CIPHER Europe s.r.o.

Výročná správa
spoločnosti Cipher Europe s.r.o.
za rok končiaci 30.06.2023

Obsah

1. Identifikačné údaje spoločnosti 3
2. Organizácia spoločnosti 4
2.1. Spoločníci 4
2.2. Štatutárny orgán 4
2.3. Informácie o konsolidovanom celku 4
3. Oblasti pôsobenia spoločnosti 4
3.1. Poslanie 4
3.2. Vízia a zámery Spoločnosti 5
3.3. Postavenie na trhu 6
3.4. Významné riziká a neistoty 6
3.5. Obstarávanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby 7
3.6. Údaje požadované podľa osobitných predpisov 7
3.7. Štruktúra zamestnancov 7
3.8. Náklady na výskum a vývoj 7
3.9. Vplyv organizácie na životné prostredie 7
3.10. Organizačné zložky umiestnené v zahraničí 7
4. Vývoj ekonomických ukazovateľov 8
4.1. Štruktúra majetku, záväzkov a vlastného imania 8
4.2. Štruktúra nákladov a výnosov 9
4.3. Vybrané finančné ukazovatele 11
5. Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia 11
6. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa 12
7. Výhľad na ďalšie obdobie 12
8. Prílohy 12

1. IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE SPOLOČNOSTI

Názov spoločnosti:	Cipher Europe s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť")
Zapísaná:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka číslo: 117266/B
Sídlo spoločnosti:	Priemyselná 5999, 901 01 Malacky
Právna forma:	Spoločnosť s ručením obmedzeným
IČO:	50 724 746
Dátum zápisu:	09.02.2017
Predmet činnosti:	kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
	administratívne služby
	sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
	sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
	služby požičovní
	činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
	počítačové služby
	služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov
	skladovanie

2. ORGANIZÁCIA SPOLOČNOSTI

2.1. Spoločníci

Štruktúra spoločníkov k 30.06.2022

Spoločník	% podiel
Jan Dadak	2
Cipher International Limited	98

2.2. Štatutárny orgán

Štatutárnym orgánom spoločnosti sú v súčasnosti nižšie uvedení konatelia, pričom každý konateľ je oprávnený konať a podpisovať v mene Spoločnosti samostatne.

Meno	Vznik funkcie
Richard Alex Drabble	09.02.2017
Peter John Drabble	09.02.2017
Jan Dadák	11.07.2019

2.3. Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť Cipher Europe s.r.osa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti Cipher International Ltd, Unit C5, Parkway Industrial Estate, S2 1TA Sheffield, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej Spoločnosti.

3. OBLASTI PÔSOBENIA SPOLOČNOSTI

3.1. Poslanie

Spoločnosť Cipher Europe s.r.o. bola založená v roku 2017 ako dcérska spoločnosť Spoločnosti Cipher International Limited, ktorá sídli vo Veľkej Británii. Materská spoločnosť Cipher International Limited bola založená v roku 1981 a špecializuje sa na dizajn a predaj športového tovaru zameraného na rybársky segment, konkrétne lov kaprov a match fishing. Materská spoločnosť Cipher International Limited je vlastníkom štyroch prémiových značiek – Trakker Products, Aqua Products, Cygnet Tackle a Freenzee. Produkty týchto značiek sú dizajnované vo Veľkej Británii a vyrábané prevažne na ďalekom východe.

Základným plánom založenia Spoločnosti Cipher Europe s.r.o. bolo zriadenie distribučného centra pre kontinentálnu Európu. Trh v kontinentálnej Európe poskytuje veľkú príležitosť pre rozvoj obchodných aktivít a budúci rast. Jeho umiestnenie na Slovensku je ideálne z geografického hľadiska v rámci logistiky a tiežpreto,že Slovensko je členom Európskej únie a eurozóny. Spoločnosť zároveň plánuje posilnenie marketingových aktivít v rámci Európskeho trhu a tiež budúci vývoj produktov zameraných cielene na potreby zákazníkov kontinentálnej Európy, ktoré sa môžu mnohokrát zásadne líšiť od potrieb zákazníkov vo Veľkej Británii.

3.2. Vízia a zámery Spoločnosti

V hospodárskom roku 2022/2023 bol dosiahnutý obrat cez 7,4 mil. €, čo napriek neistej situácii na trhu znamenalo ľahký pokles oproti posledným dvom rokom vo výške 2,7%. Tento výsledok hodnotíme ako veľmi pozitívny vzhľadom k faktu, že zásadná väčšina konkurencie zaznamenala niekoľkonásobne väčší pokles tržieb. Z informácií od našich zákazníkov je zrejmé, že prišlo vplyvom ochladenia trhu po „boomu" spôsobenom pandémiou, k celkovému poklesu trhu o približne 23%.
Prebytok tovaru na trhu spôsobil veľké navýšenie kusových objemov, ale zásadné zníženie ceny za jednotku. V rámciudržania zdravého CASH FLOW, takto musela konať väčšina konkurencie, tým pádom prišlo k výraznému poklesu profitability na jednotku v rámci celého dodavateľského trhu.Vďaka vysokým zásobám finančných prostriedkov v rámci CIPHER GROUP, sme boli schopní pristúpiť k postupnej redukcii skladových zásob vďaka obmedzeniam nákupu a striktnému CASH FLOW manažmentu. Neboli sme tak nútení k deštruktívnym stratovým predajom alebo odpredajom veľkých objemov tovaru s nulovou maržou. Celková marža utrpela hlavne kvôli vysokým cenám dopravy v minulom finančnom roku. Aj napriek tomu sa nám ale podarilo udržať celkovú profitabilitu na únosnej úrovni bez veľkej nutnosti škrtom nákladov na budúci rozvoj. Vďaka brilantnému zvládnutiu tejto situácie sme boli schopní pokračovať i naďalej v našich plánoch na expanziu a tým pádom sme nezaznamenali rovnaký pokles ako väčšina trhu.

Aj naďalej sa sústretíme na rozvoj na západných trhoch, menovite Nemecko a Francúzsko. Tak isto máme v pláne obnoviť vyššiu mieru aktivít v Taliansku. Naďalej sme odhodlaní pre agresívnu stratégiu inovácie a rozvoja nášho portólia, marketingových aktivít a rozšírenia zákazníckej základne. Rozhodli sme sa pre integráciu značky CYGNET pod značkou TRAKKER rebrandingom úspešných produktov.

Vojna medzi Ruskom a Ukrajinou nás ani v tomto finančnom roku neovplyvnila, pretože tieto trhy pre nás naďalej ostávajú mimo záujmu.

Výhľad do budúcna vnímame veľmi pozitívne. Po reštrukturalizácii materskej spoločnosti a úprave stratégie zhľadiska hlavného sústredenia sa na stredný a vyšší cenový segment, je zrejmé, že celková

profitabilita spoločnosti porastie ruka v ruke s postupným navyšovaním obratu v rámci expanzie na vyššie spomínaných trhoch. Cena vstupu hlavne zhľadiska dopravy vzdialeného východu sa už stabilizovala, čo prospieva profitabilite na jednotku. Pevne veríme, že nami nastavená stratégia je správna a firma bude v budúcnosti dosahovať progresívne lepšie výsledky.

3.3. Postavenie na trhu

Spoločnosť začala distribúciu do strednej a východnej časti Európy 01.02.2018 v rámci zábehovej fázy a následne od 01.10.2018 rozširovala svoje činnosti do západnej Európy. Od začiatku fungovania sa darilo plniť nastolený plán postupného rastu a získavanie klientskej základne. Následné kroky boli budovanie pevných obchodných vzťahov a utvrdenie si pozície na trhoch západnej, strednej a východnej Európy. Spoločnosťteraz patrí medzi popredných dodávateľov na Európskom trhu vo svojom segmente, a to nielen obratom v rámci kategórie, v ktorých pôsobí, ale tiež kvalitou poskytovaného servisu a služieb.

3.4. Významné riziká a neistoty

Spoločnosť je každoročne vystavená bežným obchodným a prevádzkovým rizikám a neistotám, k 30.06.2023 neevidujeme žiadne. Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená, majú výlučne legislatívny charakter.

Daňové prostredie, v ktorom Spoločnosť na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe, ktorá má nízky počet precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov a všetkých ustanovení, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane, napr. z hľadiska transferového ocenenia, resp. iných úprav.

Daňové orgány na Slovensku majú rozsiahlu právomoc pri interpretácii platných daňových zákonov a predpisov počas previerky daňových poplatníkov. V dôsledku toho vzniká neistota týkajúca sa konečného výsledku previerok vykonaných daňovými úradmi. Nie je možné odhadnúť presnú výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami.

Hlavným rizikom je pre nás ochladzujúci sa trh a konkurencia, ktorá sa stále zbavuje prebytku tovaru za výrazne nižšie ceny. Toto riziko sa snažíme eliminovať jedinečnosťou sortimentu.

3.5. Obstarávanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby

Spoločnosť v priebehu hospodárskeho roka končiaceho 30.06.2023 neobstarávala vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, a to vrátane ovládajúcej osoby.

3.6. Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Spoločnosť nevykazuje údaje požadované podľa osobitných predpisov.

3.7. Štruktúra zamestnancov

K 30.06.2023 bolo plnenie zámerov a cieľov Spoločnosti zabezpečené počtom zamestnancov 19 osôb.

Tak ako v predchádzajúcom období,aj k 30.06.2023 bola jednou z priorít personálnej politiky starostlivosť o ľudské zdroje, rozvoj a skvalitňovanie zamestnaneckého potenciálu.

3.8. Náklady na výskum a vývoj

Spoločnosť nevykazovala k 30.06.2023 žiadne náklady v oblasti výskumu a vývoja.

3.9. Vplyv organizácie na životné prostredie

Naša Spoločnosť sa neustále snaží predchádzať znečisťovaniu životného prostredia. Všetky procesy sú vykonávané v súlade s environmentálnou legislatívou. Súčasne sa snažíme o zvyšovanie environmentálneho povedomia zamestnancov.

3.10. Organizačné zložky umiestnené v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

4. VÝVOJ EKONOMICKÝCH UKAZOVATEĽOV

4.1. Štruktúra majetku, záväzkov a vlastného imania

AKTÍVA NETTO	06/2023	06/2023(%)	06/2022	06/2022 (%)
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0,00%	0	0,00%
Dlhodobý hmotný majetok	96 499	100,00%	93 241	100,00%
Dlhodobý finančný majetok	0	0,00%	0	0,00%
Neobežný majetok spolu	**96 499**	**1,97%**	**93 241**	**2,01%**
Zásoby	3 175 735	66,66%	2 547 555	56,47%
Dlhodobé pohľadávky	0	0,00%	0	0,00%
Krátkodobé pohľadávky	1 230 956	25,84%	1 726 451	38,27%
Finančné účty	357 662	7,51%	237 254	5,26%
Obežný majetok	**4 764 353**	**97,47%**	**4 511 260**	**97,47%**
Časové rozlíšenie	**27 322**	**0,56%**	**23 901**	**0,52%**
Aktíva spolu	**4 888 174**	**100%**	**4 628 402**	**100%**

PASÍVA	06/2023	06/2022 (%)	06/2022	06/2022 (%)
Základné imanie	37 500	3,93%	37 500	3,32%
Kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0,00%	0	0,00%
Zákonné rezervné fondy	3 750	0,39%	3 750	0,33%
Výsledok hospodárenia minulých rokov	1 011 761	106,00%	689 849	61,16%
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	116 717	12,23%	321 913	28,54%
Vlastné imanie	**954 527**	**19,53%**	**1 127 996**	**24,37%**
Rezervy	35 340	0,90%	34 895	1,00%
Dlhodobé záväzky	2 556 005	64,98%	671 405	19,18%
Krátkodobé záväzky	1 342 302	34,12%	2 794 106	79,82%
Bankové úvery a výpomoci	0	0,00%	0	0,00%
Záväzky spolu	**3 933 647**	**80,47%**	**3 500 406**	**75,63%**
Časové rozlíšenie	**0**	**0,00%**		**0,00%**
Pasíva spolu	**4 888 174**	**100%**	**4 628 402**	**100,00%**

Spoločnosť ku dňu 30.06.2023 evidovala na majetkových účtoch dlhodobý majetok v obstarávacej hodnote 272 286 EUR, ktorý tvorí hmotný majetok.

K odpisovanému dlhodobému majetku tvorila spoločnosť oprávky formou odpisov, pričom celková suma oprávok k 30.6.2023 predstavuje 175 787EUR. Zostatková cena dlhodobého majetku ku dňu 30.06.2023 predstavovala hodnotu 96 499 Eur.

Obežný majetok bol k 30.06.2023 v brutto hodnote 4 764 342 EUR a oproti minulému účtovnému obdobiu vzrástol o 254 093 EUR. Najväčšiu zložku obežného majetku predstavujú zásoby vo výške 3 175 735 EUR a pohľadávky v celkovej výške 1 242 091 Eur (1 230 956 EUR po znížení hodnoty opravnými položkami) .

Opravné položky k obežnému majetku – pohľadávkam boli vytvorené vo výške 11 135 EUR.

Netto hodnota obežného majetku predstavuje rozdiel medzi celkovou brutto hodnotou obežného majetku a sumou opravných položiek, teda hodnotu 4 764 353 EUR.

Celkové záväzky Spoločnosti k 30.06.2023 boli vo výške 3 933 647 EUR (k 30.6.2022 záväzky celkom 3 500 406 Eur). Najpodstatnejšiu časť záväzkov tvorili krátkodobé záväzky vo výške 1 342 302 EUR, ktoré oproti minulému roku poklesli o 1 451 804 EUR, teda o 48,04 %

4.2. Štruktúra nákladov a výnosov

Na účtoch nákladov a výnosov sa v účtovnom období končiacom 30.6.2023 účtovali všetky náklady a výnosy, ktoré s daným účtovným obdobím časovo a vecne súviseli.

Porovnanie nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia s predchádzajúcim obdobím:

	06/2023	**06/2022**	**2023-2022**	**(2023-2022)/2022 %**
Výnosy celkom	7 729 907	7 704 785	25 122	0,33%
Náklady celkom	7 609 284	7 231 258	378 026	5,23%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	**120 623**	**473 527**	**-352 904**	**-74,53%**
daň splatná	3 906	151 614	-147 708	-97,42%
daň odložená	0	0	0	0,00%
Výsledok hospodárenia za UO	**116 717**	**321 913**	**-205 196**	**-63,74%**

Štruktúra výnosov k 30.06.2023 je uvedená v nasledujúcom grafe:

Na celkových výnosoch sa v najväčšej miere podieľali výnosy z predaja tovaru, čomu zodpovedá aj charakter činnosti Spoločnosti. Tie predstavujú hodnotu 7 372 795 Eur.

Štruktúra celkových nákladov Spoločnosti k 30.6.2023 je znázornená v nasledujúcom grafe:

4.3. Vybrané finančné ukazovatele

Rentabilita tržieb	1,50%	4,20%
Rentabilita vlastného kapitálu	12,16%	28,54%
Rentabilita celkového kapitálu z EBIT	2,47%	10,23%

Rentabilita tržieb dosahuje kladné hodnoty z titulu kladného výsledku hospodárenia za hospodársky rok končiaci 30.06.2023.

Likvidita	**06/2023**	**06/2022**
Pohotová likvidita	27,00%	8,49%
Bežná likvidita	118,00%	70,28%
Celková likvidita	355,00%	161,46%

Ukazovateľ okamžitej likvidity vyjadruje schopnosť Spoločnosti hradiť krátkodobé záväzky. Pokrytie krátkodobých záväzkov peňažnými prostriedkami a pohľadávkami vyjadruje ukazovateľ bežnej likvidity a ukazovateľ celkovej likvidity vyjadruje pokrytie krátkodobých záväzkov obežnými aktívami.

Celková zadlženosť	80,47%	75,63%
Finančná páka	5,12	4,10

Ukazovateľ celkovej zadlženosti vyjadruje štruktúru pasív Spoločnosti. Štruktúra pasív Spoločnosti v období k 30.06.2023 vyjadruje, že krytie celkového majetku cudzími zdrojmi je na úrovni 80,47 %.

Ukazovateľ finančná páka vypovedá o štruktúre finančných zdrojov podniku. Jeho pokles znamená, že Spoločnosť má nadbytočnú mieru kapitálu z vlastných zdrojov.

Doba obratu záväzkov z obchodného styku	186	174
Doba obratu pohľadávok z obchodného styku	60	81

5. NÁVRH NA ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

Za hospodársky rok končiaci k 30.6.2023 bol dosiahnutý výsledok hospodárenia zisk po zdanení v sume 116 717 Eur, o ktorom rozhodne v priebehu nasledujúceho hospodárskeho roka Valné zhromaždenie Spoločnosti.

6. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA, ZA KTORÉ SA VYHOTOVUJE VÝROČNÁ SPRÁVA

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti.

7. VÝHĽAD NA ĎALŠIE OBDOBIE

Z hľadiska výhľadu je v pláne po reorganizácii ďalší rozvoj obchodných aktivít prevažne v západnej časti Európy a rozširovanie pôsobnosti v rámci existujúcich zákazníkov, tiež aktívne nadväzovanie spolupráce s novými zákazníkmi a rozširovanie ponuky z hľadiska tak existujúcich kategórií, ako aj nových kategórií. Táto sústavná činnosť povedie k progresívnemu rastu tržieb s udržaním existujúcej hladiny rentability voči tržbám.

8. PRÍLOHY

Správa audítora k 30.06.2023
Účtovná závierka k 30.06.2023

Konatelia spoločnosti autorizovali túto výročnú správu na vydanie: dňa .....