

**Výročná správa
spoločnosti Cipher Europe s.r.o.
za rok končiaci 30.06.2022**

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. Oblasť pôsobenia spoločnosti	4
3.1. Poslanie	4
3.2. Vízia a zábery 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.o sa 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 PÔSO BENIA 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 tiež preto, 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 zábery Spoločnosti

V hospodárskom roku 2020/2021 bol dosiahnutý obrat cez 7,6 mil. €, čo napriek neistej situácii na trhu znamenalo ľahké navýšenie oproti poslednému rekordnému roku. Vplyvom zásadného navýšenia nákladov na dopravu tovaru ďalekého východu prišlo k zníženiu profitability, avšak to je problém, ktorému musí čeliť každá zásadná konkurencia na našom trhu. Trh teraz čelí ľahkému ochladeniu a celkovému prebytku tovaru, čo bude sťažovať pozíciu v prvej polovici nášho finančného roka 2022/2023, ale v druhej polovici by malo prísť k stabilizácii a resetu trhu k normálu. Našou hlavnou úlohou je udržať pozíciu na trhu v prvej polovici roka a následne sa sústrediť na opätovnú expanziu, hlavne na západných trhoch Európy, menovite vo Francúzsku a Nemecku, kde vidíme najväčší rastový potenciál. Rovnako tak je naším cieľom aktívne pracovať na inovatívnom prístupe k marketingovým aktivitám, kde vidíme zásadnú príležitosť pre rast. Po expanzii do nových kategórií prichádza fáza opätovného sústredenia na náš základný sortiment pod značkou Trakker, ktorý tvorí viac ako 70% nášho obratu a ktorý budeme systematicky inovovať tak, aby sme si udržali pozíciu lídra na trhu v mnohých zásadných kategóriách. Napriek neistej situácii na trhu, sme odhodlaní pre agresívnu stratégiu inovácie a rozvoja nášho produktového portfólia, marketingových aktivít a rozšírenia zákazníckej základne.

Rizikom na trhu s rybárskymi potrebami je hlavne zásadný prebytok tovaru oproti dopytu, pretože došlo k náhlemu urýchleniu výroby a dodávok, ktoré boli dlho „on hold“ u výrobcov na ďalekom východe vplyvom ochladenia na outdoorovom trhu v USA po odznení vplyvov pandémie.

Vojna medzi Ruskom a Ukrajinou nás ovplyvnila úplne minimálne, pretože tieto trhy pre nás nie sú kľúčové. Väčší vplyv bude mať nervozita na spotrebiteľskom trhu vplyvom inflácie, ale počas rokov sa ukázalo, že dodávatelia na „hobby“ trhu počas poslednej krízy zaznamenali skôr rast, než zásadný pokles, pretože sa ľudia počas krízy často obracajú späť k svojim voľnočasovým aktivitám, ako sa ukázalo naposledy počas rokov 2008-2010, kedy došlo k celkovému rastu rybárskeho trhu.

3.3. Postavenie na trhu

Spoločnosť začala distribúciu do strednej a východnej časti Európy 01.02.2018 v rámci záberovej 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. Spoločnosť teraz 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 30.06.2022 nevidujeme 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 preverky daňových poplatníkov. V dôsledku toho vzniká neistota týkajúca sa konečného výsledku preverok vykonaných daňovými úradmi. Nie je možné odhadnúť presnú výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami.

Hlavným rizikom sa stávajú aktuálne narastajúce ceny vstupov – prevažne ceny námornej dopravy a tiež vyťaženosť výrobných kapacít produkcie na ďalekom východe vplyvom boomu na outdoorovom trhu v USA spojených s nástupom pandémie.

Vplyv svetovej pandémie nevnímame ako zásadné riziko, pretože existujú silné indikácie k tomu, že sociologický vývoj povedie k rozvoju popularity outdoorových aktivít. Z tohto dôvodu sme sa rozhodli pre rýchlejší rozvoj našich obchodných aktivít a s tým tiež akceleráciu rastu celej Spoločnosti.

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

Spoločnosť v priebehu hospodárskeho roka končiaceho 30.06.2022 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 30.06.2022 bolo plnenie zámerov a cieľov Spoločnosti zabezpečené počtom zamestnancov 18 osôb.

Tak ako v predchádzajúcom období, aj k 30.06.2022 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 30.06.2022 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	06/2022	06/2021(%)	06/2021	06/2021 (%)
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0,00%	0	0,00%
Dlhodobý hmotný majetok	132 086	141,66%	126 855	100,00%
Dlhodobý finančný majetok	0	0,00%	0	0,00%
Neobežný majetok spolu	93 241	2,01%	126 855	4,71%
Zásoby	2 547 555	56,47%	892 559	35,06%
Dlhodobé pohľadávky	0	0,00%	0	0,00%
Krátkodobé pohľadávky	1 726 451	38,27%	1 030 970	40,50%
Finančné účty	237 254	5,26%	621 939	24,43%
Obežný majetok	4 511 260	97,47%	2 545 468	94,44%
Časové rozlíšenie	23 901	0,52%	22 893	0,85%
Aktíva spolu	4 628 402	100%	2 695 216	100%

Formátované: Zarážka: Vľavo: 0 cm, Prvý riadok: 0 cm

PASÍVA	06/2022	06/2021 (%)	06/2021	06/2020 (%)
Základné imanie	37 500	3,32%	37 500	4,74%
Kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0,00%	0	0,00%
Zákonné rezervné fondy	3 750	0,33%	3 750	0,47%
Výsledok hospodárenia minulých rokov	689 849	61,16%	162 196	20,52%
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	321 913	28,54%	586 977	74,26%
Vlastné imanie	1 127 996	24,37%	790 423	29,33%
Rezervy	34 895	1,00%	35 146	1,85%
Dlhodobé záväzky	671 405	19,18%	3 755	0,20%
Krátkodobé záväzky	2 794 106	79,82%	1 865 892	97,96%
Bankové úvery a výpomoci	0	0,00%	0	0,00%
Záväzky spolu	3 500 406	75,63%	1 904 793	70,67%
Časové rozlíšenie	0	0,00%	0	0,00%
Pasíva spolu	4 628 402	100%	2 695 216	100,00%

Spoločnosť ku dňu 30.06.2022 evidovala na majetkových účtoch dlhodobý majetok v obstarávacej hodnote 225 327 EUR, ktorý tvorí hmotný majetok.

K odpisovanému dlhodobému majetku tvorila spoločnosť oprávky formou odpisov, pričom celková suma oprávok k 30.6.2022 predstavuje 132 086 EUR. Zostatková cena dlhodobého majetku ku dňu 30.06.2022 predstavovala hodnotu 93 241 Eur.

Obežný majetok bol k 30.06.2022 v brutto hodnote 4 511 260 a oproti minulému účtovnému obdobiu poklesol o 1 965 792 EUR. Najväčšiu zložku obežného majetku predstavujú zásoby vo výške 2 547 555 EUR a pohľadávky v celkovej výške 1 726 451 EUR.

Opravné položky k obežnému majetku – pohľadávkam boli vytvorené vo výške 3 845 EUR.

Netto hodnota obežného majetku predstavuje rozdiel medzi celkovou brutto hodnotou obežného majetku a sumou opravných položiek, teda hodnotu 4 511 260 EUR.

Celkové záväzky Spoločnosti k 30.06.2022 boli vo výške 3 500 406 EUR. Najpodstatnejšiu časť záväzkov tvorili krátkodobé záväzky vo výške 2 791 106 EUR, ktoré oproti minulému roku vzrástli o 928 214 EUR, teda o 49,75 %.

4.2. Štruktúra nákladov a výnosov

Na účtoch nákladov a výnosov sa v účtovnom období končiacom 30.6.2022 účtovali všetky náklady a výnosy, ktoré s daným účtovným obdobím časovo a vecne súviseli.

Porovnanie nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia s predchádzajúcim obdobím:

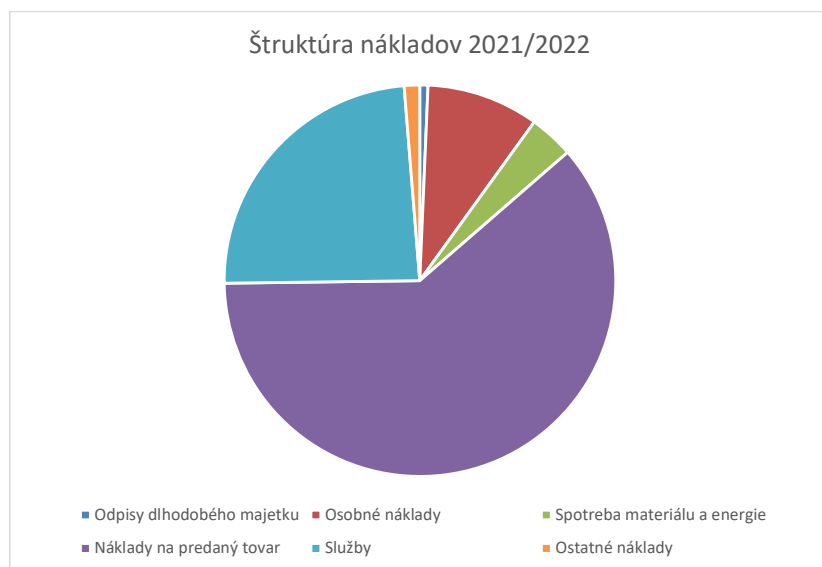
	06/2022	06/2021	2022-2021	(2022-2021)/2021 %
Výnosy celkom	7 704 785	7 656 482	48 303	0,63%
Náklady celkom	7 231 258	6 877 300	353 958	5,15%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	473 527	779 182	-305 655	-39,23%
daň splatná	151 614	192 205	-40 591	-21,12%
daň odložená	0	0	0	0,00%
Výsledok hospodárenia za UO	321 913	586 977	-265 064	-45,16%

Štruktúra výnosov k 30.06.2022 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 7 634 386 EUR.

Štruktúra celkových nákladov Spoločnosti k 30.6.2022 je znázornená v nasledujúcom grafe:



4.3. Vybrané finančné ukazovatele

Rentabilita	06/2022	06/2021
Rentabilita tržieb	4,20%	7,67%
Rentabilita vlastného kapitálu	28,54%	74,26%
Rentabilita celkového kapitálu z EBIT	10,23%	28,90%

Rentabilita tržieb dosahuje kladné hodnoty z titulu kladného výsledku hospodárenia za hospodársky rok končiaci 30.06.2022.

Likvidita	06/2022	06/2021
Pohotovú likviditu	8,49%	33,33%
Bežná likvidita	70,28%	88,59%
Celková likvidita	161,46%	136,42%

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.

Zadlženosť	06/2022	06/2021
Celková zadlženosť	75,63%	70,67%
Finančná páka	4,10	3,41

Ukazovateľ celkovej zadlženosti vyjadruje štruktúru pasív Spoločnosti. Štruktúra pasív Spoločnosti v období k 30.06.2022 vyjadruje, že krytie celkového majetku cudzími zdrojmi je na úrovni 75,63 %.

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	174	79
Doba obratu pohľadávok z obchodného styku	81	49

5. NÁVRH NA ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

Za hospodársky rok končiaci k 30.6.2022 bol dosiahnutý výsledok hospodárenia zisk po zdanení v sume 321 912,56 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. VÝHLAD NA ĎALŠIE OBDOBIE

Z hľadiska výhľadu je v pláne po reštrukturalizácii 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 udrzaním existujúcej hladiny rentability voči tržbám.

8. PRÍLOHY

Správa audítora k 30.06.2022

Účtovná závierka k 30.06.2022

Dátum schválenia: 17.1.2023