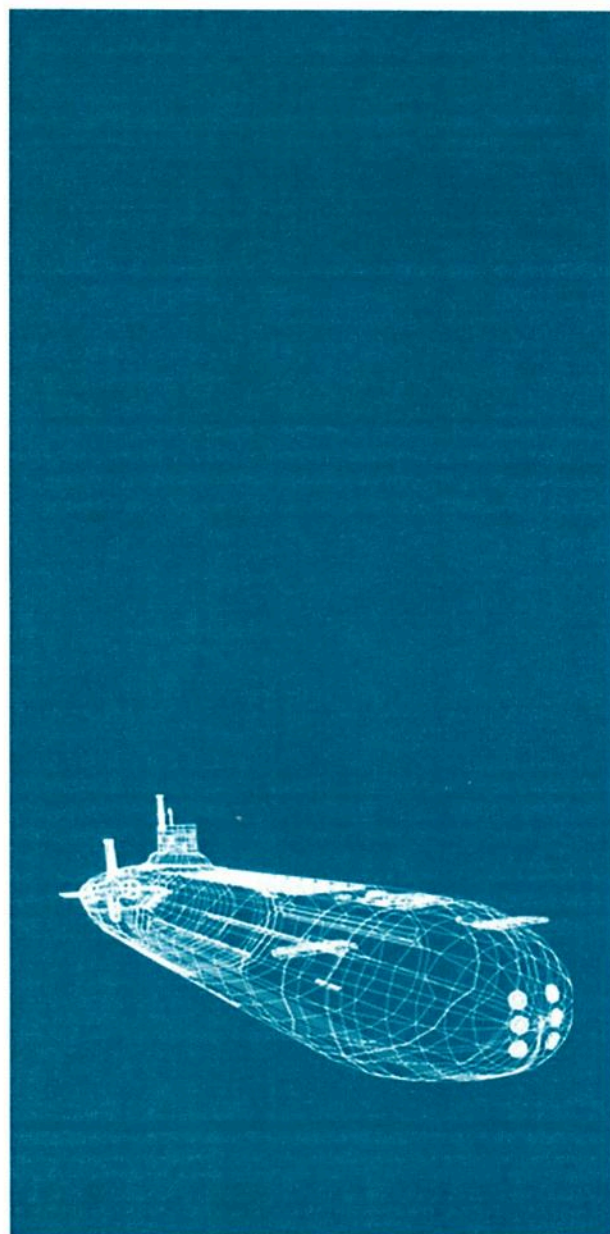


Výroční Zpráva 2016



Úvodní slovo jednatele

Vážení obchodní přátelé, kolegové,

dovoluji Vám předložit výroční zprávu společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o. (dále „Společnost“ či „ALEF Distribution“) za rok končící 31. března 2017 (dále „rok 2016“ a „FY16“).

Rok 2016 byl rokem ekonomického růstu a dynamické aktivity na všech trzích, region střední a východní Evropy nebyl výjimkou.

Po extrémně vysokém meziročním růstu tržeb i hospodářského výsledku společnosti Alef Distribution CZ, s.r.o. došlo v roce 2016 při meziročním porovnání s předchozím rokem 2015 k poklesu. Společnost Alef Distribution CZ, s.r.o. dosáhla v roce 2016 zisku před zdaněním ve výši 86 milionů Kč. Celková hodnota tržeb za rok 2016 činila 1 867 milionů Kč, což je meziročně pokles o 8%. Meziroční pokles tržeb v roce 2016 je v souladu s plánem Společnosti pro toto období a je důsledkem mimořádně vysokého růstu tržeb v roce 2015, kde byl vykázán meziroční růst tržeb 54%.

Pokles tržeb se týká pouze oblasti prodeje zboží, meziročně o 11%. Naopak pozitivně hodnotíme prodej služeb technické a servisní podpory, ve kterém došlo i v roce 2016 k meziročnímu růstu výkonů o 19%. Podíl prodeje služeb technické a servisní podpory již činí téměř 13% celkových tržeb Společnosti. Společnost ve fiskálním roce 2016 opětovně potvrdila svoji dlouhodobou dominantní pozici v segmentu distribuce Cisco technologií a zaujímá tak, spolu se sesterskými společnostmi na Slovensku a Maďarsku, významné místo v regionu střední a východní Evropy. V průběhu roku 2016 jsme dále posilovali svoji pozici v oblasti systémů a řešení pro ukládání a archivaci dat založených na technologiích americké společnosti NetApp. Jedním z dlouhodobých cílů ALEF Group je posilování a expanze, jak technologická, tak teritoriální. V roce 2017 pokračuje Skupina ALEF Group v teritoriální expanzi vstupem na Rumunský trh, kde byla založena společnost Alef Distribution RO, SA. I zde hodláme pokračovat v naší úspěšné strategii distributora s přidanou hodnotou.

V roce 2017 chceme dále pracovat na posilování a růstu Společnosti i celé skupiny ALEF. Ve spolupráci s ostatními společnostmi ve skupině ALEF chceme oslovit další technologické výrobce a pokusit se o získání autorizace k distribuci dalších značek.

Na závěr bych rád poděkoval těm, bez kterých by úspěch naší Společnosti nebyl možný. Děkuji všem našim zaměstnancům, váženým obchodním partnerům a spolupracujícím výrobcům. I pro rok 2017 jsme připraveni pokračovat v dalším budování Společnosti, která je na trhu stabilní, finančně silná, flexibilní a zákaznický orientovaná.

25. srpna 2017



Ing. Pavel Mareš
jednatel

OBSAH

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZPRÁVA JEDNATELE 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:	ALEF Distribution CZ, s.r.o. (dále „Společnost“ a „Alef Distribution“)
Sídlo Společnosti:	U Plynárny, 1002/97, 10100 Praha 10
IČ:	257 39 981
Statutární orgán:	Ing. Pavel Mareš, jednatel
Základní kapitál:	100 000 Kč, splaceno 100 %
Datum vzniku:	23. února 1999
Zápis do O. R.:	Městský soud v Praze, oddíl C, vložka 65905

Vlastnická struktura Společnosti k 31. březnu 2017

Jediným společníkem společnosti je ALEF NULA,a.s., U Plynárny 1002/97, Praha 10, PSČ 10100, Identifikační číslo: 618 58 579 s podílem 100%.

Předmět podnikání:

výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Organizační struktura

Jednatel Společnosti

Technické oddělení

Obchodní oddělení

Oddělení logistiky

Finanční oddělení

Společnost ALEF Distribution CZ, s.r.o. nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

ZPRÁVA JEDNATELE

1. Hodnocení provozní činnosti

ALEF Distribution vykazuje v porovnání s předchozím rokem pokles tržeb ve výši 8%. Počet zaměstnanců narostl s ohledem na nové aktivity Společnosti. Zisk Společnosti před zdaněním dosáhl hodnoty 86 mil. Kč.

HW

Obchodní rok 2016 znamenal pro ALEF Distribution meziroční pokles tržeb o 11%. Při hodnocení meziročního poklesu tržeb je třeba vzít v úvahu mimořádně vysoký růst tržeb v roce 2015, kde bylo dosaženo meziročního růstu tržeb 54%. I přes pokles tržeb společnost drží pozici jedničky v tržním podílu v segmentu distribuce technologií Cisco.

Služby

V oblasti služeb technické a servisní podpory došlo v roce 2016 k dalšímu růstu tržeb o 19%, což je v souladu s cílem Společnosti zvyšovat podíl prodeje služeb. Podíl služeb technické a servisní podpory dosáhl téměř 13% a významnou měrou se podílel na dosaženém hospodářském výsledku Společnosti.

2. Ekonomické výsledky a finanční situace Společnosti

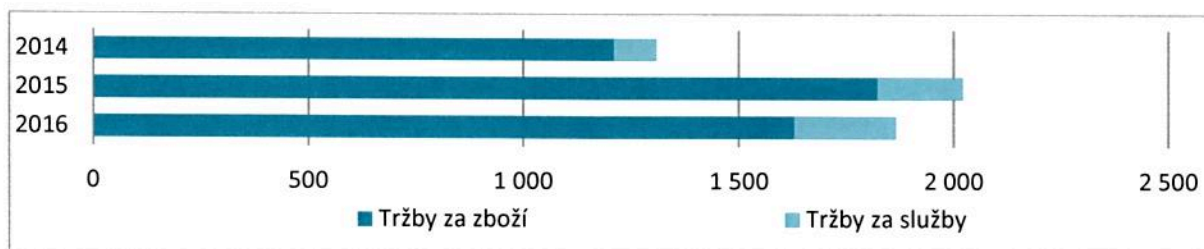
Vývoj vybraných ekonomických ukazatelů (v mil. Kč)

Ukazatel	2015	2016	Index 2016/2015
Aktiva netto	710	903	127%
Obrat-zboží a služeb	2 022	1 867	92%
Zisk před zdaněn.	101	86	85%
Zisk po zdanění	80	70	88%
Pohledávky z obchodního styku	336	384	114%
Závazky z obchodního styku	449	632	141%
Peněžní prostředky	135	58	43%
Zásoby	108	152	141%
Osobní náklady	37	41	111%

Ukazatel	2015	2016	Index 2016/2015
Počet zaměstnanců (v lidech)	33	34	103%

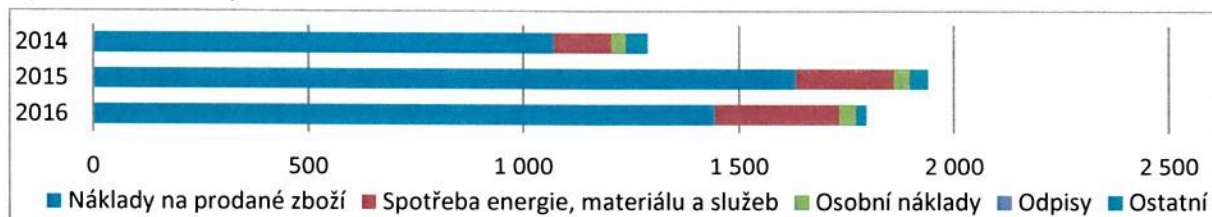
Výnosy z běžné činnosti (mil. Kč)

V roce 2016 došlo k poklesu tržeb Společnosti o 8 % oproti předchozímu roku. V oblasti tržeb za zboží došlo k poklesu o 11% proti minulému roku. U tržeb za služby došlo meziročně k růstu o 19 %. Podíl služeb na celkových tržbách za rok 2016 je 13 %. Při hodnocení meziročního poklesu tržeb v období 2015 – 2016 je třeba vzít v úvahu mimořádně vysoký růst tržeb v roce 2015, kde bylo dosaženo meziročního růstu tržeb 54%. V tomto kontextu hodnotíme snížení objemu tržeb v roce 2016 jako očekávané.



Náklady (mil. Kč)

Výše celkových nákladů v porovnání s předchozím rokem klesla o 7 %, pokles koresponduje s poklesem tržeb společnosti.



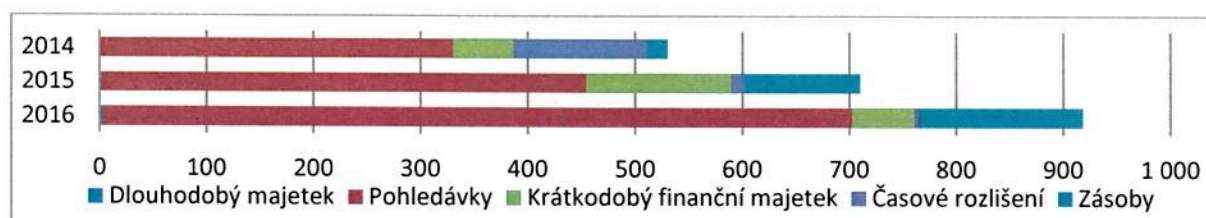
Výsledek hospodaření

Dosažený výsledek hospodaření za běžnou činnost roku 2016 ve výši 70 mil. Kč po zdanění představuje v porovnání s výsledkem roku 2015 pokles o 13 %.

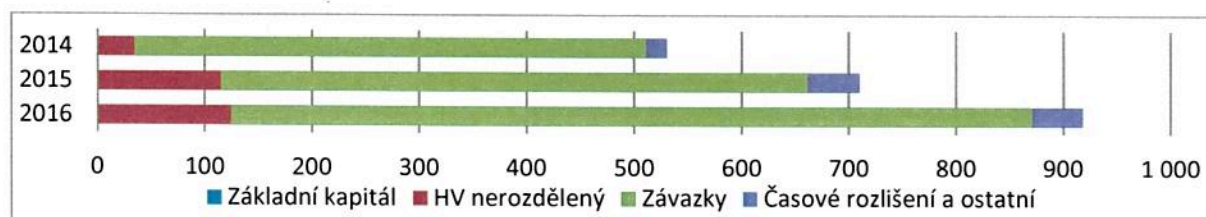
Bilance

Celková bilanční suma se v roce 2016 zvýšila v porovnání s předchozím rokem o 193 mil. Kč. Tento rozdíl je způsoben zejména zvýšením objemu pohledávek z obchodního styku, a zásob a současně poklesem peněžních prostředků na straně Aktiv a zvýšením vlastního kapitálu a zejména krátkodobých závazků, na straně Pasiv.

Aktiva (mil. Kč)



Pasiva (mil. Kč)



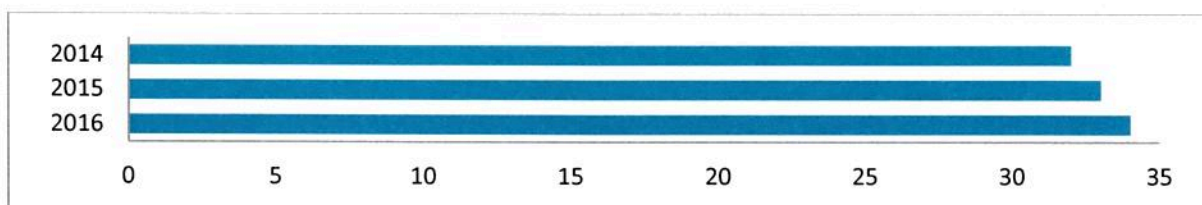
3. Personální politika

Vysoká odborná připravenost a dlouhodobá spokojenost zaměstnanců, loajalita a inovace jsou klíčové oblasti personální politiky Společnosti. V roce 2016 pokračoval proces rozšiřování a prohlubování odborných znalostí a dovedností zaměstnanců Společnosti i vzhledem k rozšíření portfolia nabízených služeb a produktů.

V oblasti vzdělávání bylo pro Společnost zásadní rozšíření produktových znalostí klíčových zaměstnanců, zejména z obchodního a technického oddělení. Společnost investovala nemalou částku i na vzdělávání v oblasti Soft Skills.

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

Celkový počet zaměstnanců:



4. Ochrana životního prostředí

Společnost se řídí platnými zákony a předpisy a snaží se minimalizovat dopady na životní prostředí. Hlavním cílem společnosti v této oblasti je ekologické nakládání s odpady.

5. Výzkum a vývoj

Společnost ALEF Distribution CZ, s.r.o. nemá žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

6. Cíle Společnosti pro rok 2017

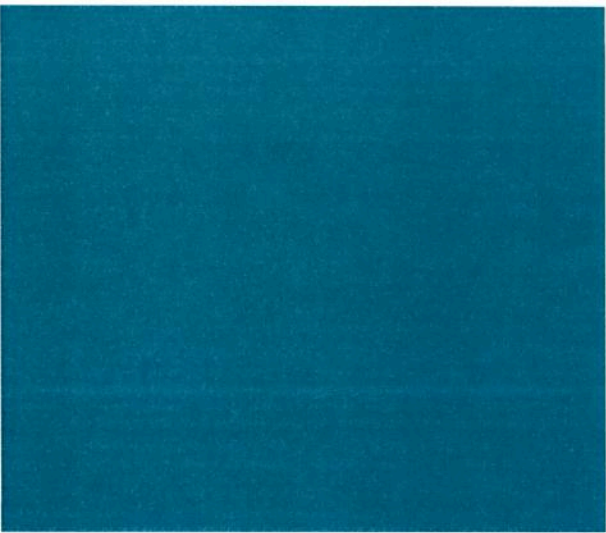
- udržení dominance a tržního podílu v segmentu distribuce technologií Cisco,
- majorita CZ distribuce NetApp,
- rozvoj distribuce F5,
- hledat další komplementární technologické partnery/distribuci,
- prodej zákaznických řešení v oblasti bezpečnosti.

7. Ostatní

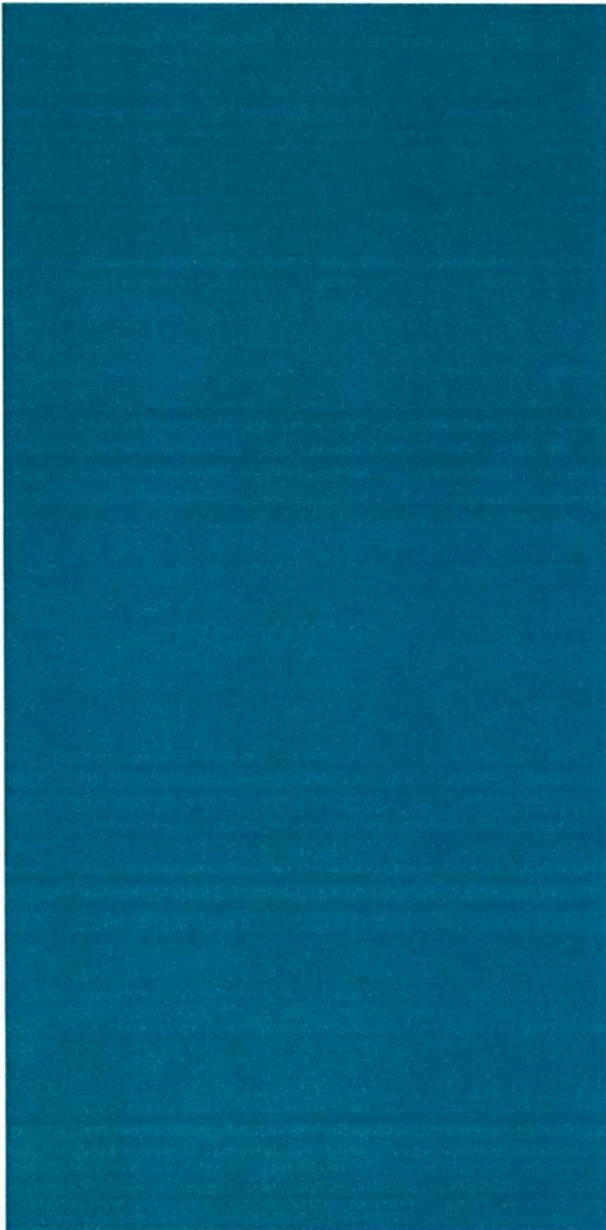
V případech, kdy Společnost vstupuje do obchodních případů, které jsou uskutečněny v cizích měnách, se využívá pro zajištění obchodních případů použití finančních instrumentů (derivátů). Výše uvedené pohledávky a závazky jsou tedy částečně zajištěny finančními instrumenty a Společnost nepředpokládá,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

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

Po rozvahovém dni nedošlo k událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2017.



Finanční část



Zpráva nezávislého auditora

společníkovi společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o., se sídlem U Plynárny 1002/97, Praha 10 („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. březnu 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. března 2017 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 2017, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. března 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.



**Společník společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o.
Zpráva nezávislého auditora**

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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


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

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

25. srpna 2017


zastoupená ředitelkou


Ing. Martina Kučová
ředitelka


Mgr. Katarína Studničková
statutární auditor, ev. č. 2258

ALEF Distribution CZ, s.r.o.

Účetní závěrka

za rok končící 31. března 2017

Firma: Alef Distribution CZ, s.r.o.

Identifikační číslo: 25739981

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Rozvahový den: 31. března 2017

Datum sestavení účetní uzávěrky: 25. srpna 2017

ROZVAHA
(v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řad. c	31.03.2017			31.03.2016
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	913 476	-10 539	902 937	710 197
B.	Dlouhodobý majetek	003	6 245	-3 784	2 461	1 417
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	6 245	-3 784	2 461	1 417
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	6 245	-3 784	2 461	1 417
C.	Oběžná aktiva	037	902 060	-6 755	895 305	696 072
C. I.	Zásoby	038	155 810	-3 628	152 182	108 115
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	155 810	-3 628	152 182	108 115
C. I. 3. 2.	Zboží	043	155 810	-3 628	152 182	108 115
C. II.	Pohledávky	046	688 087	-3 127	684 960	453 055
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	8 112	0	8 112	9 022
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	8 112	0	8 112	9 022
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	679 975	-3 127	676 848	444 033
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	387 491	-3 127	384 364	336 270
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	202 594	0	202 594	65 459
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	89 890	0	89 890	42 304
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	157	0	157	0
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	937	0	937	652
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	88 786	0	88 786	41 035
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	10	0	10	617
C. IV.	Peněžní prostředky	071	58 163	0	58 163	134 902
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	205	0	205	316
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	57 958	0	57 958	134 586
D.	Časové rozlišení aktív	074	5 171	0	5 171	12 708
D. 1.	Náklady příštích období	075	5 171	0	5 171	12 708

označ. a	PASIVA b	řád. c	31.03.2017	31.03.2016
			s	6
	PASIVA CELKEM	078	902 937	710 197
A.	Vlastní kapitál	079	124 343	114 699
A. I.	Základní kapitál	080	100	100
A. I. 1.	Základní kapitál	081	100	100
A. III.	Fondy ze zisku	092	10	10
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093	10	10
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	54 590	34 183
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	54 590	34 183
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	099	69 643	80 406
B. + C.	Cizí zdroje	101	777 429	594 767
B.	Rezervy	102	31 005	47 913
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	104	0	15 625
B. 4.	Ostatní rezervy	106	31 005	32 288
C.	Závazky	107	746 424	546 854
C. II.	Krátkodobé závazky	123	746 424	546 854
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	631 640	448 746
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	52 627	52 627
C. II. 8.	Závazky ostatní	133	62 157	45 481
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	1 364	1 127
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	722	632
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	22 578	9 905
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	36 127	33 781
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	1 366	36
D.	Časové rozlišení	141	1 165	731
D. 2.	Výnosy příštích období	143	1 165	731

Firma: Alef Distribution CZ, s.r.o.

Identifikační číslo: 25739981

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Rozvahový den: 31. března 2017

Datum sestavení účetní uzávěrky: 25. srpna 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2016	2015
			1	2
I.	Tržby za prodej výrobků a služeb	01	238 029	199 364
II.	Tržby za prodej zboží	02	1 628 830	1 822 339
A.	Výkonová spotřeba	03	1 732 522	1 861 380
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	1 443 808	1 633 118
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	2 457	2 285
A. 3.	Služby	06	286 257	225 977
D.	Osobní náklady	09	40 507	37 135
D. 1.	Mzdové náklady	10	30 573	27 830
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	9 934	9 305
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	9 511	8 927
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	423	378
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	-3 494	799
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	815	596
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	815	596
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-3 144	952
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-1 165	-749
III.	Ostatní provozní výnosy	20	3 954	16 638
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	6	0
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	3 948	16 638
F.	Ostatní provozní náklady	24	5 314	32 280
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	47	0
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	6	47
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-1 283	13 965
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	6 544	18 268
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	95 964	106 747
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	74	1 760
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	56	1 752
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	18	8
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	3 509	3 744
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	3 509	3 744
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	4 321	0
K.	Ostatní finanční náklady	47	11 183	4 192
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-10 295	-6 176
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	85 669	100 571
L.	Daň z příjmů	50	16 026	20 165
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	15 116	22 747
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	910	-2 582
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	69 643	80 406
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	69 643	80 406
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	1 875 208	2 040 101

ALEF Distribution CZ, s.r.o.

Účetní závěrka

za rok končící 31. března 2017

**Přehled o změnách vlastního kapitálu
za rok končící 31. března 2017**

(tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. dubnu 2015	100	10	34 183	34 293
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	80 406	80 406
Zůstatek k 31. březnu 2016	100	10	114 589	114 699
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-60 000	-60 000
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	69 643	69 643
Zůstatek k 31. březnu 2017	100	10	124 233	124 343

Přehled o změnách vlastního kapitálu může obsahovat zaokrouhlovací rozdíly o 1 tis. Kč.

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. března 2017

(tis. Kč)

	Rok končící 31. března 2017
Peněžní toky z provozní činnosti	
Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	85 669
A.1 Úpravy o nepeněžní operace:	-1 091
A.1.1 Odpisy stálých aktiv	815
A.1.2 Změna stavu opravných položek a rezerv	-5 592
A.1.3 Ztráta z prodeje stálých aktiv	41
A.1.5 Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	3 435
A.1.6 Úpravy o ostatní nepeněžní operace	210
A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	84 578
A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	71 976
A.2.1 Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-86 797
A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	199 696
A.2.3 Změna stavu zásob	-40 923
A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	156 554
A.3 Úroky vyplacené	-3 509
A.4 Úroky přijaté	74
A.5 Zaplacená daň z příjmů	-30 823
A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	122 296
Peněžní toky z investiční činnosti	
B.1 Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 906
B.2 Příjmy z prodeje stálých aktiv	6
B*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 900
Peněžní toky z finanční činnosti	
C.2 Změna stavu vlastního kapitálu:	-60 000
C.2.6 Vyplacené podíly na zisku	-60 000
C*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-60 000
Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	60 396
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	200 361
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	260 757

V roce končícím 31. března 2017 sestavuje Společnost poprvé přehled o peněžních tocích. V souladu s českými účetními předpisy využila možnosti neuvádět v tomto přehledu srovnatelné údaje.

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

ALEF Distribution CZ, s.r.o. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 65905, dne 23. února 1999 a její sídlo je U Plynárny 1002/97, Praha 10. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je distribuce zboží a servisních podpor.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti dne 3. července 2014.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách kromě derivátů, které jsou vykázány v reálné hodnotě.

2.2. Srovnatelné údaje

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

2.3. 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 vykázan v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

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

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.

2.4. Stanovení reálné hodnoty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou pouze finanční deriváty.

Pro měření reálné hodnoty derivátů využívá společnost standardní modely s využitím výhradně tržních parametrů.

2.5. 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 pomalu obrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

2.6. 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.

2.7. 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(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.

2.8. Přepočet cizích měn

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

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

2.9. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Společnost má finanční deriváty, které slouží v souladu se strategií řízení rizik Společnosti jako zajišťovací nástroj, ale nelze pro ně podle českých účetních předpisů použít zajišťovací účetnictví, protože nesplňují kritéria pro zajišťovací účetnictví. Tyto deriváty jsou proto vykázány jako deriváty určené k obchodování.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou vykázány souhrnně ve finančním výsledku hospodaření.

2.10. Rozdíly ze změn účetních metod a opravy chyb let minulých

Rozdíly ze změn účetních metod (včetně dopadu odložené daně) a opravy v důsledku nesprávného účtování nebo neúčtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích, pokud jsou významné, se vykazují v položce Jiný výsledek hospodaření minulých let.

2.11. 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.

2.12. Zaměstnanecké požitky

Na nevybranou dovolenou Společnost vytváří rezervu.

Na odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří dohadnou položku pasivní.

2.13. Tržby

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

2.14. 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.

Detailní informace o transakcích se spřízněnými stranami jsou uvedené v bodech 12 a 14 přílohy.

2.15. Leasing

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

2.16. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

Dlouhodobé závazky nejsou diskontovány.

2.17. 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.

2.18. Následné události

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

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

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. dubna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2017
Pořizovací cena				
Ocenitelná práva	40	0	-40	0
Celkem	40	0	-40	0
Oprávký				
Ocenitelná práva	-40	0	40	0
Celkem	-40	0	40	0
Zůstatková hodnota	0			0

(tis. Kč)	1. dubna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2016
Pořizovací cena				
Ocenitelná práva	41	0	-1	40
Celkem	41	0	-1	40
Oprávký				
Ocenitelná práva	-41	0	1	-40
Celkem	-41	0	1	-40
Zůstatková hodnota	0			0

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. dubna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2017
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	4 529	1 906	-191	6 245
Celkem	4 529	1 906	-191	6 245
Oprávký				
Hmotné movité věci a jejich soubory	-3 112	-815	143	-3 784
Celkem	-3 112	-815	143	-3 784
Zůstatková hodnota	1 417			2 461

(tis. Kč)	1. dubna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2016
Pořizovací cena				
Hmotné movité věci a jejich soubory	3 431	1 123	-25	4 529
Celkem	3 431	1 123	-25	4 529
Oprávký				
Hmotné movité věci a jejich soubory	-2 541	-596	25	-3 112
Celkem	-2 541	-596	25	-3 112
Zůstatková hodnota	890			1 417

5. Zásoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. březnu 2017 ve výši 3 628 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 6 772 tis. Kč).

6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti činily k 31. březnu 2017 26 755 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 76 685 tis. Kč).

Opravná položka k pohledávkám k 31. březnu 2017 činila 3 127 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 4 292 tis. Kč).

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

Dohadné účty aktivní k 31. březnu 2017 ve výši 88 786 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 41 035 tis. Kč) tvoří převážně nevyfakturované slevy od dodavatele.

Zálohy na daň z příjmu ve výši 15 198 tis. Kč zaplacené Společností k 31. březnu 2017 (k 31. březnu 2016: 7 122 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 15 116 tis. Kč vytvořenou k 31. březnu 2017 (k 31. březnu 2016: závazek 22 747 tis. Kč).

7. Vlastní kapitál

Společnost je plně vlastněna společností ALEF NULA, a.s. zapsanou v České Republice. Mateřskou společností celé skupiny je společnost DIBITI INVESTMENT LIMITED zapsanou v Kyperské republice.

Společnost ALEF NULA, a.s. se sídlem U plynárny 2001/97, Praha 10, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Společnost je součástí jediného konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je DIBITI INVESTMENTS LIMITED se sídlem Stasinou & Boumpoulinas 3, 1060, Nicosia; Kyperská republika. Společnost není součástí žádného vyššího konsolidačního celku.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejvyšší 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 DIBITI INVESTMENTS LIMITED nesestavuje.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku dne 3. července 2014, možnosti nevytvářet povinné rezervní fond však nevyužila.

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

Dne 21. září 2016 jediný společník schválil účetní závěrku Společnosti za rok za rok končící 31. března 2016 a rozhodl o rozdělení zisku za rok končící 31. března 2016 ve výši 80 406 tis. Kč (viz Přehled o změnách vlastního kapitálu).

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhla Společnost rozdělení zisku za rok končící 31. března 2017.

8. Rezervy

Ostatní rezervy se skládají převážně z rezervy na nevyčerpanou dovolenou ve výši 719 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 592 tis. Kč), a rezervy související s prodejem zboží a služeb ve výši 28 896 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 34 137 tis. Kč).

9. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

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

ALEF Distribution CZ, s.r.o.Příloha účetní závěrky
za rok končící 31. března 2017

Celková výše závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z uzavřených smluv o operativním pronájmu k 31. březnu 2017, činila částka 1 540 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 1 243 tis. Kč).

Vedení Společnosti si není vědomo žádných jiných podmíněných závazků Společnosti k 31. březnu 2017 ani k 31. březnu 2016.

Dohadné účty pasivní se skládají převážně z dohadů na poplatky za řízení Společnosti vůči společnosti ALEF NULA, a.s. ve výši 24 744 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 19 761 tis. Kč), dohadů na bonusy ve výši 8 038 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 7 718 tis. Kč) a z ostatních dohadů na nevyfakturované nákupy ve výši 3 346 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 6 302 tis. Kč).

10. Finanční deriváty

Společnost eviduje otevřené finanční deriváty k 31. březnu 2017 v nominální výši 51 030 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 73 941 tis. Kč).

Společnost využívá pevné derivátové smlouvy se smluvně definovanými termíny peněžních toků, jejich výše je ovlivňována zejména vývojem cen podkladových aktiv, úrokových sazeb a případně měnových kurzů.

Finanční deriváty určené k obchodování

(tis. Kč)	31. března 2017			31. března 2016		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná	
Měnové forwardy	0	-210	51 030	0	-2 763	73 941
Deriváty určené k obchodování celkem	0	-210	51 030	0	-2 763	73 941

Změna reálné hodnoty měnových forwardů účtovaná do výkazu zisku a ztráty:

(tis. Kč)	2017	2016
Počáteční zůstatek k 1. dubnu	-2 763	386
Reálná hodnota měnových forwardů pořízených v průběhu roku	3 333	-7 011
Reálná hodnota měnových forwardů vypořádaných v průběhu roku	-780	3 862
Konečný zůstatek k 31. březnu	-210	-2 763

11. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2017	Rok končící 31. března 2016
Tržby za prodej zboží		
- Tuzemsko	1 306 578	1 470 922
- Zahraničí	322 252	351 417
Tržby za prodej zboží celkem	1 628 830	1 822 339
Tržby z prodeje služeb		
- Tuzemsko	157 693	139 961
- Zahraničí	80 336	59 403
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem	238 029	199 364
Ostatní výnosy	3 954	16 638
Tržby z provozní činnosti celkem	1 870 813	2 038 341

Položka ostatní výnosy obsahuje především výnosy z postoupených pohledávek ve výši 3 302 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 16 084 tis. Kč).

12. Transakce se spřízněnými stranami

(tis. Kč)	31. března 2017	31. března 2016
Výnosy		
Prodej služeb	25 685	20 705
Prodej zboží	366 584	337 838
Celkem	392 269	358 543
Náklady		
Nákup zboží pro další prodej	11 699	4 030
Úrokové náklady	3 453	3 500
Služby	16 748	5 250
Poplatky za řízení Společnosti	67 195	62 107
Celkem	99 095	74 887
Ostatní		
Vyplacené podíly na zisku	60 000	0
Celkem	60 000	0
(tis. Kč)	31. března 2017	31. března 2016
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	99 213	116 717
Ostatní pohledávky – cashpool	202 594	65 456
Celkem	301 807	182 173
Závazky		
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku	87 684	62 967
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	10 313	10 340
Přijaté půjčky	52 627	52 627
Ostatní závazky – nevyfakturované závazky	24 744	0
Celkem	87 684	62 967

Ostatní pohledávky - cashpool představují část volných finančních prostředků Společnosti převedených na účet společnosti ALEF NULA, a.s. k 31. březnu 2017 ve výši 202 594 tis. Kč (Ostatní pohledávky - cashpool k 31. březnu 2016: 65 456 tis. Kč). Vklad je úročený běžnou sazbou.

Společnost má k dispozici úvěr poskytnutý společností DIBITI INVESTMENTS LIMITED, který je poskytnutý na dobu neurčitou a je úročený sazbou 7 %. Úvěr není zajištěn. Výše poskytnutého úvěru k 31. březnu 2017 činila 52 627 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 52 627 tis. Kč). Tato půjčka zahrnuje nesplacené úroky k 31. březnu ve výši 2 627 tis. Kč (k 31. březnu 2016: 2 627 tis. Kč).

Jednatelům Společnosti ani ostatním členům vedení nebyly k 31. březnu 2017 ani 2016 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

13. Odměna auditorské společnosti

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní závěrky za rok končící 31. března 2017 činila 210 tis. Kč.

14. Zaměstnanci

	Rok končící 31. března 2017		Rok končící 31. března 2016	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady člena statutárního orgánu, vedoucích zaměstnanců a ostatních zaměstnanců	35	30 573	33	27 830
Náklady na sociální zabezpečení	35	9 511	33	8 927
Ostatní sociální náklady	35	423	33	378
Osobní náklady celkem	35	40 507	33	37 135

ALEF Distribution CZ, s.r.o.Příloha účetní závěrky
za rok končící 31. března 2017

Vedení Společnosti je zajišťováno managementem společnosti ALEF NULA, a.s. a je součástí vyrovnání obchodních transakcí mezi Společností a společností ALEF NULA, a.s.

Ve vykazovaném období nebylo členům statutárních, řídicích ani dozorčích orgánů poskytnuto peněžité ani jiné plnění.

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

15. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2017	Rok končící 31. března 2016
Splatnou daň (19 %)	15 116	22 747
Odloženou daň	910	-2 582
Celkem daňový náklad	16 026	20 165

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2016 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. března 2017	31. března 2016
Odložený daňový závazek z titulu:		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-142	-71
Odložený daňový závazek celkem	-142	-71
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
rezerv a opravných položek	7 058	8 237
ostatních odčitatelných přechodných rozdílů	1 196	856
Odložená daňová pohledávka celkem	8 254	9 093
Čistá odložená daňová pohledávka	8 112	9 022

16. Přehled o peněžních tocích

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

(tis. Kč)	31. března 2017	31. března 2016
Peněžní prostředky v pokladně	205	316
Peněžní prostředky na účtech	57 958	134 586
Pohledávka z Cash-poolingu	202 594	65 459
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	260 757	200 361

17. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2017.

25. srpna 2017

Ing. Pavel Mareš
jednatel


Martina Dolejší
osoba zodpovědná za sestavení účetní závěrky

30. června 2017

Zpráva o vztazích

společnosti

ALEF Distribution CZ, s.r.o.

podle § 82 zákona o obchodních korporacích

za účetní období 1. dubna 2016 – 31. března 2017

Jednatel společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o., se sídlem U Plynárny 1002/97, Praha 10, IČ 257 39 981, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C vložka 65905 (v této zprávě jen „Společnost“) zpracoval 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 2016, tj. za období 1. dubna 2016 – 31. března 2017 (dále jen „Rozhodné období“).

1. Struktura vztahů

1.1 Podle informací dostupných jednatelem Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celé Rozhodné období součástí skupiny, ve které je ovládající osobou společnost DIBITI INVESTMENT LIMITED (dále jen „Skupina“). Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 31. březnu 2017, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

1.1.1 Ovládající osoba

Společnost DIBITI INVESTMENT LIMITED, se sídlem Nicosia, Stasinou&Boumpoulinas 3, 1060, Kyperská republika, identifikační číslo HE165515, (v této zprávě jen „Ovládající osoba“) nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti ALEF NULA,a.s., která byla v Rozhodném období jediným společníkem Společnosti.

2. Úloha Společnosti ve Skupině

Společnost je distributorem zboží a servisních podpor, 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 ALEF NULA,a.s., která byla v Rozhodném období jediným společníkem. K ovládnutí Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny

4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou

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

- Smlouva o půjčce ve výši 50 000 tis. Kč ze dne 1. července 2011.

4.2 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 poskytování manažerských služeb mezi Společností a společností ALEF NULA,a.s. ze dne 28. března 2014,
- Smlouva o úhradách nákladů za poskytovaný software a další služby mezi Společností a společností ALEF NULA,a.s. ze dne 31. března 2009,
- Smlouva o podnájmu mezi Společností a společností ALEF NULA,a.s. ze dne 20. srpna 2012, včetně dodatku ze dne 22. prosince 2014,
- Smlouva o úhradě nákladů na provoz Kompetenčního Centra mezi Společností a společností ALEF NULA,a.s. ze dne 31. března 2012.

Společnost a společnost ALEF NULA,a.s. využívají společně bankovní nástroj cashpool, kdy navzájem využívají volné finanční prostředky. Jedná se vždy o překlenovací půjčku úročenou běžnou bankovní sazbou.

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.

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

Během Rozhodného období valná hromada Společnosti dne 21. září 2016 rozhodla o výplatě dividend ve výši 60 000 tis. Kč. Během rozhodného období neučinila Společnost na popud Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádné jednání, které se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši přesahující 11 470 tis. Kč, zjištěného podle poslední účetní závěrky za rok končící 31. března 2016.

6. 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.

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 30. června 2017



Ing. Pavel Mareš

Jednatel

Příloha 1: Struktura vztahů ve Skupině a spřízněné strany, se kterými Skupina spolupracuje

