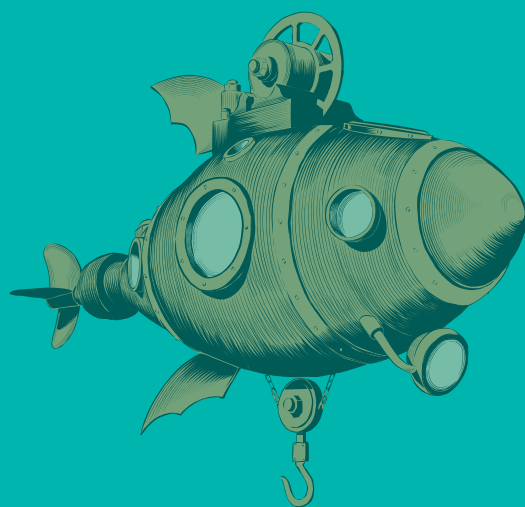
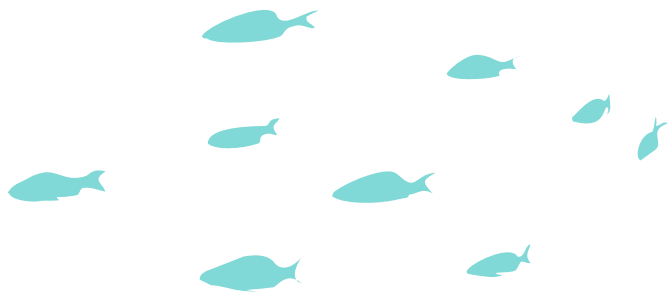


X ALEF



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021





Vážení obchodní přátelé, milí kolegové,

dovoluji, abych Vám předložil výroční zprávu společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o.

(dále „Společnost“ či „ALEF Distribution“) za fiskální rok končící 31. března 2022 (dále „rok 2021“ a „FY21“). Rok 2021 byl pro Společnost rokem úspěšným, a to i na vzdory pokračujícím problémům s dodávkami lhůtami IT technologií a doznívajícím dopadům pandemie COVID-19. Důležitou podmínkou úspěchu bylo silné postavení Společnosti v IT segmentu, který se nadále úspěšně rozvíjí.

Společnost dosáhla v roce 2021 zisku před zdaněním ve výši 150 milionů Kč, který byl takto vyšší o 28% proti předchozímu roku. Celková hodnota tržeb za rok 2021 činila 3 320 milionů Kč, což znamená nárůst o 18%. Hlavním tahounem tohoto růstu byl prodej a distribuce zboží s meziročním nárůstem o 22%. Tento výrazný nárůst tržeb společnost dosáhla díky flexibilní obchodní politice a výraznému navýšení skladových zásob, navzdory efektu prodlužujících se dodacích termínů zboží u dodavatelů.

V roce 2021 jsme opět potvrdili dlouhodobou dominantní pozici v segmentu distribuce s přidanou hodnotou pro oblast Cisco technologií a společně se sesterskými společnostmi skupiny ALEF zaujímáme významné místo v regionu střední a východní Evropy. V průběhu fiskálního roku jsme pokračovali v rozvoji pobočkové sítě a upevňování pozic v rámci tohoto regionu. Pokračovali jsme v úspěšné integraci nové pobočky v Řecku, která má posílit pozici Alef v zemích jižní Evropy. Dlouhodobým strategickým cílem skupiny Alef je být významným a silným hráčem na Evropském trhu.

Skupina ALEF pokračuje v úspěšné digitalizaci a optimalizaci nastavení interních procesů s cílem zefektivnit chod Společnosti pomocí technologie Cisco, kterou skupina nabízí. Tato technologie nám umožnila operativně zavádět a využívat nová flexibilní pracovní schémata a nastavení jak obchodních, tak interních

procesů. Takto získané nové zkušenosti nám přinesly nové pohledy, jak rozvíjet produktovou nabídku a utvářet trh IT, což ocenili také naši obchodní partneři.

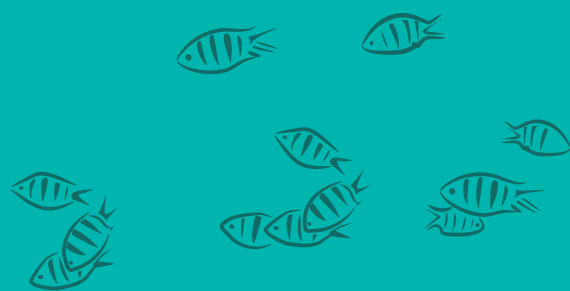
Podobně jako v minulých letech tak i v roce 2021 management Společnosti kladl velký důraz na výběr a udržení kvalifikovaných zaměstnanců, kteří dokáží naplňovat cíle Společnosti. Nedílnou součástí pracovní náplně každého zaměstnance je vlastní vzdělání, rozvoj a odborný růst. Díky našemu mimořádně kvalitnímu lidskému potenciálu dokážeme realizovat i technicky nejnáročnější zakázky bez ohledu na jejich velikost. Nedílnou součástí stabilního růstu skupiny ALEF je také růst počtu zaměstnanců, který dosáhl ke konci fiskálního roku v celé skupině ALEF Group téměř 400. Naše cíle pro rok 2022 jsou opět ambiciózní a pokračují v nastaveném směru vývoje Společnosti a skupiny ALEF. Budeme 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. Ve spolupráci s ostatními společnostmi ve skupině ALEF chceme oslovit další technologické výrobce s cílem získat autorizaci k value add distribuci dalších značek v IT oblasti.

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 2022 jsme připraveni pokračovat v dalším budování stabilní, finančně silné, flexibilní a zákaznický orientované Společnosti.

29. srpna 2022

Ing. Pavel Mareš
jednatel

PROFIL SPOLEČNOSTI



ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

VLASTNICKÁ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31. BŘEZNU 2022

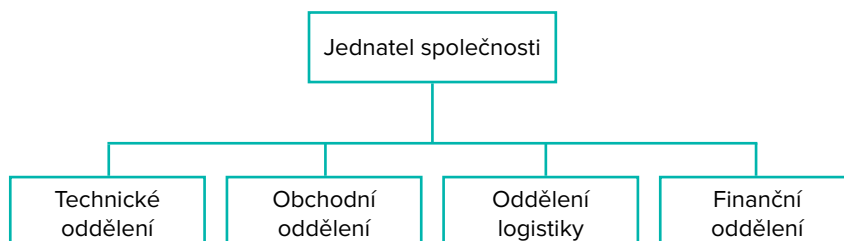
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Název společnosti: ALEF Distribution CZ, s.r.o.
(dále „Společnost“ a „ALEF Distribution“)
Sídlo Společnosti: Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8
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

Jediným společníkem Společnosti s podílem 100 % je ALEF NULA, a.s., se sídlem Pernerova 691/42 Praha 8, PSČ 186 00, Identifikační číslo: 618 58 579.

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



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

ZPRÁVA JEDNATELE



Tržby společnosti dosáhly hodnoty 3.320 mil. Kč, což ve srovnání s předchozím rokem představuje silný růst o 18% (t.j. o 500 mil. Kč), kdy se dařilo díky výraznému navýšení skladových zásob, navzdory efektu prodlužujících se dodacích termínů IT zboží, uspokojovat zvýšenou poptávku zákazníků po IT technologiích, zejména Cisco technologiích.

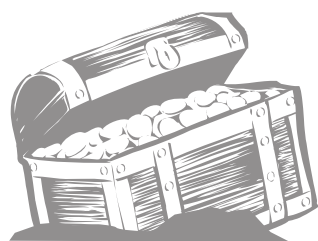
HW

Společnost si udržela pozici jedničky v tržním podílu v technologiích Cisco a stabilizovala svou pozici významného partnera u dalších technologií. V oblasti prodej a distribuce IT zboží Společnost zaznamenala výrazný meziroční nárůst o 22%.

SLUŽBY

V oblasti služeb technické a servisní podpory došlo k dosažení srovnatelného výsledku proti předcházejícímu roku, který vzrostl o 2%, přičemž limitujícím faktorem dalšího růstu byly zejména kapacity lidských zdrojů.

EKONOMICKÉ VÝSLEDKY A FINANČNÍ SITUACE SPOLEČNOSTI



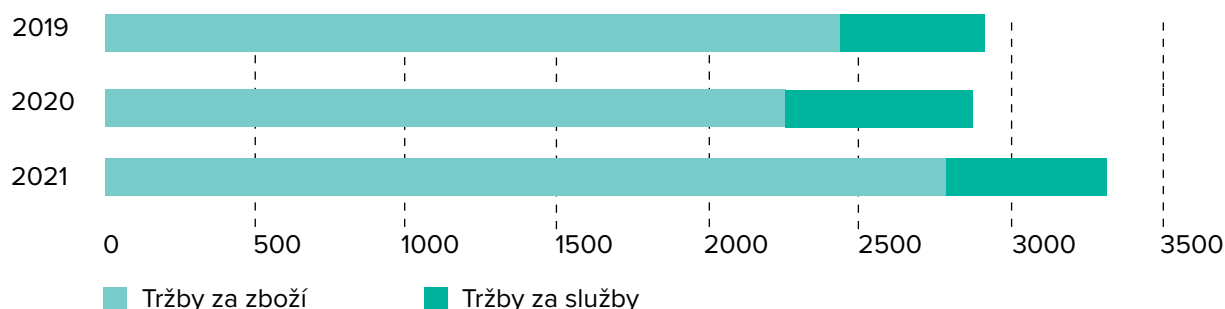
VÝVOJ VYBRANÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ (V MIL. KČ)

Ukazatel	2021	2020	Index 2021/2020
Aktiva netto	1 604	1 221	131%
Obrat-zboží a služeb	3 320	2 820	118%
Zisk před zdaněn.	150	118	127%
Zisk po zdanění	123	91	135%
Pohledávky z obchodního styku	857	531	161%
Závazky z obchodního styku	615	603	102%
Ostatní pohledávky	89	64	139%
Ostatní závazky	453	202	224%
Peněžní prostředky	2	6	33%
Zásoby	579	201	288%
Počet zaměstnanců	67	64	105%
Osobní náklady	82	72	114%

VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI (MIL. KČ)

V roce 2021 došlo k nárůstu tržeb z prodeje zboží a služeb Společnosti o 18 % oproti předchozímu roku, zejména díky prodejmům IT zboží, které rostly o 22%.

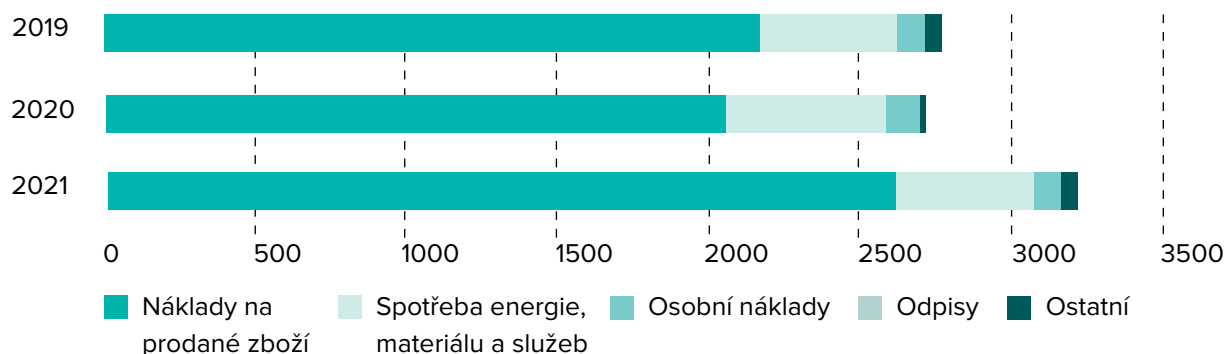
Podíl prodej služeb s přidanou hodnotou dosáhl slušných 17% na celkových tržbách.



NÁKLADY (MIL. KČ)

Výše nákladů v porovnání s předchozím rokem vzrostla o 16%, což je dáno růstem nákladů na prodej zboží

z titulu růstu tržeb o 19%.



VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

Provozní výsledek hospodaření Společnosti za rok 2021 dosáhl hodnoty 174 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 70 mil. Kč, tj. + 67%. Výsledek hospodaření před zdaněním dosáhl 150 mil. Kč, tedy

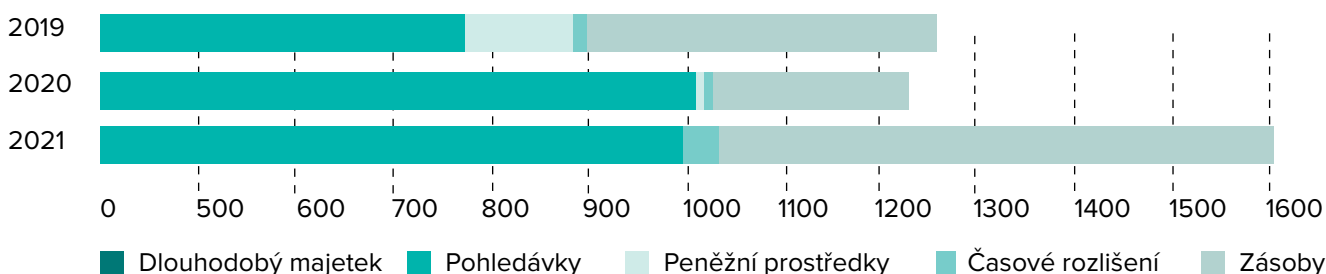
o 32 mil. Kč lepší výsledek než tomu bylo předchozím roce. Výsledek hospodaření po zdanění za účetní období roku 2021 byl 123 mil. Kč oproti 91 mil. Kč v roce 2020, tj. lepší výsledek o 35 %.

BILANCE

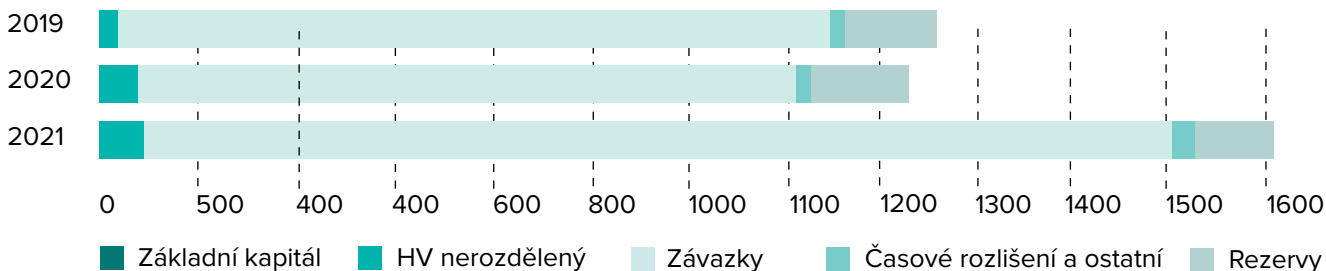
V roce 2021 došlo k navyšení celkové bilanční sumy na 1 604 mil. Kč, což představuje zvýšení o 384 mil. Kč oproti minulému roku. Nejvýraznější pohyby bilančních položek jsou zvýšení objemu zásob o 379 mil. Kč. a snížení stavu pohledávek o 13 mil. Kč na straně Aktiv.

Na straně pasiv došlo ke zvýšení závazků o 371 mil. Kč, které koreluje se zvýšením skladových zásob. Pohyb na účtech pohledávek a peněžních prostředků odpovídá zavedení cashpoolingu v rámci skupiny ALEF.

AKTIVA



PASIVA

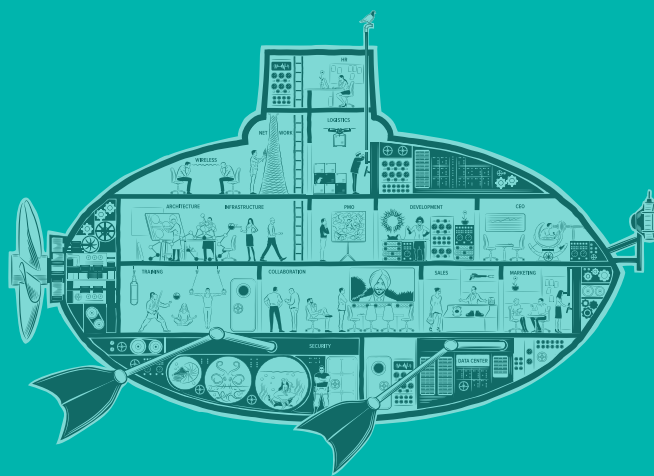
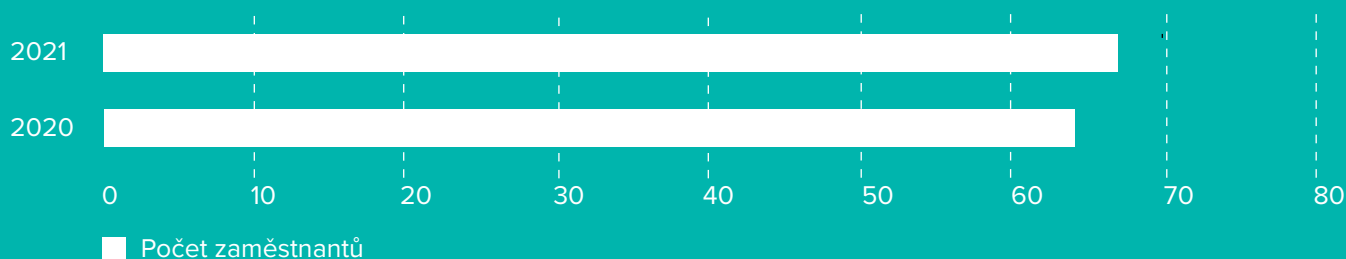


PERSONÁLNÍ POLITIKA

Vysoká odborná připravenost a dlouhodobá spokojenost zaměstnanců, loajalita a inovace jsou klíčové oblasti personální politiky Společnosti. V roce 2021 pokračoval proces rozšiřování a prohlubování odborných znalostí a dovedností zaměstnanců Společnosti i vzhledem k rozšíření portfolia nabízených služeb a produktů. V roce 2021 se Společnost zaměřila na rozšíření týmu specialistů, tak aby mohla dosáhnout strategického cíle růstu tržeb s přidanou hodnotou.

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

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



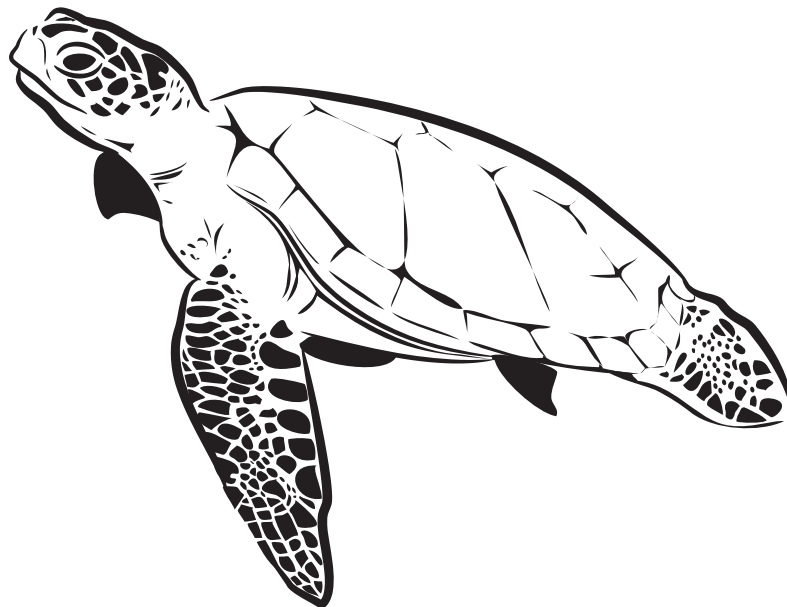
OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

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 obalovými materiály a odpady.



VÝZKUM A VÝVOJ

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



ZÁMĚRY SPO- LEČNOSTI PRO ROK 2022

1

UDRŽENÍ TRŽNÍHO PODÍLU V SEGMENTU DISTRIBUCE S PŘIDANOU HODNOTOU V TECHNOLOGIÍCH CISCO A NETAPP,

2

ZÍSKÁNÍ POZICE Č. 1 CZ DISTRIBUCE TECHNOLOGIÍ F5,

3

HLEDAT DALŠÍ KOMPLEMENTÁRNÍ TECHNOLOGICKÉ PARTNERY/DISTRIBUCI,

4

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

5

AUTOMATIZACE A DIGITALIZACE PROCESŮ, EFEKTIVITA A SNÍŽENÍ NĚKTERÝCH PROVOZNÍCH NÁKLADŮ

OSTATNÍ

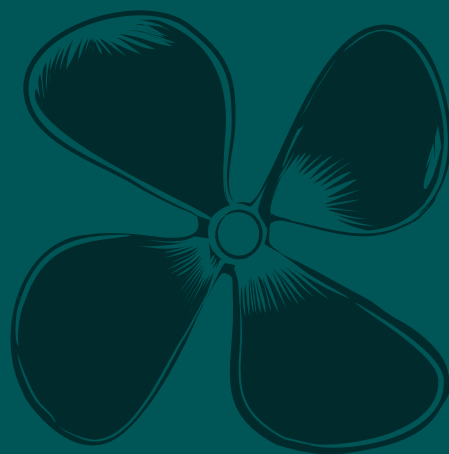
V případech, kdy Společnost vstupuje do obchodních případů, které jsou uskutečněny v cizích měnách, se využívá pro zajištění obchodních případů použití finančních instrumentů (derivátů). Výše uvedené pohledávky a závazky jsou tedy částečně zajištěny finančními instrumenty a Společnost nepředpokládá, 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.

Vedení Společnosti zvažilo dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání stejně jako dopad vojenské invaze Ruska na Ukrajinu. Tyto skutečnosti jsou popsány 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 2022.

ZPRÁVA NE- ZÁVISLÉHO AUDITORA



Zpráva nezávislého auditora

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

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o., se sídlem Pernerova 691/42, Praha 8 („Společnost“) k 31. březnu 2022, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. března 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. březnu 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. března 2022,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. března 2022,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. března 2022, 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 statutární orgán 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.

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.

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.

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 auditorskými 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

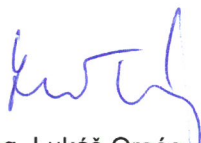
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého 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.

29. srpna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Lukáš Orság
statutární auditor, evidenční č. 2484

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2021

za rok končící 31. března 2022



Firma: ALEF Distribution CZ, s.r.o.
 Identifikační číslo: 257 39 981
 Právní forma: společnost s ručením omezeným
 Předmět podnikání: Distribuce zboží a servisních podpor
 Rozvahový den: 31. března 2022
 Datum sestavení účetní závěrky: 29. srpna 2022

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	3/31/2022			3/31/2021
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	001	1,638,354	-33,929	1,604,425	1,220,900
B.	Stálá aktiva	003	10,944	-8,681	2,263	2,696
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	10,944	-8,681	2,263	2,696
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	10,944	-8,681	2,263	2,696
C.	Oběžná aktiva	037	1,597,371	-25,248	1,572,123	1,210,716
C. I.	Zásoby	038	603,742	-24,473	579,269	200,682
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	603,742	-24,473	579,269	200,682
C. I. 3. 2.	Zboží	043	603,742	-24,473	579,269	200,682
C. II.	Pohledávky	046	991,531	-775	990,756	1,003,587
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	20,117	0	20,117	21,701
C. II. 1. 4.	Odloužená daňová pohledávka	051	20,117	0	20,117	21,701
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	971,414	-775	970,639	981,886
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	857,465	-775	856,690	531,065
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	24,919	0	24,919	386,718
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	89,030	0	89,030	64,103
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	407	0	407	8,969
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	2,168	0	2,168	1,868
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	74,746	0	74,746	52,385
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	11,709	0	11,709	881
C. IV.	Peněžní prostředky	075	2,098	0	2,098	6,447
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	215	0	215	219
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	1,883	0	1,883	6,228
D.	Časové rozlišení aktiv	078	30,039	0	30,039	7,488
D. 1.	Náklady příštích období	079	30,039	0	30,039	7,488

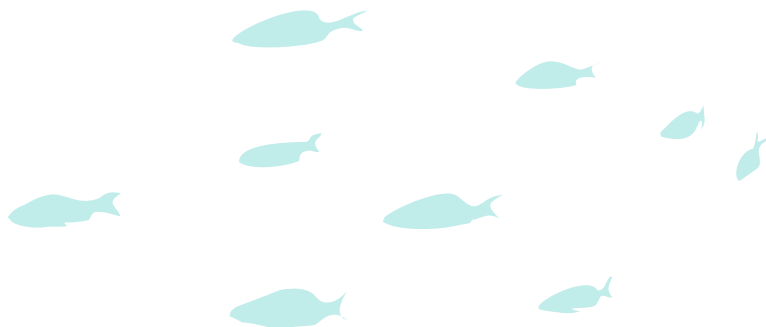
označ.	PASIVA	řád.	3/31/2022	3/31/2021
			5	6
a	b	c		
	PASIVA CELKEM	082	1,604,425	1,220,900
A.	Vlastní kapitál	083	333,655	300,787
A. I.	Základní kapitál	084	100	100
A. I. 1.	Základní kapitál	085	100	100
A. III.	Fondy ze zisku	096	10	10
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	10	10
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	210,677	209,897
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrzená ztráta minulých let (+/-)	100	210,677	209,897
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	122,868	90,780
B. + C.	Cizí zdroje	104	1,248,482	897,772
B.	Rezervy	105	72,837	92,788
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	332	0
B. 4.	Ostatní rezervy	109	72,505	92,788
C.	Závazky	110	1,175,645	804,984
C. II.	Krátkodobé závazky	126	1,175,645	804,984
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	551	0
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	615,464	602,573
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	106,649	0
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	452,981	202,411
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	3,511	2,640
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	1,524	1,269
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	34,147	32,331
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	413,478	165,351
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	321	820
D.	Časové rozlišení pasiv	147	22,288	22,341
D. 2.	Výnosy příštích období	149	22,288	22,341

Firma: ALEF Distribution CZ, s.r.o.
 Identifikační číslo: 257 39 981
 Právní forma: společnost s ručením omezeným
 Předmět podnikání: Distribuce zboží a servisních podpor
 Rozvahový den: 31. března 2022
 Datum sestavení účetní závěrky: 29. srpna 2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2022	2021
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	554,571	545,285
II.	Tržby za prodej zboží	02	2,765,014	2,275,157
A.	Výkonová spotřeba	03	3,065,106	2,645,047
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	2,425,770	2,042,910
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	5,244	4,648
A. 3.	Služby	06	634,092	597,489
D.	Osobní náklady	09	82,156	71,541
D. 1.	Mzdové náklady	10	61,187	53,850
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	20,969	17,691
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	19,529	16,823
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	1,440	868
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	12,895	-3,501
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	1,724	1,464
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	1,724	1,464
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	12,025	1,476
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-854	-6,441
III.	Ostatní provozní výnosy	20	271	66,868
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	139	51
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	132	66,817
F.	Ostatní provozní náklady	24	-14,222	70,591
F. 3.	Daně a poplatky	27	9	17
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-20,283	2,069
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	6,052	68,505
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	173,921	103,632
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	4	0
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	4	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	1,285	355
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	1,285	324
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	0	31
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	10,413	14,996
K.	Ostatní finanční náklady	47	32,657	489
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-23,525	14,152
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	150,396	117,784
L.	Daň z příjmů	50	27,528	27,004
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	25,944	26,602
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	1,584	402
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	122,868	90,780
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	122,868	90,780
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	3,330,273	2,902,306



Firma: ALEF Distribution CZ, s.r.o.
 Identifikační číslo: 257 39 981
 Právní forma: společnost s ručením omezeným
 Předmět podnikání: Distribuce zboží a servisních podpor
 Rozvahový den: 31. března 2022
 Datum sestavení účetní závěrky: 29. srpna 2022

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		2022	2021
a	b	1	2
Peněžní toky z provozní činnosti			
Účetní zisk / ztráta před zdaněním		150,396	117,784
A. 1.	Upravy o nepeněžní operace:	-16,785	1,300
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	1,724	1,464
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-9,112	-2,896
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-139	-51
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	1,281	355
A. 1. 6.	Upravy o ostatní nepeněžní operace	-10,539	2,428
A *	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	133,611	119,084
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-497,053	403,019
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-370,400	168,118
A. 2. 2.	Změna stavu závazků a přechodných účtů pasiv	263,959	75,750
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	-390,612	159,151
A **	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-363,442	522,103
A. 3.	Vyplacené úroky	-1,285	-355
A. 4.	Přijaté úroky	4	0
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-16,922	-39,758
A ***	Cistý peněžní tok z provozní činnosti	-381,645	481,990
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1,291	-1,535
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	139	51
B ***	Cistý peněžní tok z investiční činnosti	-1,152	-1,484
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-90,000	-65,000
C. 2. 6.	Vyplacené podíly na zisku	-90,000	-65,000
C ***	Cisté peněžní toky z finanční činnosti	-90,000	-65,000
Cisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-472,797	415,506
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku		393,165	-22,341
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku		-79,632	393,165

Firma: ALEF Distribution CZ, s.r.o.
 Identifikační číslo: 257 39 981
 Právní forma: společnost s ručením omezeným
 Předmět podnikání: Distribuce zboží a servisních podpor
 Rozvahový den: 31. března 2022
 Datum sestavení účetní závěrky: 29. srpna 2022

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (+/-)	Celkem
Zůstatek k 1. dubnu 2020	100	10	274,896	275,006
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-65,000	-65,000
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	90,780	90,780
Zaokrouhlení	0	0	1	1
Zůstatek k 31. březnu 2021	100	10	300,677	300,787
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-90,000	-90,000
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	122,868	122,868
Zůstatek k 31. březnu 2022	100	10	333,545	333,655

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 v Pernerova 691/42, Praha 8. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je distribuce zboží a servisních podpor.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

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 2022 ovlivnily podnikání Společnosti.

Segment, ve kterém Společnost podniká, nebyl situací vzniklou nemocí COVID-19 zatím významně zasažen. Společnost se zaměřila především na správu pohledávek a jejich vymáhání. Z důvodu opatrnosti byla v účetním období 2019 upravena interní metodika tvorby opravných položek, tato úprava přetrvává i pro účetní období roku 2021. Vzniklá situace prodloužila dodávky zboží od výrobců, což se projevuje na skladbě a výši zásob, a na to navazují i dopady na cash-flow Společnosti.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresí vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku.

Společnost posoudila přímá podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušování podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulačních pravidel a mnoho dalších, a vyhodnotila, že jejich přímý vliv na Společnost je v současnosti nevýznamný.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 a vojenské invaze Ruska na Ukrajinu 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 2022 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 kromě derivátů, které jsou vykázány v reálné hodnotě.

Přehled o změnách vlastního kapitálu může obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

Při oceňování aktiv a závazků a naplnění předpokladu trvání Společnosti vedení zvážilo 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 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 ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně ziskatelná 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 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.

2.4 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.

2.5 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 úločky 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 vykázován(a) v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky Peníze a peněžní ekvivalenty.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

2.6 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.

2.7 Stanovení reálné hodnoty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou finanční deriváty. Pro měření reálné hodnoty derivátů využívá společnost standardní modely s využitím výhradně tržních parametrů.

2.8 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 nespĺňují 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.

2.9 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.

2.10 Zaměstnanecké požitky

Na odměny a bonusy zaměstnancům Společnost vytváří dohadnou položku pasivní.

2.11 Tržby

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

2.12 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 10 a 12 přílohy.

2.13 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, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.14 Úrokové náklady

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

2.15 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.

2.16 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. ZÁSObY

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. březnu 2022 ve výši 24 473 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 12 448 tis. Kč).

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

4. POHLEDÁVKY

Pohledávky po splatnosti činily k 31. březnu 2022 celkem 114 413 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 50 453 tis. Kč). Většina pohledávek po splatnosti byla k datu sestavení účetní závěrky splacena.

Opravná položka k pohledávkám k 31. březnu 2022 činila 775 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 1 629 tis. Kč).

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

Dohadné účty aktivní k 31. březnu 2022 ve výši 74 746 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 52 385 tis. Kč) tvoří převážně očekávané (nevyfakturované) slevy od dodavatele.

Zálohy na daň z příjmu včetně přeplatku z minulých let ve výši 27 778 tis. Kč zaplacené Společností k 31. březnu 2022 (k 31. březnu 2021: 32 744 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 28 110 tis. Kč vytvořenou k 31. březnu 2022 (k 31. březnu 2021: 24 350 tis. Kč).

5. VLASTNÍ KAPITÁL

Společnost je plně vlastněna společností ALEF NULA,a.s., zapsanou v České republice. Mateřskou společností celé skupiny je společnost DIBITI INVESTMENT FUND SICAV, a.s., zapsaná v České republice.

Společnost ALEF NULA,a.s. se sídlem Pernerova 691/42, Praha 8, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejužší a nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejužší skupinu je možné získat v sídle společnosti ALEF NULA,a.s. nebo na internetových stránkách Veřejného rejstříku a Sbírký listin.

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

Dne 30. září 2021 jediný společník schválil účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. března 2021 a roz-

hodl o rozdělení zisku za rok končící 31. března 2021 ve výši 90 780 tis. Kč, z čehož 90 000 tis. Kč byla vyplacena jedinému společníkovi a 780 tis. Kč bylo převedeno na nerozdělený zisk minulých let. Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok končící 31. března 2022.

6. REZERVY

Ostatní rezervy se skládají z rezervy související s prodejem zboží a služeb ve výši 72 505 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 92 788 tis. Kč).

7. ZÁVAZKY, BUDOUCÍ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

Celková výše závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z uzavřených smluv o operativním pronájmu

k 31. březnu 2022, činila 1 185 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 1 303 tis. Kč).

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. březnu 2022 ani k 31. březnu 2021.

Dohadné účty pasivní obsahují dohad na doúčtování ceny neprodaného zboží výrobcem, které plyne z nových ceníkových cen, ve výši 191 240 tis. Kč k 31. březnu 2022. Dále obsahuje poplatky za řízení Společnosti vůči společnosti ALEF NULA, a.s. ve výši 133 280 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 113 456 tis. Kč), viz bod 10, dohadů na bonusy ve výši 12 618 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 10 798 tis. Kč) a z ostatních dohadů na nevyfakturované nákupy ve výši 76 341 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 41 097 tis. Kč).

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

Společnost využívala 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 2022			31. března 2021		
	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná	Nominální hodnota
Měnové forwardy	10 851	0	375 368	312	0	72 625
Deriváty určené k obchodování celkem	10 851	0	375 368	312	0	72 625

9. TRŽBY

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2022	Rok končící 31. března 2021
Tržby za prodej zboží		
- Tuzemsko	2 023 603	1 797 994
- Zahraničí	741 411	477 163
Tržby za prodej zboží celkem	2 765 014	2 275 157
Tržby z prodeje služeb		
- Tuzemsko	501 556	536 707
- Zahraničí	53 015	8 578
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem	554 571	545 285
Ostatní výnosy	271	66 868
Tržby z provozní činnosti celkem	3 319 856	2 887 310

10. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2022	Rok končící 31. března 2021
Výnosy		
Prodej služeb	91 190	90 157
Prodej zboží	1 030 177	784 326
Výnosové úroky	4	0
Celkem	1 121 371	874 483
Náklady		
Nákup zboží pro další prodej	15 606	7 760
Úrokové náklady	1 285	324
Služby	5 908	11 170
Poplatky za řízení Společnosti	133 280	121 911
Celkem	156 079	141 165
Ostatní		
Podíly na zisku	90 000	65 000
Celkem	90 000	65 000
(tis. Kč)	31. března 2022	31. března 2021
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	302 060	148 716
Cash-pooling	24 919	386 718
Celkem	326 979	535 434
Závazky		
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku	247 022	117 641
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	7 093	4 185
Ostatní závazky – cash-pooling	106 649	0
Ostatní závazky – nevyfakturované závazky	133 280	113 456
Celkem	247 022	117 641

Ostatní pohledávky – cash-pooling představují částku převedenou z účtu Společnosti do společnosti ALEF NULA, a.s. ve výši 24 919 tis. Kč k 31. březnu 2022, respektive Ostatní závazky – cash-pooling k 31. březnu 2022 ve výši 106 649 tis. Kč (k 31. březnu 2021: pohledávka ve výši 386 718 tis. Kč). Vklad je úročený běžnou tržní sazbou.

Jednateli ani ostatním členům vedení nebyly k 31. březnu 2022 a 2021 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

11. ODMĚNA AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI

Celková odměna auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. za povinný audit účetní zá-

věry za rok končící 31. března 2022 činila 238 tis. Kč (k 31. březnu 2021: 213 tis. Kč).

12. ZAMĚSTNANCI

	Rok končící 31. března 2022		Rok končící 31. března 2021	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu vedoucích zaměstnanců a ostatních zaměstnanců	73	61 187	70	53 850
Náklady na sociální zabezpečení		19 529		16 823
Ostatní sociální náklady		1 440		868
Osobní náklady celkem	73	82 156	70	71 541

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 a řídicích orgánů poskytnuto peněžité ani jiné plnění.

Společnost v souladu s §39b odst. 6 písm. d) prováděcí vyhlášky 500/2002 nevykazuje odměny statutárního orgánu zvlášť.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 10 Transakce se spřízněnými stranami.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Rok končící 31. března 2022	Rok končící 31. března 2021
Splatnou daň (19 %)	28 110	24 350
Odloženou daň	1 584	402
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	-2 166	2 252
Celkem daňový náklad	27 528	27 004

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2021 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. března 2022	31. března 2021
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
rezerv a opravných položek	18 515	20 305
ostatních přechodných rozdílů	1 602	1 396
Odložená daňová pohledávka celkem	20 117	21 701
Čistá odložená daňová pohledávka	20 117	21 701

14. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

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

(tis. Kč)	31. března 2022	31. března 2021
Peněžní prostředky v pokladně	215	219
Peněžní prostředky na účtech	1 883	6 228
Pohledávka (+) / závazek (-) z cash-poolingu	-81 730	386 718
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	-79 632	393 165

15. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. března 2022.

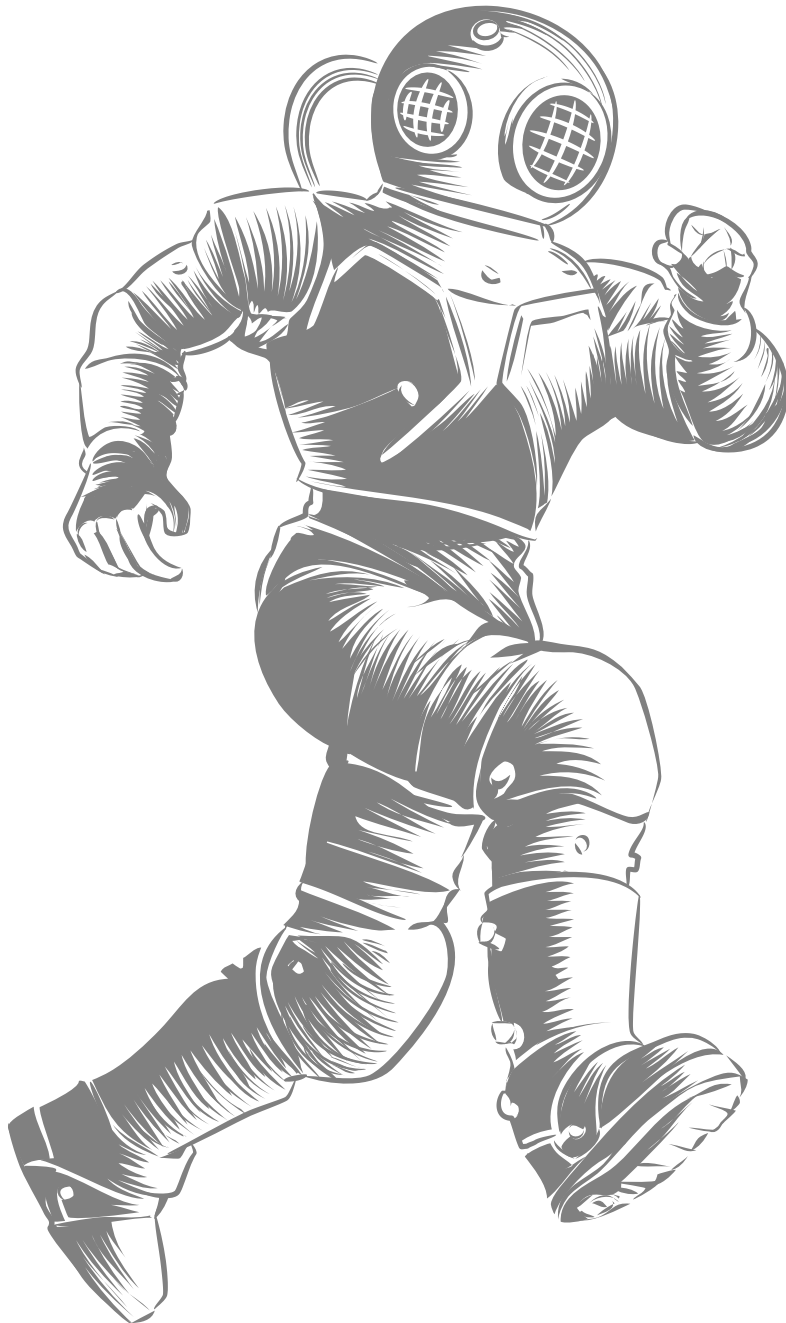
29. srpna 2022

Ing. Pavel Mareš
jednatel



Ing. Radka Jehlíková
osoba zodpovědná za sestavení účetní závěrky





30. ČERVNA 2022

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

SPOLEČNOSTI

ALEF DISTRIBUTION CZ, S.R.O.

PODLE § 82 ZÁKONA O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH
ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 1. DUBNA 2021 – 31. BŘEZNA 2022

Jednatel společnosti ALEF Distribution CZ, s.r.o., se sídlem Pernerova 691/42, Praha 8, 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 2021, tj. za období 1. dubna 2021 – 31. března 2022 (dále jen „Rozhodné období“).

1. Struktura vztahů

1.1 Podle informací dostupných jednateli Společnosti jednajícímú s péčí řádného hospodáře byla Společnost na konci Rozhodného období součástí skupiny, ve které je ovládající osobou společnost DIBITI INVESTMENT FUND SICAV, a.s. (dále jen „Skupina“). Dne 23. prosince 2021 došlo k převodu akcií společnosti ALEF NULA, a.s., jejímž jediným akcionářem byla DIBITI INVESTMENTS LIMITED se sídlem na Kypru, na DIBITI INVESTMENT FUND SICAV, a.s., jednající na účet Podfond DIBITI ALEF, se sídlem Varšavská 714/38, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika.

Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 31. březnu 2022, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímú s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

1.1.1 Ovládající osoba

Společnost DIBITI INVESTMENT FUND SICAV, a.s., se sídlem Varšavská 714/38, 120 00 Praha 2 Vinohrady, Česká republika, identifikační číslo 119 04 259 (do 23. prosince 2021 DIBITI INVESTMENTS LIMITED – viz. bod 1.1. výše), (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 ovládání

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost, prostřednictvím společnosti ALEF NULA, a.s., která byla v Rozhodném období jediným společníkem. K ovládní 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 nebyly účinné ani platné žádné smlouvy uzavřené s Ovládající osobou.

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 služeb, Master service agreement, mezi Společností a společností ALEF NULA, a.s. 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 společností ALEF NULA, a.s. ze dne 31. března 2009,
- Smlouva o úhradě nákladů na provoz Kompetenčního Centra mezi Společností a společností ALEF NULA, a.s. ze dne 31. března 2012,
- Podnájemní smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.2.2018.

Společnost a společnosti ALEF NULA, a.s., 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.

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

Během Rozhodného období valná hromada Společnosti dne 30. září 2021 rozhodla o výplatě dividend ve výši 90 000 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 30 079 tis. Kč, zjištěného podle poslední účetní závěrky za rok končící 31. března 2021.

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.

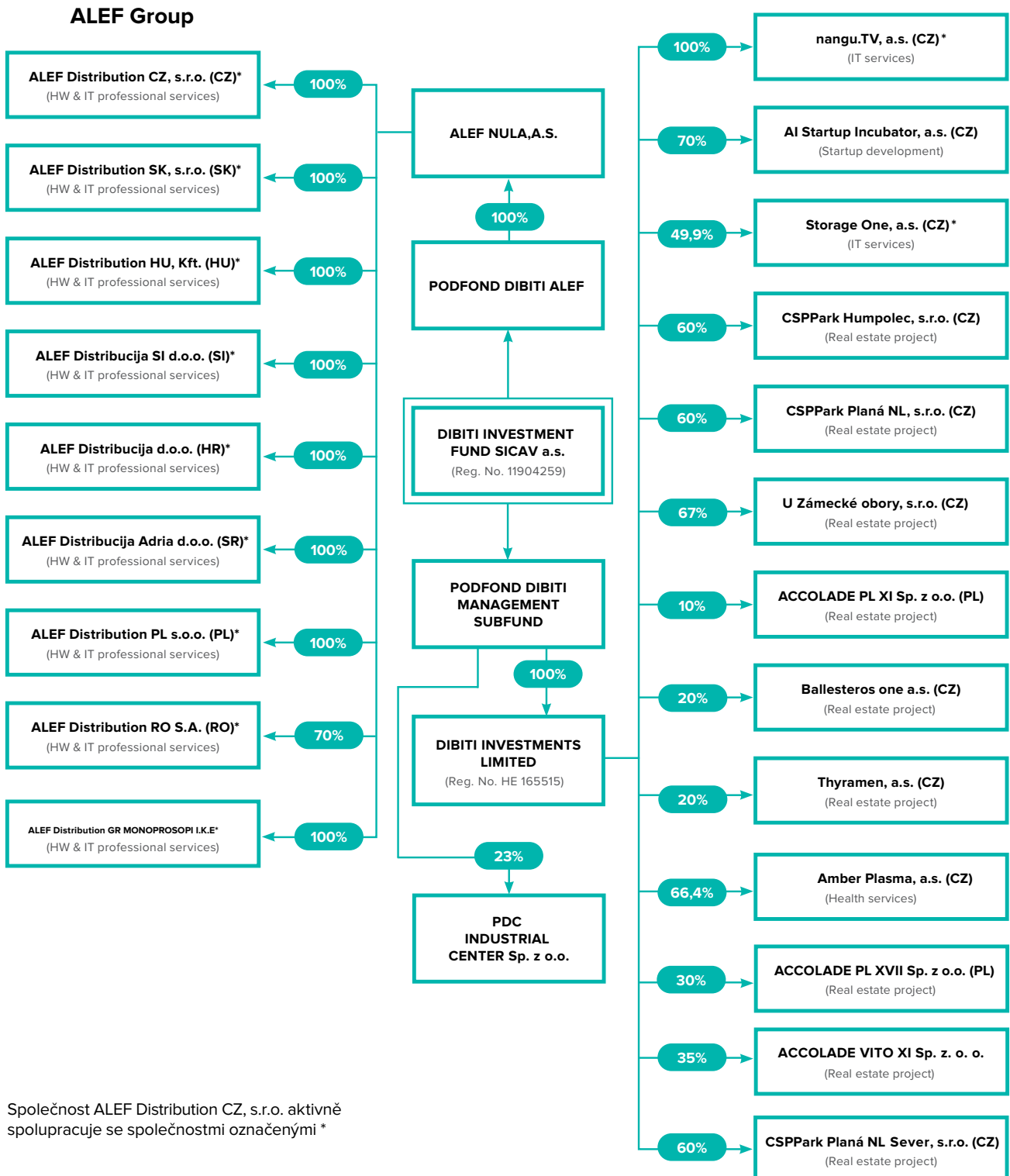
Výhodou je také jednodušší přístup společností ve Skupině k finančním prostředkům a sdílení cash-flow, sdílení skladových zásob a sdílení zkušeností zaměstnanců.

Společnosti nevyplývají z účasti ve Skupině nevýhody.

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

V Praze dne 30. června 2022

Ing. Pavel Mareš
Jednatel



**Trust the
Strong**