14 000 tis. Kč ze dne 1. dubna 2013 mezi Společností a společností Alef Distribution SK, s.r.o., půjčka byla v rozhodném období zcela splacena.
- Smlouva o půjčce ve výši 250 tis. EUR ze dne 6. dubna 2015 mezi Společností a společností Alef Distribucija SI, d.o.o.,

- Smlouva o půjčce ve výši 400 tis. EUR ze dne 21. března 2019 mezi Společností a společností Alef Distribucija, d.o.o.,
- Smlouva o půjčce ve výši 200 tis. EUR ze dne 6. dubna 2015 mezi Společností a společností Alef Distribucija d.o.o., půjčka byla v průběhu rozhodného období převedena do kapitálových fondů.
- Smlouva o půjčce ve výši 5 000 tis EUR ze dne 29. června 2017 mezi Společností a společností Alef Distribucia RO S.A.,
- Smlouva o půjčce ve výši 225 tis EUR ze dne 19. října 2018 mezi Společností a společností Alef Distribucia RO S.A., půjčka byla v průběhu rozhodného období částečně splacena
- Smlouva o půjčce ve výši 195 tis EUR ze dne 27. listopadu 2018 mezi Společností a společností Alef Distribucia RO S.A., půjčka byla v průběhu rozhodného období částečně splacena
- Smlouva o půjčce ve výši 329 tis EUR ze dne 31. ledna 2019 mezi Společností a společností Alef Distribucia RO S.A., půjčka byla v průběhu rozhodného období částečně splacena
- Smlouvy o poskytování manažerských služeb mezi Společností a společnostmi ALEF Distribution CZ, s.r.o., Alef Distribution SK, s.r.o. a Alef Distribution HU, Kft., všechny ze dne 28. března 2014,
- Smlouva o úhradách nákladů za poskytovaný software a další služby mezi Společností a společnostmi ALEF Distribution CZ, s.r.o., Alef Distribution SK, s.r.o. a Alef Distribution HU, Kft., všechny ze dne 31. března 2009,
- Smlouva o úhradě nákladů na provoz Kompetenčního Centra mezi Společností a společností ALEF Distribution CZ, s.r.o. ze dne 31. března 2012,
- Rámcová smlouva o zprostředkování mezi Společností a společností nangu.TV, a.s., ze dne 31. května 2009 a dodatek ke smlouvě ze dne 10. dubna 2014.

Společnost a společnost ALEF Distribution CZ, s.r.o. využívají společně bankovní nástroj cashpool, kdy navzájem využívají volné finanční prostředky.

Společnost a ostatní společnosti ve Skupině mezi sebou obchodují s běžným obchodním artiklem, jako je zboží, servisní podpory a služby související. Tyto transakce jsou realizovány na základě jednotlivých objednávek. Transakce se řídí běžnými obchodními podmínkami platnými pro obchod s třetími stranami. Pro transakce prováděné ve skupině má skupina vypracovanou dokumentaci k převodním cenám, ve které jsou pravidla blíže specifikovaná.

## **5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob**

Během Rozhodného období valná hromada Společnosti dne 25. září 2018 rozhodla o výplatě dividend ve výši 100 000 tis. Kč.

Během rozhodného období valná hromada společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o. dne 26. září 2018 rozhodla o výplatě dividend ve výši 50 000 tis. Kč ve prospěch Společnosti.

Během Rozhodného období neučinila Společnost na popud Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob s výjimkou výše uvedených výplat dividend a transakcí na základě smluv uvedených v bodě 4 žádná další jednání, které se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši přesahující 49 172 tis. Kč, zjištěného podle poslední účetní závěrky za rok končící 31. března 2018.

## **6. Posouzení újm a jejího vyrovnání**

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

## 7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny

### 7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině.

Společnosti vyplývají z účasti ve Skupině zejména výhody. Skupina je předním partnerem společnosti Cisco International Limited v regionu. Účast ve Skupině zajišťuje Společnosti silnější vyjednávací pozici v obchodní spolupráci s dodavatelem a sdílení „credit line“ přidělené dodavatelem. Zajišťuje jí snadnější přístup ke globálním zákazníkům.

Výhodou je také jednodušší přístup společností ve Skupině k finančním prostředkům a sdílení cash-flow, sdílení skladových zásob a sdílení zkušeností zaměstnanců.

Společnosti nevyplývají z účasti ve Skupině nevýhody.

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

V Praze dne 28. června 2019

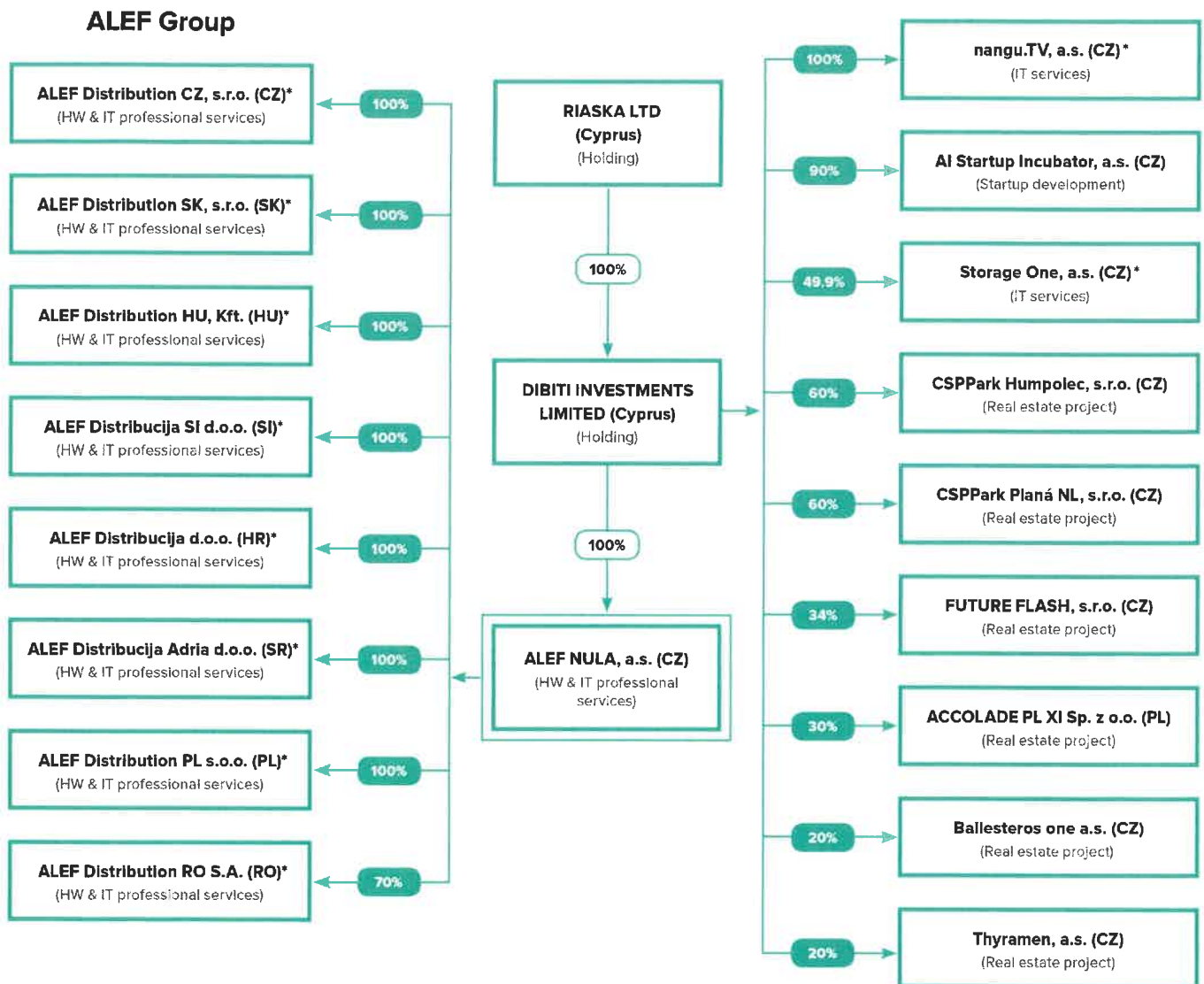


---

Milan Zinek

Předseda představenstva

# Organigram RIASKA LTD



Společnost ALEF NULA, a. s. aktivně spolupracuje se společnostmi označenými \*