

VÝROČNÁ SPRÁVA

za rok 2025

spoločnosti

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

2025

Obsah výročnej správy

Výročná správa

Správa audítora z overenia účtovnej závierky

Účtovná závierka k 31.12.2025

Výročná správa za rok 2025

1) Účtovná závierka za účtovné obdobie roka 2025

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiace k 31.12.2025 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, Grosimino Blocco 97 58

Rimini 479 24

Talianska 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 70 zamestnancov z toho 1 vedúci zamestnanec.

Hospodárenie spoločnosti v roku 2025 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 2025 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 zrejmé, že Spoločnosť nedosahuje doporučované hodnoty avšak v porovnaní s predchádzajúcim rokom došlo k zlepšeniu týchto ukazovateľov.

Dosiahnuté výsledky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovatele likvidity	2025	2024	2023
Likvidita 1. stupňa	0,04	0,03	0,02
Likvidita 2. stupňa	0,60	0,52	0,30
Likvidita 3. stupňa	1,07	1,08	0,75

Z výsledkov je zrejmé, že dosiahnuté výsledky ukazovateľa likvidity vykazujú v prípade okamžitej, bežnej likvidity a aj celkovej vyššie ukazovatele v porovnaní s predchádzajúcim rokom, čo signalizuje stabilizáciu finančných prostriedkov a schopnosť splácania záväzkov. Dôležitejší je aj trend, ktorý ukazuje, že spoločnosť si udržiava likviditu približne na rovnakej úrovni.

Pri výpočte štruktúry finančných zdrojov boli vyčíslené nasledovné ukazovatele:

Ukazovatele zadlženosti	2025	2024	2023
Celková zadlženosť	86,10%	77,94%	108,70%
Stupeň samofinancovania	13,90%	22,06%	-8,70%
Dlhodobá zadlženosť		0,02%	0,00%
Krátkodobá zadlženosť	83,14%	74,31%	105,30%

Z uvedených výsledkov je zrejmé, 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 zrejmé, že celková zadlženosť spoločnosť sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom mierne zvýšila teda stupeň samofinancovania sa znížil. Celkovo z výsledkov ukazovateľov zadlženosti je zrejmé, že spoločnosť využíva na prevádzkovanie svojej činnosti cudzie zdroje možno povedať v optimálnej štruktúre samozrejme za situácie dosahovania primeranej marže.

Spoločnosť v tomto účtovnom období vykázala hospodársky výsledok – stratu vo výške - 383 585 EUR čo v porovnaní s prechádzajúcim rokom znamená zníženie straty, kedy spoločnosť dosiahla stratu vo výške - 393 179 EUR a v roku 2023 stratu vo výške - 2 181 052 EUR. Je zrejmé, že spoločnosti sa podarilo zastaviť výrazne negatívne hospodárske výsledky. Podobne i ukazovateľ vlastné imanie zaznamenal pozitívne – kladné čísla. Kedy v roku 2023 vykazoval mínusový stav vo výške - 483 460 EUR tak v roku 2025 to je kladné číslo vo výške 939 776 EUR. Uvedené bolo dôsledkom vykázania nižšej straty, ale aj v minulých obdobiach dodatočnými vkladmi spoločníka do ostatných kapitálových fondov vo výške 2 200 000 EUR.

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

	2025	2024	2023
HV za účtovné obdobie po zdanení	-383 585	-393 179	-2 181 052
Vlastné imanie	939 776	1 323 361	-483 460

Tržby z predaja tovaru v porovnaní s predchádzajúcim rokom klesli cca o 7 %. Náklady na predaný tovar klesli taktiež o cca 12 %, s tým, že obchodná marža v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástla o cca 1,43 %.

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

ukazovateľ	2025	2024	2023
Tržby z predaja tovaru	6 310 421	6 791 636	7 384 894
Náklady na predaný tovar	2 772 374	3 303 478	3 864 582
Obchodná marža z predaja tovaru	3 538 047	3 488 158	3 520 312

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 zrejmé, že budúci vývoj spoločnosti nepriamo ovplyvňujú opatrenia v súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine a následné prejavy energetickej krízy. Zhoršujúci sa ekonomický výhľad, inflácia a slabnúca kúpna sila obyvateľstva majú vplyv na výkonnosť ekonomiky, čo v Spoločnosti má vplyv na dosahovaný obrát a tiež zvýšenie prevádzkových nákladov.

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 2025 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 2025 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 2025 - straty vo výške -383 585 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto: zúčtovanie vykázaného 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, 15.07.2026

Filippo Zancanaro
konateľ spoločnosti