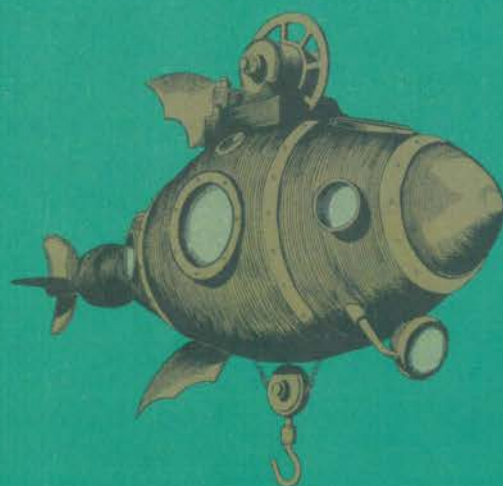
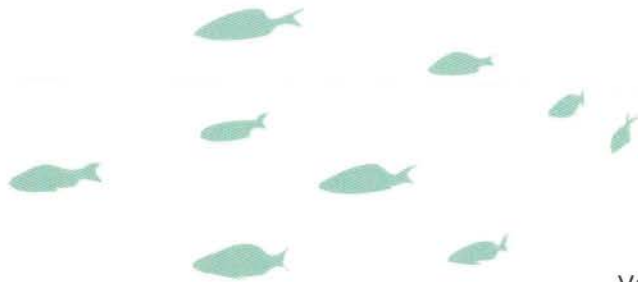


X ALEFNULA



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020



Vážení akcionáři, obchodní přátelé, kolegové,

Jako každý rok, tak i letos Vám předkládáme výroční zprávu společnosti ALEF NULA, a.s. (dále jen „Společnost“ a „ALEF“) za rok končící 31. března 2021 (dále „rok 2020“).

Rok 2020 byl pro Společnost rokem úspěšným, a to i na vzdory pokračující pandemii COVID-19. Důležitou podmínkou úspěchu bylo mimo jiné i to, že IT segment, ve kterém Společnost podniká, nebyl situací vzniklou nemocí COVID-19 zatím významně zasažen.

Společnost dosáhla v roce 2020 zisku před zdaněním ve výši 231 milionů Kč. Celková hodnota tržeb za rok 2020 činila 1 618 milionů Kč. Mírný meziroční pokles byl způsoben zpomalením ekonomických a obchodních aktivit našich partnerů z důvodu pokračující pandemie. Na výsledek měl také vliv efekt prodlužujících se dodacích termínů zboží, a to napříč celým dodavatelským spektrem.

V průběhu tohoto fiskálního roku jsme pokračovali v rozvoji entit a upevňování jejich pozic v rámci celého Evropského regionu, ve kterém jako skupina působíme. Nově jsme otevřeli plnohodnotnou pobočku v Řecku, která nám umožní budoucí expanzi v zemích jižní Evropy. Tato expanze potvrzuje sílu celé skupiny a je v souladu s našim dlouhodobým strategickým cílem být významným a silným hráčem na Evropském trhu.

Z důvodu pokračující pandemie Covid-19 jsme nadále pokračovali v optimalizaci nastavení interních procesů s cílem zefektivnit chod Společnosti, jak z pohledu ochrany a rozvoje obchodních aktivit, tak i z pohledu ochrany zdraví našich zaměstnanců a zákazníků. Tato optimalizace byla úspěšná i díky technologii CISCO, kterou skupina používá. Tato technologie nám umožnila operativně zavádět a využívat nová flexibilní

pracovní schémata a nastavení jak obchodních, tak interních procesů. Nová situace na trhu nás všechny donutila se trochu zastavit, popřemýšlet a upravit priority osobní i profesní. Věřím, že nám toto mírné zpomalení pomohlo a nové směry, které ALEF přinese na trh IT, ocení i naši partneři.

Naše cíle stanovené pro rok 2021 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 nejenom společnost Cisco ale i naši další dodavatelé.

Nový fiskální rok a ekonomická situace, která nás čeká, a to především díky stále přetrvávajících celosvětové pandemii COVID-19, přináší pro nás všechny i pro ALEF mnoho nových výzev. Věřím, že uchopíme nové příležitosti a posuneme se i v nelehké situaci, společně s partnery i zákazníky, kupředu a společně vyjdeme z této situace silnější a stabilnější. IT je obor, který pomohl situaci spojenou s pandemií COVID-19 zvládnout a nejinak tomu bude v roce 2021, kdy je pro nás společnou příležitostí přinášet nová řešení pro koncové uživatele.

Nadále jsme posilovali svůj tým, kdy aktuální počet zaměstnanců celé skupiny Alef se více přiblížil počtu 400, který v následujícím roce překročíme. Management Společnosti klade důraz na výběr a udržení kvalifikovaných zaměstnanců, kteří dokážou 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 technic-

ky nejnáročnější zakázky. 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 obhájila nejvyšší možnou certifikaci a v roce 2021 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, Microsoft, Splunk a dalších.

Součástí růstu Společnosti je také teritoriální expanze. Skupina Alef 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.

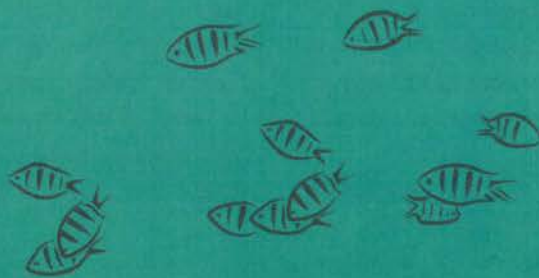
V roce 2021 budeme nadále budovat špičkovou firmu, která je stabilní, finančně silná s nadprůměrnou schopností dostát svým závazkům.

14. září 2021

Ing. Milan Zinek
předseda představenstva

PROFIL SKUPINY

Skupina společností (dále „Skupina“) je tvořena ovládací společností ALEF NULA, a.s. (dále „Ovládací společnost“) se sídlem Pernerova 691/42, 186 00 Praha, IČ: 61858579 a jejími dceřinými společnostmi.



PŘEDMĚT POD- NIKÁNÍ

- výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení,
- 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.

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SKUPINĚ

VLASTNICKÁ STRUKTURA SKUPINY

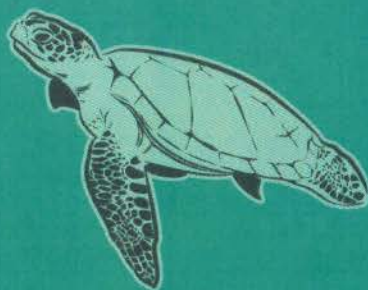
DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

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

Jediným akcionářem Skupiny k 31. březnu 2020 byla společnost DIBITI INVESTMENTS LIMITED, Stasinou&Boumpoulinas 3, 1060 Nicosia, Kyprská republika s podílem 100 %.

Název společnosti	Podíl na zákl. kap.
ALEF Distribution CZ, s.r.o. Pernerova 691/42, Praha ; 186 00; 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. Główna ul. 59, Kudowa Zdrój, ; Polská republika	100 %
ALEF Distribution GR Agiou Dimitriou 41, Pireus; Řecká republika	100%

ZPRÁVA PŘEDSTAVEN- STVA O POD- NIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY



Společnost ALEF NULA, a.s. v roce 2020 zaznamenala pokles tržeb o 11 % z důvodu pokračující pandemie Covid-19, která ovlivnila jak oblast prodeje HW, tak oblast poskytovaných služeb s přidanou hodnotou.

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 pokles o 15 %.

SLUŽBY

V oblasti prodeje služeb došlo v roce 2020 k meziročnímu poklesu o 6 %. Změna chování koncových uživatelů Cisco technologií, požadujících robustní servisní zabezpečení svých sítí, vede dlouhodobě k vyšší poptávce po službách v oblasti servisu a SLA. To byl jeden z hlavních důvodů menšího poklesu než u distribuce HW. Dalším důležitým segmentem v poskytování služeb je oblast kybernetické bezpečnosti. Růst v oblasti poskytovaných služeb je dlouhodobým cílem Společnosti a reálným zhodnocením investic do nábory a vzdělávání zaměstnanců.

TRAINING

Aktivity školicího centra v roce 2020 byly nejvíce ovlivněny pokračující pandemií Covid-19. Z tohoto důvodu jsme do našeho produktového portfolia zařadili kromě klasických on-site kurzů i online školení. I přes pokračující pandemii jsme si udrželi dominantní pozice jedničky na trhu ve školení technologií Cisco a F5. Díky kvalitě technologických specialistů, inovacím a efektivním investicím se Společnosti daří využívat potenciálu v oblasti průřezových technologií Data center a tzv. Advanced (špičkových, nově se rozvíjejících) technologií.

PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH 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
- › CISCO Gold Partner
- › ATECO Partner.

EKONOMICKÉ VÝSLEDKY A FINANČNÍ SITUACE SKUPINY



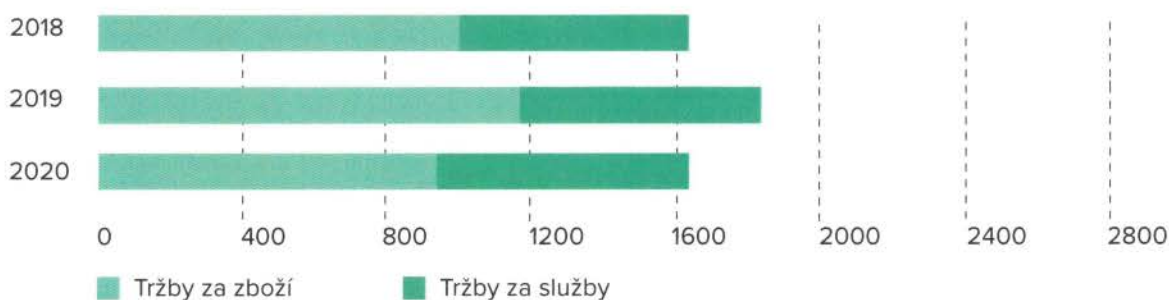
VÝVOJ VYBRANÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ (V MIL. KČ)

Ukazatel	2019	2020	Index 2020/2019
Aktiva netto	1 139	1 537	135 %
Obrat-zboží a služeb	1 824	1 618	112 %
Zisk před zdaněn.	248	231	98 %
Zisk po zdanění	215	192	100 %
Pohledávky z obchodního styku	358	332	72 %
Závazky z obchodního styku	83	122	40 %
Peněžní prostředky	223	719	239 %
Zásoby	31	45	34 %
Osobní náklady	260	263	117 %
Počet zaměstnanců	128	130	102 %

VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI (MIL. KČ)

V roce 2020 došlo ke snížení tržeb z prodeje zboží a služeb Společnosti o 11 % proti předchozímu roku. V porovnání s předchozím rokem 2019 se tržby za

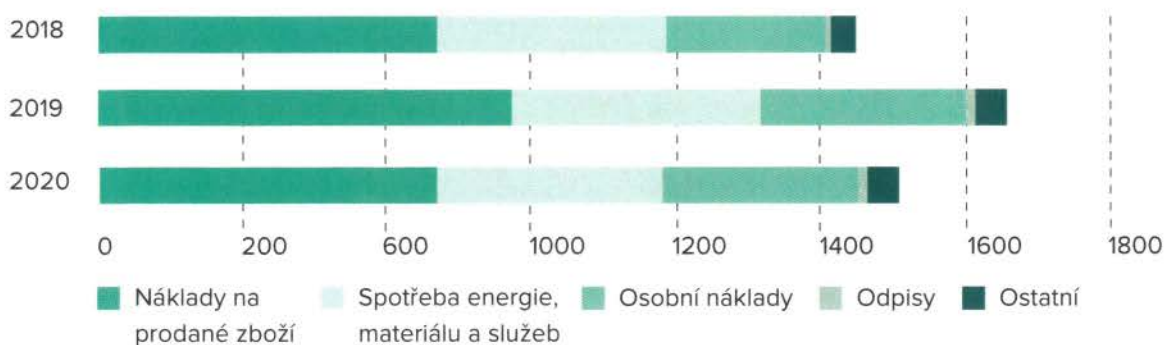
zboží snížily o 15 %, zatímco tržby za služby meziročně poklesly o 6 %. V roce 2020 tvořily tržby za služby 42 % celkových tržeb z prodeje zboží a služeb.



NÁKLADY (MIL. KČ)

Výše nákladů v porovnání s předchozím rokem poklesla o 10 %. Tento pokles koresponduje se zave-

denými opatřeními a optimalizací nákladů spojených s pandemií.



VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

Provozní výsledek hospodaření Společnosti za rok 2020 dosáhl hodnoty 161 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 6 %.

Dosažený hospodářský výsledek za účetní období roku 2020 ve výši 192 mil. představuje pokles o 11 %

což odpovídá shodnému poklesu v tržbách. Tento ukazatel zahrnuje hodnotu výnosu z dividend dceřiných společností ve výši 84 mil. Kč v roce 2020. Výsledek hospodaření za účetní období roku 2020, očištěný o vliv obdržných dividend a daně z příjmu, činil 107 mil. Kč.

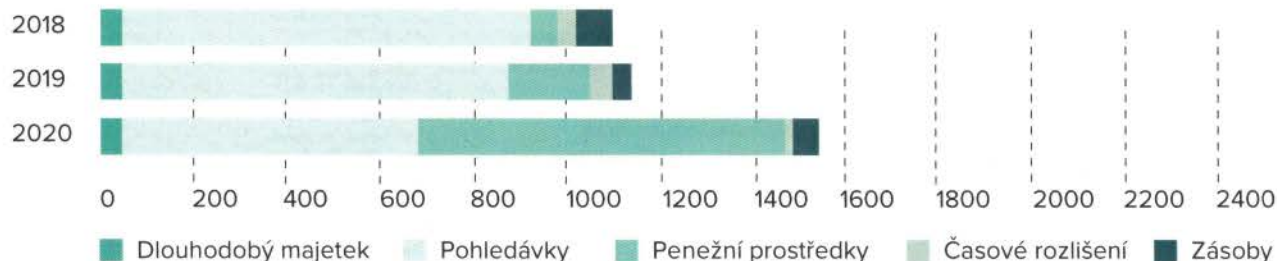
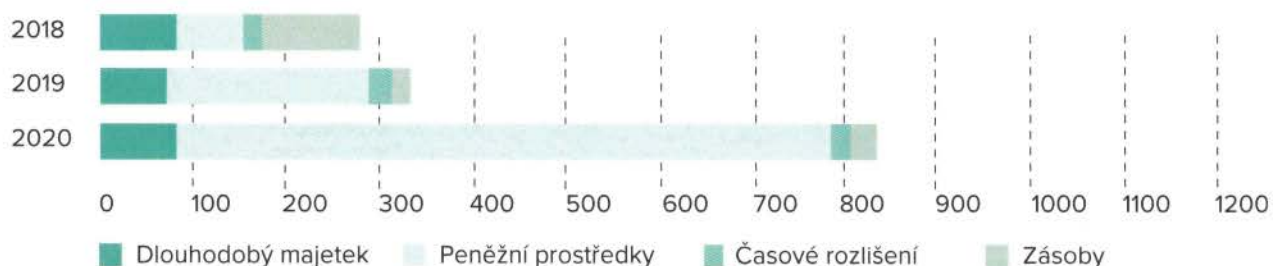
BILANCE

Celková bilanční suma se v roce 2020 zvýšila v porovnání s předchozím rokem o 399 mil. Kč.

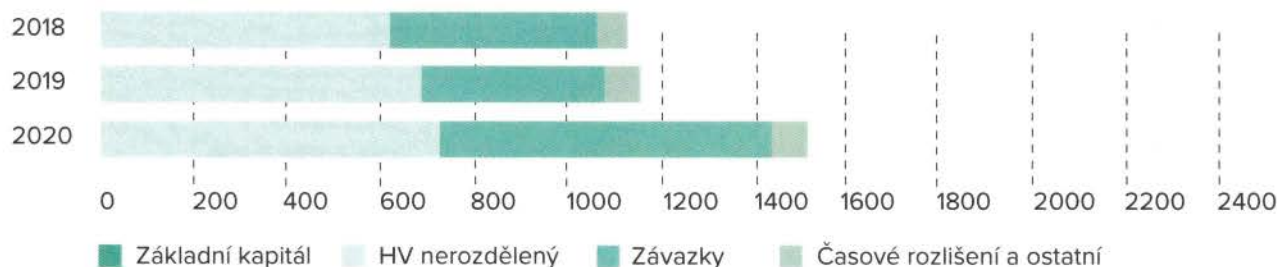
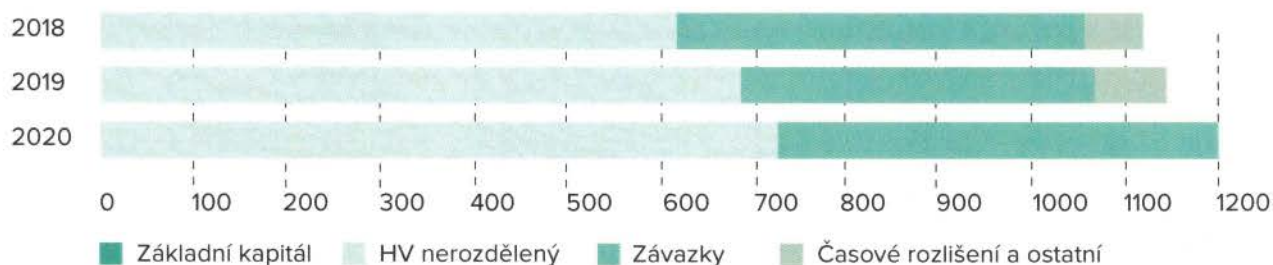
Nejvýraznější pohyby bilančních položek jsou snížení stavu pohledávek o 115 mil. Kč., zvýšení objemu peněžních prostředků o 496 mil. Kč. a zvýšení objemu

zásob o 14 mil. Kč. na straně aktiv a zvýšením vlastního kapitálu o 39 mil. Kč., zvýšením závazků o 369 mil. Kč, a snížením rezerv a časového rozlišení o 9 mil. Kč na straně Pasiv. Navýšení peněžních prostředků a závazků souvisí s implementací cashpool struktury v rámci skupiny ALEF.

AKTIVA



PASIVA



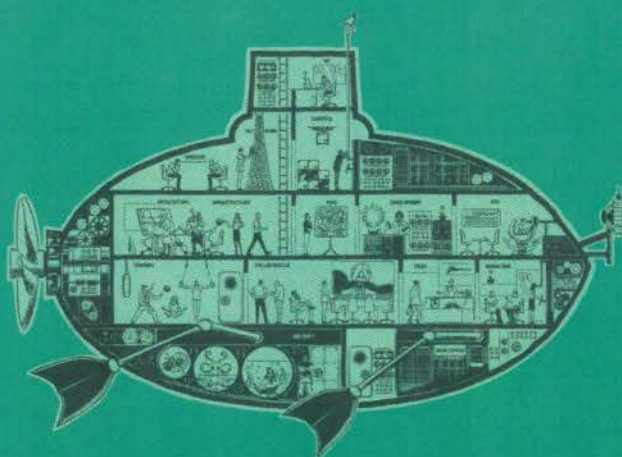
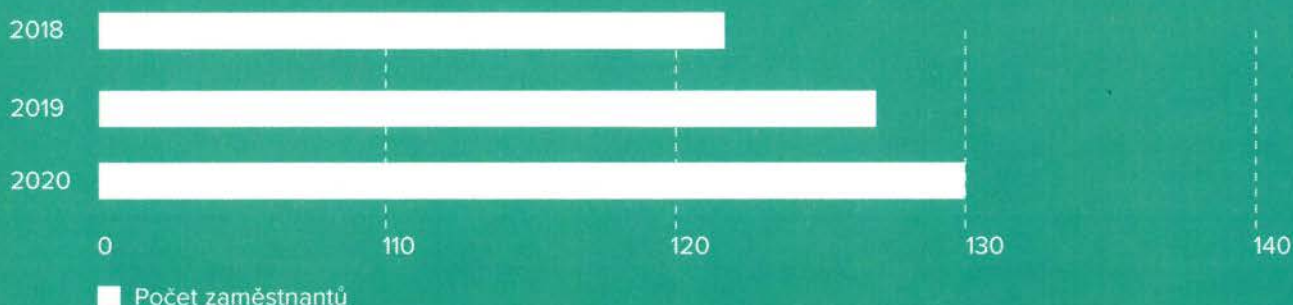
PERSONÁLNÍ POLITIKA

Vysoká odborná připravenost a dlouhodobá spokojenost zaměstnanců, pocit sounáležitosti ve Společnosti jsou klíčové oblasti personální politiky. V roce 2020 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,

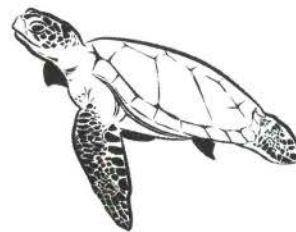
zejména z obchodního a technického oddělení. Společnost investovala nemalou částku na vzdělávání v oblasti Soft Skills a také do výuky angličtiny.

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



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.



VÝZKUM A VÝVOJ

V oblasti vývoje se Společnost 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 2020 neangažovala.



ZÁMĚRY SKUPINY PRO ROK 2020

1

UDRŽET POZICI JEDNIČKY NA 1-TIER TRHU V TECHNOLOGIÍCH CISCO,

2

ZVÝŠIT OBRAT „NON-CISCO“ TECHNOLOGIÍ – F5, NETAPP, A DALŠÍCH,

3

ZVÝŠIT PRODEJ VLASTNÍCH SLUŽEB, „MANAGED SERVICES“,

4

ROZVOJ „CYBERSECURITY“,

5

ROZVOJ CLOUDOVÝCH SLUŽEB

6

PRODEJ REKURENTNÍCH SLUŽEB, SERVISŮ
A SW LICENCÍ, VČETNĚ CLOUDOVÝCH SLUŽEB

7

ROZVOJ NOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ NAVÁZANÝCH
NA STÁVAJÍCÍ TECHNOLOGI

OSTATNÍ

V případech, kdy Společnost vstupuje do obchodních případů, které jsou uskutečněny v cizích měnách, 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.

Vedení Společnosti zvažilo dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání. Tato skutečnost je popsána v poznámce 1 Přílohy účetní závěrky, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2021.

ZPRÁVA NE- ZÁVISLÉHO AUDITORA O VÝROČNÍ ZPRÁVĚ



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ALEF NULA, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ALEF NULA, a.s., se sídlem Pernerova 691/42, Praha 8 („Společnost“) k 31. březnu 2021, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. března 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. březnu 2021,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. března 2021,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. března 2021,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. března 2021, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, 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.

Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odovědnost 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.

Odovědnost 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 auditorskými 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 auditorskými 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.

14. září 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Lukáš Orság
statutární auditor, evidenční č. 2484

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

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2020

za rok končící 31. března 2021



Firma: ALEF NULA, a.s.
 Identifikační číslo: 618 58 579
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení
 Rozvahový den: 31. března 2021
 Datum sestavení účetní závěrky: 14. září 2021

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	3/31/2021			3/31/2020
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	1,752,105	-214,889	1,537,216	1,138,620
B.	Stáší aktiva	003	282,473	-214,026	68,447	64,140
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	40,010	-29,425	10,585	6,640
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	36,253	-29,425	6,828	4,339
B. I. 2. 1.	Software	007	36,253	-29,425	6,828	4,339
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	3,757	0	3,757	2,301
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	3,757	0	3,757	2,301
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	169,275	-143,343	25,932	31,241
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	19,677	-8,023	11,654	14,214
B. II. 1. 2.	Stavby	017	19,677	-8,023	11,654	14,214
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	148,810	-134,906	13,904	16,607
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	788	-414	374	420
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	788	-414	374	420
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	73,188	-41,258	31,930	26,259
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	73,188	-41,258	31,930	26,259
C.	Oběžná aktiva	037	1,451,397	-863	1,450,534	1,056,359
C. I.	Zásoby	038	45,723	-378	45,345	31,308
C. I. 1.	Materiál	039	0	0	0	58
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	45,723	-378	45,345	31,250
C. I. 3. 2.	Zboží	043	45,723	-378	45,345	31,250
C. II.	Pohledávky	046	687,055	-485	686,570	802,149
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	20,261	0	20,261	202,612
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049	258	0	258	181,836
C. II. 1. 4.	Odloužená daňová pohledávka	051	20,003	0	20,003	20,776
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	666,794	-485	666,309	599,537
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	332,920	-485	332,435	358,255
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	167,303	0	167,303	204,464
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	166,571	0	166,571	36,818
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	10,753	0	10,753	21
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	5,597	0	5,597	11,022
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	145,967	0	145,967	23,372
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	4,254	0	4,254	2,403
C. IV.	Peněžní prostředky	075	718,619	0	718,619	222,902
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	256	0	256	385
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	718,363	0	718,363	222,517
D.	Časové rozlišení aktiv	078	18,235	0	18,235	18,121
D. 1.	Náklady příštích období	079	18,235	0	18,235	18,121

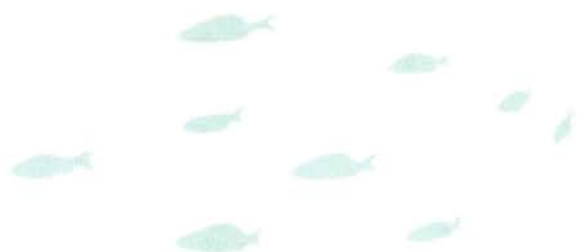
označ.	PASIVA	řád.	3/31/2021		3/31/2020	
			5	6	5	6
	PASIVA CELKEM	082	1,537,216	1,537,216	1,138,620	1,138,620
A.	Vlastní kapitál	083	711,451	711,451	672,609	672,609
A. I.	Základní kapitál	084	1,000	1,000	1,000	1,000
A. I. 1.	Základní kapitál	085	1,000	1,000	1,000	1,000
A. II.	Ažio a kapitálové fondy	088	-7,976	-7,976	-5,369	-5,369
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	-7,976	-7,976	-5,369	-5,369
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	-7,976	-7,976	-5,369	-5,369
A. III.	Fondy ze zisku	096	500	500	500	500
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	500	500	500	500
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	526,476	526,476	461,572	461,572
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	526,476	526,476	461,572	461,572
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	191,451	191,451	214,906	214,906
B. + C.	Cizí zdroje	104	778,845	778,845	420,460	420,460
B.	Rezervy	105	33,722	33,722	44,391	44,391
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	0	0	1,372	1,372
B. 4.	Ostatní rezervy	109	33,722	33,722	43,019	43,019
C.	Závazky	110	745,123	745,123	376,069	376,069
C. II.	Krátkodobé závazky	126	745,123	745,123	376,069	376,069
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	987	987	0	0
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	122,419	122,419	82,909	82,909
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	494,591	494,591	0	0
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	127,126	127,126	293,160	293,160
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	137	0	0	150,000	150,000
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	7,574	7,574	7,318	7,318
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	4,110	4,110	4,358	4,358
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	15,000	15,000	21,034	21,034
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	98,019	98,019	102,347	102,347
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	2,423	2,423	8,103	8,103
D.	Časové rozlišení pasiv	147	46,920	46,920	45,551	45,551
D. 1.	Výdaje příštích období	148	1,800	1,800	2,251	2,251
D. 2.	Výnosy příštích období	149	45,120	45,120	43,300	43,300

Firma: ALEF NULA,a.s.
 Identifikační číslo: 618 58 579
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení
 Rozvahový den: 31. března 2021
 Datum sestavení účetní závěrky: 14. září 2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2020	2019
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	687,426	730,576
II.	Tržby za prodej zboží	02	930,273	1,093,241
A.	Výkonová spotřeba	03	1,190,835	1,340,778
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	820,982	942,518
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	9,613	9,828
A. 3.	Služby	06	360,240	388,432
D.	Osobní náklady	09	262,589	260,183
D. 1.	Mzdové náklady	10	206,976	202,830
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	55,613	57,353
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	53,718	55,532
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	1,895	1,821
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	8,291	21,098
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	18,181	17,167
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	18,181	17,167
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-2,668	-2,558
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-7,222	6,489
III.	Ostatní provozní výnosy	20	367	77
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	45	25
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	33
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	322	19
F.	Ostatní provozní náklady	24	-4,518	30,025
F. 2.	Prodaný materiál	26	0	33
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	26	54
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-9,297	26,207
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	4,753	3,731
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	160,869	171,810
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	84,156	64,790
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládaná osoba	32	84,156	64,790
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	5,314	8,391
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládaná osoba	40	4,927	6,311
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	387	2,080
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	13,427	2,079
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	35	6,873
K.	Ostatní finanční náklady	47	5,812	2,255
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	70,266	75,720
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	231,135	247,530
L.	Daň z příjmů	50	39,684	32,624
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	38,911	38,407
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	773	-5,783
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	191,451	214,906
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	191,451	214,906
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	1,707,571	1,903,948



Firma: ALEF NULA, a.s.

Identifikační číslo: 618 58 579

Právní forma: akciová společnost

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

Rozvahový den: 31. března 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 14. září 2021

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		2020	2019
a	b	1	2
Peněžní toky z provozní činnosti			
Účetní zisk před zdaněním		231,135	247,530
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	-78,737	-23,673
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	18,181	17,167
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-5,760	32,217
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-45	-25
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-84,156	-64,790
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-5,314	-8,391
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-1,643	149
A *	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	152,398	223,857
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-72,703	109,082
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-86,201	138,018
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	24,867	-92,378
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	-11,369	63,442
A **	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	79,695	332,939
A. 4.	Úroky přijaté	6,698	6,612
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-50,908	-51,703
A. 6.	Přijaté podíly na zisku	107,382	93,000
A ***	Cistý peněžní tok z provozní činnosti	142,867	380,848
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-21,273	-16,642
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	45	25
B. 3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	35,741	-32,032
B ***	Cistý peněžní tok z investiční činnosti	14,513	-48,649
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-300,000	-100,000
C. 2. 6.	Vyplacené podíly na zisku	-300,000	-100,000
C ***	Cisté peněžní toky z finanční činnosti	-300,000	-100,000
Cisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-142,620	232,199
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku		366,648	134,449
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku		224,028	366,648

Firma: ALEF NULA, a.s.

Identifikační číslo: 618 58 579

Právní forma: akciová společnost

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

Rozvahový den: 31. března 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 14. září 2021

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Ocenovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. dubnu 2019	1,000	-4,781	500	611,572	608,291
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu - podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem	0	-588	0	0	-588
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	214,906	214,906
Přiznané podíly na zisku	0	0	0	-150,000	-150,000
Zůstatek k 31. březnu 2020	1,000	-5,369	500	676,478	672,609
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu - podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem	0	-2,607	0	0	-2,607
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-150,000	-150,000
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	191,451	191,451
Zaokrouhlení	0	0	0	-2	-2
Zůstatek k 31. březnu 2021	1,000	-7,976	500	717,927	711,451

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 a 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 4 přílohy. Kromě této samostatné přílohy k účetní závěrce sestavuje Společnost ještě konsolidovanou přílohu k účetní závěrce.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc COVID-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních

dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. března 2021 ovlivnily podnikání Společnosti. Segment, ve kterém Společnost podniká, nebyl situací vzniklou nemocí COVID-19 zatím významně zasažen. Díky obecnému pozastavení a zpomalení obchodu a služeb došlo v roce 2020 k poklesu tržeb a návazně i zisku o cca 11 %. Společnost se zaměřila především na interní provozní úspory a také se více soustředila na správu pohledávek a jejich vymáhání. Z důvodu opatrnosti byla v minulém účetním období upravena interní metodika tvorby opravných položek, a tedy pro rok 2019 a 2020 razantně navýšeno procento účetní opravné položky k pohledávkám. Byly sníženy některé náklady, například na marketing, přechodně omezené zaměstnanecké benefity, byly omezené náklady na cestování. Služební cesty byly díky světové pandemii zredukovány na minimum.

Vedení Společnosti zvažilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají na Společnost významný vliv a nevedou k existenci významné nejistoty ohledně předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. březnu 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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.

Při oceňování aktiv a závazků a naplnění předpokladu trvání Společnosti vedení zvažilo dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19.

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 přečerpaní 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(y) 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 rozdíly 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 zá-

lohy 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 2020	Přirůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2021
Pořizovací cena				
Stavby	19 192	485	0	19 677
Hmotné movité věci a jejich soubory	143 837	8 365	-3 391	148 810
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	726	61	0	788
Celkem	163 755	8 911	-3 391	169 275
Oprávky				
Stavby	-4 978	-3 045	0	-8 023
Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	-127 230	-11 067	3 391	-134 906
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-306	-108	0	-414
Celkem	-132 514	-14 220	3 391	-143 343
Zůstatková hodnota	31 241			25 932

(tis. Kč)	1. dubna 2019	Přirůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2020
Pořizovací cena				
Stavby	14 600	4 592	0	19 192
Hmotné movité věci a jejich soubory	139 183	7 324	-2 670	143 837
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 976	448	-3 698	726
Celkem	157 759	12 364	-6 368	163 755
Oprávky				
Stavby	-2 262	-2 716	0	-4 978
Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	-118 179	-11 721	2 670	-127 230
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-3 897	-107	3 698	-306
Celkem	-124 338	-14 544	6 368	-132 514
Zůstatková hodnota	33 421			31 241

4. PODÍLY V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH

	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce končícím 31. března 2021 (tis. Kč)	Vlastní z podílů na zisku kapitál (tis. Kč)	Příjem v roce končícím 31. března 2021 (tis. Kč)
31. března 2021					
Zahraniční					
ALEF Distribution SK, s.r.o.					
Galvaniho 17/C Bratislava; Slovensko	183	100	21 361	117 080	19 156
ALEF Distribution HU, Kft.					
Váci út 30.3. emelet Budapešť; Maďarsko	20 140	100	26 874	98 193	0
ALEF DISTRIBUTUČIA d.o.o.					
Ul. Grada Vukovara 284 Zagreb; Chorvatsko*	16 023	100	-1 788	1 118	0
ALEF DISTRIBUTUČIA SI d.o.o.					
Tehnološki park 24 Ljubljana; Slovinsko*	11 330	100	3 737	4 404	0
Alef distribucija Adria d.o.o.					
Bulevar Mihajla Pupina 10L Beograd; Srbija*	17 779	100	-1 877	-1 416	0
ALEF DISTRIBUTION PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ					
ul. Glówna 59 Kudowa-Zdrój; Poland*	61	100	0	61	0
Alef Distribution RO S.A					
Bd. Dimitrie Pompeiu, Nr.6E Bucharest; Romania	7 456	70	12 899	-28 513	0
ALEF DISTRIBUTION GR MONOPROSOPI I.K.E.					
AGIOU DIMITRIOU 41 Pireus – Greece*	116	100	0	2 615	0
Tuzemské					
ALEF Distribution CZ, s.r.o.					
Pernerova 691/42 Praha 8	100	100	90 780	300 787	65 000
Celkem	73 188		151 986	494 329	84 156
Opravná položka	-41 258				
Zůstatková hodnota	31 930				

* SPOLEČNOST NEPODLÉHÁ POVINNÉMU STATUTÁRNÍMU AUDITU V ÚČETNÍM OBDOBÍ KONČÍCÍM 31. BŘEZNA 2021

	Účetní hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce končícím 31. března 2020 (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce končícím 31. března 2020 (tis. Kč)
Zahraniční					
ALEF Distribution SK, s.r.o.					
Galvaniho 17/C Bratislava; Slovensko	191	100	39 130	118 303	21 790
ALEF Distribution HU, Kft.					
Váci út 30.3. emelet Budapešť; Maďarsko	25 906	100	39 814	79 757	0
ALEF DISTRIBUCIJA d.o.o.					
Ul. Grada Vukovara 284 Zagreb; Chorvatsko*	5 812	100	-2 023	-7 885	0
ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o.					
Tehnološki park 24 Ljubljana; Slovinsko*	7 466	100	1 530	-3 383	0
Alef distribucija Adria d.o.o.					
Bulevar Mihajla Pupina 10L Beograd; Srbija*	6 938	100	-7 081	-11 153	0
ALEF DISTRIBUTION PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ					
ul. Główna 59 Kudowa-Zdrój; Poland*	61	100	0	61	0
Alef Distribution RO S.A					
Bd. Dimitrie Pompeiu, Nr.6E Bucharest; Romania	7 616	70	13 741	-30 376	0
Tuzemské					
ALEF Distribution CZ, s.r.o.					
Pernerova 691/42 Praha 8	100	100	125 167	275 007	43 000
Celkem	54 090		210 278	420 331	64 790
Opravná položka	-27 831				
Zůstatková hodnota	26 259				

* společnost nepodléhá povinnému statutárnímu auditu v účetním období končícím 31. března 2021

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

V průběhu účetního období končícího 31. března 2021 Společnost založila novou společnost v Řecku ALEF DISTRIBUTION GR MONOPROSOPI I.K.E. Nově založená společnost v účetním období končícím 31. března 2021 nevykonávala žádnou činnost, první aktivity proběhly v účetním období končícím 31. března 2022.

Společnost Alef Distribution Kft. v účetním období končícím 31. března 2021 částečně vrátila kapitálový fond ve výši 4 265 tis. Kč (60 000 tis. HUF).

Ve společnosti ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o byl v průběhu účetního období končícího 31. března 2021 kapitalizací půjčky doplněný kapitálový fond o částku 4 183 tis. Kč (160 tis. EUR).

Ve společnosti ALEF DISTRIBUCIJA d.o.o. (Chorvatsko) byl v průběhu účetního období končícího 31. března 2021 kapitalizací půjčky doplněný kapitálový fond o částku 10 458 tis. Kč (400 tis. EUR).

Ve společnosti Alef distribucija Adria d.o.o. (Srbsko) byl v průběhu účetního období končícího 31. března 2021 doplněný kapitálový fond o částku 11 213 tis. Kč (50 000 tis. RSD).

X ALEFNULA

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. Mezi společnostmi Likeit Solution a Alef Distribution RO S.A. probíhá arbit-

rážní řízení. Z tohoto řízení nehrozí Společnosti žádné potenciální závazky. Společnosti Alef Distribution RO S.A. hrozí neuhrazení závazku ze strany Like IT ve výši 40 378 tis. Kč (7 795 tis. RON).

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

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

(tis. Kč)	Dceřiné společnosti	
	31. března 2021	31. března 2020
Počáteční zůstatek k 1. dubnu	27 831	25 752
Tvorba/rozpuštění za rok (Investice v Alef Distribution RO S.A.)	-160	195
Tvorba za rok ALEF DISTRIBUCIJA d.o.o. (HR)	10 212	317
Tvorba/rozpuštění za rok ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o.	-7 466	411
Tvorba za rok Alef distribucija Adria d.o.o (RS)	10 841	1 156
Konečný zůstatek k 31. březnu	41 258	27 831

Změna účetní hodnoty u majetkových účastí v dceřiných společnostech:

(tis. Kč)	Dceřiné společnosti	
	31. března 2021	31. března 2020
Počáteční zůstatek k 1. dubnu	54 090	58 483
Zvýšení/snížení ocenění vlivem kurzového rozdílu	-2 607	-590
Snížení/zvýšení kapitálových fondů ve společnostech	21 589	-3 803
Vklad do nově založené pobočky	116	0
Konečný zůstatek k 31. březnu	73 188	54 090

5. ZÁSoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. březnu 2021 ve výši 378 tis. Kč. (k 31. březnu 2020: 3 046 tis. Kč).

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

6. POHLEDÁVKY

Pohledávky po splatnosti k 31. březnu 2021 činily 17 460 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 32 709 tis. Kč). Většina pohledávek po splatnosti byla k datu sestavení účetní závěrky splacena.

Opravná položka k pohledávkám k 31. březnu 2021 činila 485 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 7 707 tis. Kč).

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

Zálohy na daň z příjmu ve výši 43 423 tis. Kč zaplacené Společností k 31. březnu 2021

(k 31. březnu 2020: 36 469 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 32 889 tis. Kč vytvořenou k 31. březnu 2021 (k 31. březnu 2020: 37 841 tis. Kč).

Dohadné účty aktivní k 31. březnu 2021 ve výši 145 967 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 23 372 tis. Kč) tvoří především nevyfakturované výnosy související s poplatky za řízení Společnosti ve výši 121 509 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 3 130 tis. Kč), viz poznámku 11. Dále také obsahuje transakce se spřízněnými stranami a dohady na zpětné rabaty od výrobců ve výši 24 336 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 20 242 tis. Kč).

7. VLASTNÍ KAPITÁL

Schválené a vydané akcie:

	31. března 2021		31. března 2020	
	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 sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za nejužší skupinu a je možné ji získat v sídle společnosti ALEF NULA, a.s. nebo na internetových stránkách Veřejného rejstříku a Sbírký listin Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu není možné

získat, protože ji společnost DIBITI INVESTMENTS LIMITED nesestavuje.

Dne 18. září 2020 jediný akcionář schválil individuální účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. března 2020 a rozhodl o rozdělení zisku ve výši 214 906 tis. Kč (150 000 tis. Kč vyplatit jako dividendu jedinému akcionáři a zbyvajících část ve výši 64 906 tis. Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let).

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za účetní období končící 31. března 2021.

8. REZERVY

Ostatní rezervy se skládají převážně z rezervy související s prodejem zboží a služeb ve výši 26 587 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 38 894 tis. Kč) a ostatní rezervy 7 135 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 4 125 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 2021, činila 92 412 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 109 896 tis. Kč).

Společnost 5. února 2020 poskytla záruku za dceřinou společnost Alef distribucija Adria d.o.o. ve výši 12 296 tis. Kč (450 tis. EUR). Beneficientem je OTP banka Srbija AD Beograd (dříve SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD).

Dále Společnost poskytuje k 31. březnu 2021 záruky: Fujitsu Technology Solutions GmbH ve výši 34 425 tis. Kč (1 350 tis. EUR),

Brother Central and Eastern Europe GmbH ve výši 5 100 tis. Kč (200. tis. EUR),

Commvault ve výši 3 825 tis. Kč (150 tis. EUR),

F5 Networks Limited ve výši zaslaných zakázek v rámci podepsaného kontraktu.

Vše za závazky společnosti Alef Distribution RO S.A.

K 31. březnu 2020 činily záruky za závazky společnosti Alef Distribution RO S.A.

Asus Global PTE LTD ve výši 24 943 tis. Kč (1 000 tis. USD),

Acer ve výši 20 494 tis. Kč (750 tis. EUR),

Archos ve výši 2 733 tis. Kč (100 tis. EUR),

Schneider ve výši 8 198 tis. Kč (300 tis. EUR),

X ALEFNULA

Acer ve výši 20 494 tis. Kč (750 tis. EUR),
Lenovo Global Technology HK ve výši 27 325 tis. Kč
(1 000 tis. EUR),
Kingmax Digital ve výši 1 247 tis. Kč (50 tis. USD),
Kingmax Semiconductor ve výši 1 247 tis. Kč
(50 tis. USD),
Business Lease Romania S.R.L. ve výši 820 tis. Kč
(30 tis. EUR),
Fujitsu Technology Solutions ve výši 27 325 tis. Kč
(1 000 tis. EUR).

Společnost poskytuje k 31. březnu 2021 záruky dále:
Ekinops SA ve výši zaslaných zakázek v rámci pode-
psaného kontraktu, za závazky společnosti ALEF DIS-
TRIBUCIJA SI d.o.o., ALEF DISTRIBUCIJA HR d.o.o.,

Alef distribucija Adria d.o.o.
Flextronics International USA ve výši zaslaných zaká-
zek v rámci podepsaného kontraktu, za závazky spo-
lečnost ALEF DISTRIBUCIJA SI d.o.o

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíně-
ných závazků Společnosti k 31. březnu 2021.

Dohadné účty pasivní se skládají převážně z dohadů
na mzdové bonusy ve výši 82 191 tis. Kč (k 31. březnu
2020: 74 223 tis. Kč) a z ostatních dohadů na nevy-
fakturované nákupy ve výši 15 828 tis. Kč (k 31. březnu
2020: 28 114 tis. Kč).

10. TRŽBY

(tis. Kč)	Rok končící	Rok končící
	31. března 2021	31. března 2020
Tržby za prodej zboží		
-Tuzemsko	866 540	1 032 646
-Zahraničí	63 733	60 595
Tržby za prodej zboží celkem	930 273	1 093 241
Tržby z prodeje služeb		
-Tuzemsko	663 109	684 109
-Zahraničí	24 317	46 467
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem	687 426	730 576
Ostatní výnosy	367	77
Tržby z provozní činnosti celkem	1 618 066	1 823 894



11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

(tis. Kč)	Rok končící	Rok končící
	31. března 2021	31. března 2020
Výnosy		
Prodej služeb	39 227	34 060
Prodej zboží	81 345	30 203
Poplatky za řízení Společnosti	130 737	108 236
Úrokové výnosy	4 927	6 311
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (přijaté podíly na zisku)	84 156	64 790
Celkem	340 392	243 600
Náklady		
Nákup zboží pro další prodej	252 273	316 415
Nákup služeb pro další prodej	24 880	97 905
Celkem	277 153	414 320
Ostatní		
Podíly na zisku	150 000	150 000
Celkem	150 000	150 000

(tis. Kč)	31. března 2021	31. března 2020
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	17 044	48 091
Ostatní pohledávky – nevyfakturované pohledávky (poznámka 6)	121 509*	3 130
Ostatní pohledávky – výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	23 226
Poskytnuté zápůjčky	167 561	219 328
Ostatní pohledávky - cashpool	0	143 746
Celkem	306 114	437 521
Závazky		
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku	531 077	0
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	36 486	0
Ostatní závazky- cashpool	494 591	0
Závazky vůči ostatním společnostem ve skupině	13 738	164 604
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	13 738	14 604
Závazky ke společníkům	0	150 000
Celkem	544 815	164 604

* Pro srovnatelnost údajů uvádíme, že došlo ke změně metodiky účtování poplatků na vedení společnosti dle nové dokumentace k převodním cenám. V předchozích letech byly poplatky na vedení společnosti fakturovány ze Společnosti do skupiny měsíčně, v účetním období končícím 31. března 2021 se od května 2020 tvořily pouze dohady.

X ALEFNULA

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 2021 činí 2 156 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 6 831 tis. Kč). Tato půjčka zahrnuje nesplacené úroky ve výši 25 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 586 tis. Kč). Společnost poskytla půjčku k 31. březnu 2020 ve výši 10 930 tis. Kč společnosti Alef distribucija d.o.o., která byla splatná k 31. března 2021 a byla úročená sazbou EURIBOR 1 Month + 2,16 %. Půjčka byla k 31. březnu 2021 splacena. Společnost eviduje k 31. březnu 2021 závazek z titulu nesplacených úroků k této půjčce ve výši 14 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 46 tis. Kč).

Půjčka nesplacená k 31. březnu 2021 je úročená sazbou EURIBOR 1M + 3 %, půjčka je zajištěna. Společnost eviduje k 31. březnu 2021 půjčku ve výši 165 093 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 192 884 tis. Kč). Uvedená částka zahrnuje nesplacené úroky ve výši 9 013 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 7 770 tis. Kč).

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 2021 činí 258 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 273 tis. Kč). Tato půjčka zahrnuje nesplacené úroky ve výši 13 tis. Kč (k 31. březnu 2020: 8 tis. Kč).

Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba představuje část volných finančních prostředků, které byly převedené do Společnosti z účtů společností ve skupině. V účetním období končícím 31. března 2021 byly do cashpoolu zapojené další společnosti a měny, kromě českých korun i eura a americké dolary. Závazek ve výši 494 951 tis. CZK k 31. březnu 2021 představují závazky za ALEF Distribution CZ, s.r.o. ve výši 386 718 tis. Kč, Alef Distribution SK, s.r.o. ve výši 97 619 tis. Kč, ALEF Distribution HU Kft., ve výši 10 255 tis. Kč k 31. březnu 2021 (k 31. březnu 2020 Společnost evidovala pohledávku ve výši 143 746 tis. Kč za společností ALEF Distribution CZ, s.r.o). Vklad je úročený běžnou tržní sazbou.

Členům představenstva nebyly k 31. březnu 2021 ani 2020 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry žádná zajištění ani ostatní plnění.

Odměna členům orgánů obchodní korporace činila 24 520 tis. Kč v roce končícím 31. března 2021 (k 31. březnu 2020: 23 679 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 2021 činila 630 tis. Kč.

13. ZAMĚSTNANCI

	31. března 2021		31. března 2020	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu a ostatních vedoucích zaměstnanců	11	46 500	11	46 421
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	119	160 476	117	156 409
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		53 718		55 532
Ostatní náklady		1 895		1 821
Osobní náklady celkem	130	262 589	128	260 183

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	Rok končící
	31. března 2021	31. března 2020
Splatnou daň (19 %)	32 889	37 841
Odloženou daň	773	-5 783
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	6 022	566
Celkem daňový náklad	39 684	32 624

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2020 a následující).

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

(tis. Kč)	31. března	31. března
	2021	2020
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu:		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-899	-427
rezerv a opravných položek	6 571	10 217
ostatních přechodných rozdílů	14 331	10 986
Čistá odložená daňová pohledávka	20 003	20 776

15. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

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

(tis. Kč)	31. března	31. března
	2021	2020
Peněžní prostředky v pokladně	256	385
Peněžní prostředky na účtech	718 363	222 517
Pohledávka/závazek z cash-poolingu (poznámka 11)	-494 591	143 746
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	224 028	366 648

16. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2021.

14. září 2021

Ing. Milan Zínek
předseda představenstva


Ing. Radka Jehlíková
osoba zodpovědná za sestavení účetní závěrky

30. ČERVNA 2021

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

**SPOLEČNOSTI
ALEF NULA, A.S.**

PODLE § 82 ZÁKONA O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH
ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 1. DUBNA 2020 – 31. BŘEZNA 2021

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 2020, tj. za období 1. dubna 2020 – 31. března 2021 (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 DIBITI INVESTMENTS LIMITED (dále jen „Ovládající osoba“).

Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 31. březnu 2021, 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 DIBITI INVESTMENTS LIMITED, se sídlem Nicosia, Stasinou&Boumpoulinas 3, 1060, Kyperská republika, identifikační číslo HE 165515, přímo ovládá Společnost, a v Rozhodném období byla jediným společníkem Společnosti.

Úloha Společnosti ve Skupině

Společnost poskytuje společně ve Skupině následující:

- manažerské služby,
- logistické 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.

2. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba přímo ovládá Společnost, a byla v Rozhodném období jediným akcionářem. K ovládání Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

3. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny

3.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou

V Rozhodném období nebyly účinné a platné žádné smlouvy uzavřené s Ovládající osobou:

3.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností 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 250 tis. EUR ze dne 6. dubna 2015 mezi Společností a společností Alef Distribucija SI, d.o.o., (Slovinsko). V průběhu rozhodného období byla půjčka částečně (ve výši 160 tis EUR) kapitalizována,
- Smlouva o půjčce ve výši 400 tis. EUR ze dne 21. března 2019 mezi Společností a společností Alef Distribucija, d.o.o., (Chorvatsko). V průběhu rozhodného období byla půjčka kapitalizována,
- Smlouva o půjčce ve výši 6 000 tis EUR ze dne 29. června 2017 mezi Společností a společností Alef Distribucia RO S.A., (Rumunsko),
- Smlouva o půjčce ve výši 1 160 tis USD ze dne 18. listopadu 2019 mezi Společností a společností Alef Distribucia RO S.A. (Rumunsko) – půjčka byla v průběhu rozhodného období splacena,
- Smlouva o půjčce ve výši 1 260 tis USD ze dne 6. srpna 2020 mezi Společností a společností Alef Distribucia RO S.A. (Rumunsko) – půjčka byla v průběhu rozhodného období splacena,
- Smlouva o poskytování služeb, Master service agreement, mezi Společností a společnostmi ALEF Distribution CZ, s.r.o., Alef Distribution SK, s.r.o. a Alef Distribution HU, Kft., ALEF DISTRIBUTUCIJA SI d.o.o., Alef distribucija d.o.o., Alef distribucija Adria d.o.o. a ALEF Distribution RO S.A., ze dne 5. listopadu 2019. Smlouva zahrnuje poskytování manažerských a logistických služeb,
- 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. 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 společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o., ALEF Distribution SK, s.r.o. a ALEF Distribution HU, Kft., 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.

4. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Během Rozhodného období valná hromada Společnosti dne 25. září 2020 rozhodla o výplatě dividend ve výši 150 000 tis. Kč.

Během rozhodného období neučinila Společnost na popud Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob s výjimkou výše uvedené výplaty 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 67 260 tis. Kč, zjištěného podle poslední účetní závěrky za rok končící 31. března 2020.

5. Posouzení újmy 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.

6. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny

6.1 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.

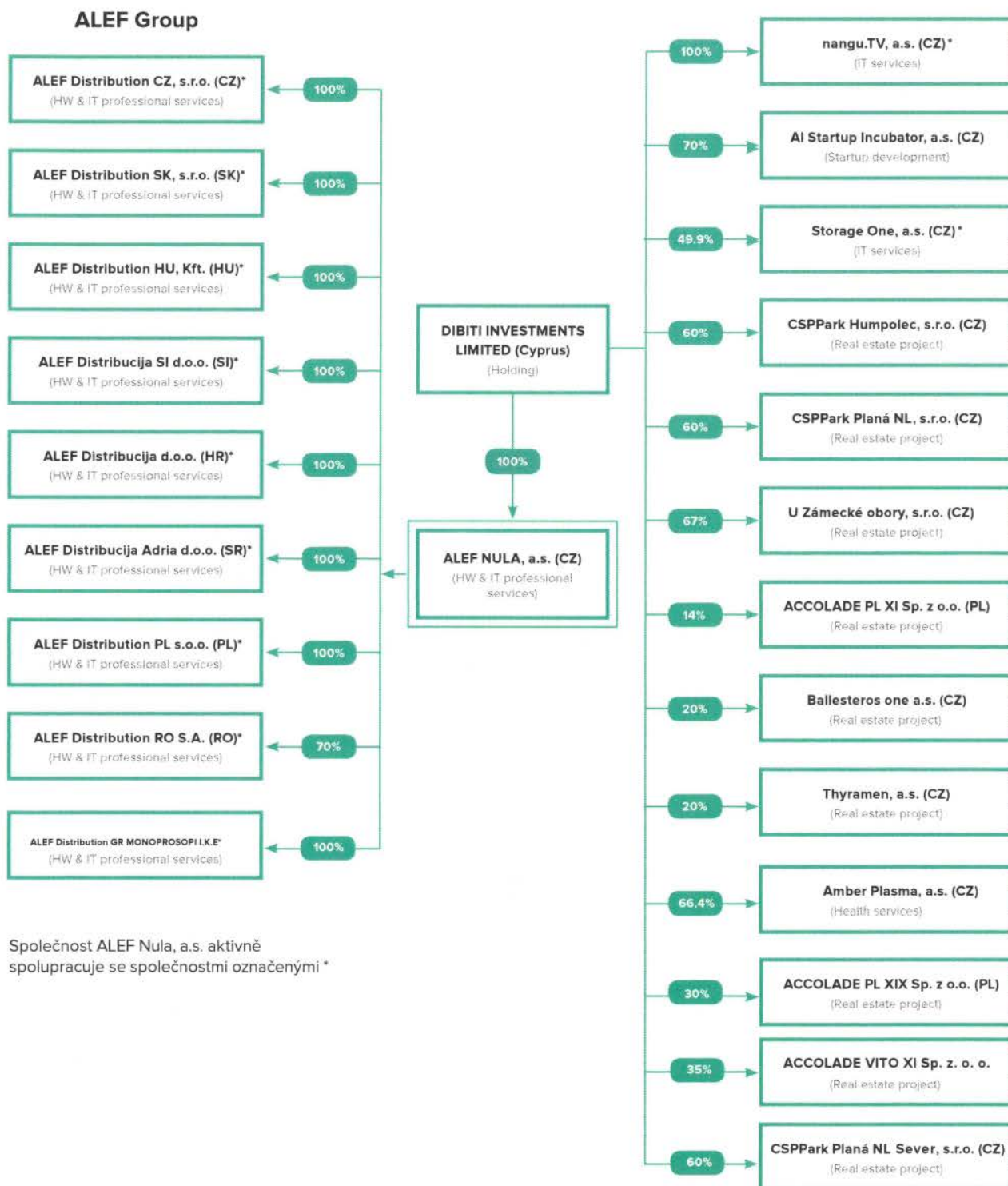
Společnosti nevplývají z účasti ve Skupině nevýhody. 6.2 Ze vztahů v rámci Skupiny neplynou pro Společnost žádná rizika.

V Praze dne 30. června 2021



Ing. Milan Zinek
Předseda představenstva

Organigram Dibiti Investments Limited



**Trust the
Strong**