

# **VÝROČNÁ SPRÁVA**

**za rok 2023**

**spoločnosti**

Terra Moda, s.r.o.  
Stará Vajnorská 11, 831 04 Bratislava

**2023**

## **Obsah výročnej správy**

Výročná správa

Správa audítora z overenia účtovnej závierky

Účtovná závierka k 31.12.2023

## Výročná správa za rok 2023

### 1) Účtovná závierka za účtovné obdobie roka 2023

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiace k 31.12.2023 a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie je súčasťou výročnej správy.

### 2) Vývoj činnosti spoločnosti a finančná situácia spoločnosti

Spoločnosť bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice zo dňa 18.7.2003 a vznikla zápisom do obchodného registra 04.09.2003. Predmetom činnosti je predovšetkým:

- kúpa a predaj obchodného tovaru s textilom a odevami – veľkoobchod, maloobchod,
- vykonávanie administratívnych činností
- prieskum trhu

Obchodné meno a sídlo spoločnosti:  
Terra Moda, s.r.o.  
Stará Vajnorská 11, 831 04 Bratislava

IČO: 35 865 580  
DIČ: 2021753195

Štatutárny orgán spoločnosti: konateľ: Fiorella Bellini

Spoločníkom spoločnosti je spoločnosť:  
TEDDY S.p.a.  
Via Coriano, Grosrimini Blocco 97 58  
Rimini 479 24  
Talianka republika

Obchodnú činnosť vykonáva prostredníctvom prenajatých obchodných priestorov v obchodných centrách na území Slovenskej republiky. Vykonávaná činnosť spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie. Spoločnosť zamestnáva 104 zamestnancov z toho 1 vedúci zamestnanec.

Hospodárenie spoločnosti v roku 2023 bolo ovplyvnené vývojom finančnej a hospodárskej situácie a ekonomiky v rámci Slovenskej republiky a v rámci Európskej únie. Taktiež bolo ovplyvnené vojnovým konfliktom na Ukrajine a energetickou krízou. Spoločnosť vykázala za rok 2023 hospodársky výsledok - stratu.

### Finančná situácia spoločnosti

Finančná situácia spoločnosti je prezentovaná ukazovateľmi finančnej analýzy.

Pod pojmom likvidita sa označuje speňažiteľnosť aktív, schopnosť splatiť záväzok veriteľovi, schopnosť spoločnosti uhradiť splatné záväzky, vlastnosť aktíva/majetku, ktorá umožňuje vymeniť ho za hotovosť bez straty hodnoty, pri čo najnižších transakčných nákladoch. Pojmami likvidita a solventnosť sa charakterizuje úroveň úhrady záväzkov. Likvidita sa viaže k dlhšiemu obdobiu, solventnosť predstavuje momentálnu schopnosť úhrady. Likvidita je ovplyvnená najmä štruktúrou majetku a primeraným a pravidelným prítokom peňažných prostriedkov. Ukazovatele likvidity, vypočítané ako pomer obežných aktív, príp. ich zložiek ku krátkodobým záväzkom, vyjadrujú stupeň krytia splatných záväzkov viac či menej likvidnými obežnými aktívami.

Okamžitá likvidita, nazývaná aj likvidita I. stupňa (cash ratio), vypočítaná ako pomer finančného majetku ku krátkodobým záväzkom, vyjadruje vlastne solventnosť. Jeho ideálna hodnota je 1, vtedy je k dispozícii toľko platobných prostriedkov, koľko činia záväzky. Vypovedá o vzťahu medzi najlikvidnejšou

časťou majetku a krátkodobými záväzkami. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 0,8 – 1,0.

Bežná (pohotová) likvidita, nazývaná aj likvidita II. stupňa (quick ratio), vypočítaná ako pomer súčtu finančného majetku a krátkodobých pohľadávok ku krátkodobým záväzkom, neberie pri výpočte do úvahy zásoby, nakoľko predstavujú najproblematickejšiu časť obežných aktív. S ich premenou na platobné prostriedky môžu byť spojené značné straty. Za ideálnu hodnotu ukazovateľa sa považuje 1,5. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 1 – 2.

Celková likvidita, nazývaná aj likvidita III. stupňa (current ratio), vypočítaná ako pomer obežných aktív bez dlhodobých záväzkov ku krátkodobým záväzkom, rozširuje výpočet bežnej likvidity o vplyv zásob. Za ideálnu hodnotu ukazovateľa sa považuje 2,5. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 1,5 – 4.

Cieľom plánovania likvidity v Spoločnosti je zabezpečiť dostatok likvidných prostriedkov. Z výsledkov je zrejme, že Spoločnosť nedosahuje doporučené hodnoty.

Dosiahnuté výsledky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovatele likvidity	2023	2022	2021
Likvidita 1. stupňa - okamžitá	0,02	0,01	0,01
Likvidita 2. stupňa – bežná	0,30	0,27	0,27
Likvidita 3. stupňa – celková	0,75	0,83	0,85

Z výsledkov je zrejme, že dosiahnuté výsledky ukazovateľa likvidity vykazujú v prípade okamžitej a bežnej likvidity nižšie ukazovatele v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Dôležitejší je aj trend, ktorý ukazuje, že spoločnosť si udržuje likviditu približne na rovnakej úrovni.

Pri výpočte štruktúry finančných zdrojov boli vyčíslené nasledovné ukazovatele:

Ukazovatele zadlženosti	2023	2022	2021
Celková zadlženosť	108,7%	103,6%	95,3%
Stupeň samofinancovania	-8,7%	-3,6%	4,7%
Dlhodobá zadlženosť	0,0%	0,1%	0,0%
Krátkodobá zadlženosť	105,3%	99,8%	91,8%
Finančná páka	-11,49	-27,92	21,38
Platobná neschopnosť celková	4,12	4,20	4,02

Z uvedených výsledkov je zrejme, akým smerom sa vyvíja povinnosť v Spoločnosti vrácanie požičaných finančných prostriedkov alebo ich ekvivalenty. Ukazovatele zadlženosti slúžia na monitorovanie štruktúry finančných zdrojov – vlastných a cudzích; merajú rozsah, v akom je Spoločnosť financovaná cudzími zdrojmi a ako je schopná pokryť dlžnicke záväzky.

Z dosiahnutých výsledkov je zrejme, že celková zadlženosť spoločnosť sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvýšila teda stupeň samofinancovania sa znížil a celkovo z výsledkov ukazovateľov zadlženosti je zrejme, že spoločnosť využíva na prevádzkovanie svojej činnosti predovšetkým cudzie zdroje.

Spoločnosť v tomto účtovnom období vykázala hospodársky výsledok – stratu vo výške - 2 181 052 EUR čo v porovnaní s prechádzajúcim rokom znamená zvýšenie straty, kedy spoločnosť dosiahla stratu vo výške -2 100 195 EUR.

Prehľad vývoja hospodárskeho výsledku a vlastného imania je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Text	2023	2022	2021
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-2 181 052	-2 100 195	-1 620 434
Vlastné imanie	-483 460	-302 408	397 787

Tržby z predaja tovaru v porovnaní s predchádzajúcim rokom klesli cca o 17 %. Náklady na predaný tovar klesli taktiež o cca 17 %, s tým, že obchodná marža tiež v porovnaní s predchádzajúcim rokom klesla o cca 17 %

Vývoj tržieb z predaja tovaru a nákladov je uvedený v nasledovnej tabuľke:

ukazovateľ	2023	2022	2021
Tržby z predaja tovaru	7 384 894	8 870 396	6 458 729
Náklady na predaný tovar	3 864 582	4 639 686	3 382 790
Obchodná marža z predaja tovaru	3 520 312	4 230 710	3 075 939

### 3) Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti v rámci spoločnosti. Je však už teraz zrejme, že budúci vývoj spoločnosti ovplyvnili dobiehajúce opatrenia v súvislosti s vírusovým ochorením COVID – 19 a taktiež vojnový konflikt na Ukrajine a následne energetická kríza. Je zrejme, že v súčasnosti je len veľmi ťažko predpokladať a odhadnúť celkový dopad týchto skutočností na ekonomiku Slovenska a ekonomiku spoločnosti.

### 4) Predpoklad budúceho vývoja činnosti účtovnej jednotky

Spoločnosť plánuje i naďalej vykonávať predmet činnosti a to predovšetkým predaj tovaru konečnému spotrebiteľovi. Jej cieľom je aj v priebehu nasledujúcich období si udržať už existujúce obchodné priestory a v prípade opodstatnenosti a potreby trhu vytvárať podmienky pre otvorenie nových obchodných priestorov na území Slovenskej republiky. Avšak vplyv skutočností uvedených v bode 3 ) a možno aj otázka nepretržitého pokračovania v činnosti účtovnej jednotky minimálne v pôvodnom a aj v plánovanom rozsahu je v súčasnosti ťažko predvídateľná. Spoločnosť monitoruje situáciu a vplyv skutočností uvedených vyššie na činnosť spoločnosti. Spoločnosť zvažila potenciálne dopady na podnikateľské aktivity a dospela k záveru, že nemajú taký vplyv na schopnosť pokračovať nepretržite vo svojej činnosti, aby spoločnosť mohla fungovať ako zdravý subjekt nasledujúcich 12 mesiacov.

### 5) Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V priebehu účtovného obdobia roka 2023 spoločnosť nevykazuje výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

### 6) Obstarávanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia roka 2023 neobstarávala vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie a to vrátane ovládajúcej osoby.

### 7) Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2023 - straty vo výške - 2 181 052 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto: zúčtovanie vykazaného hospodárskeho výsledku na účet neuhradených strát.

### 8) Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Spoločnosť nevykazuje údaje požadované podľa osobitných predpisov.

### 9) Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť nevykazuje organizačnú zložku v zahraničí.

v Bratislave, 06.05.2024

Fiorella Bellini  
konateľ spoločnosti