

VÝROČNÁ SPRÁVA

za rok 2016

spoločnosti

Terra Moda, s.r.o.
Obchodná 68/A, 811 06 Bratislava

2016

Obsah výročnej správy

Výročná správa

Správa audítora z overenia účtovnej závierky

Účtovná závierka k 31.12.2016

Výročná správa za rok 2016

1) Účtovná závierka za účtovné obdobie roka 2016

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiace k 31.12.2016 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.

Obchodná 68/A

811 06 Bratislava

IČO: 35 865 580

DIČ: 2021753195

Adresa kancelárie:

Galvaniho 10, 821 04 Bratislava

štátutárny orgán spoločnosti: konateľ: Fiorella Bellini

V priebehu roka 2013 nastala zmena v štatutárnom orgáne spoločnosti. Konateľom spoločnosti je: Fiorella Bellini. Zmena konateľa platí od 25.4.2013. Pred týmto obdobím konateľom spoločnosti bol Ondrej Both.

Do 22. februára 2011 bola jediným spoločníkom spoločnosť TST SYSTEMS S.A. Dňom 23.02.2011 sa spoločníkom spoločnosti Terra Moda s.r.o. stala spoločnosť TITANTEX SPA SO SÍDLOM V San Maríne.

Od 26.02.2013 spoločníkom spoločnosti je spoločnosť

TEDDY S.p.a.

Via Coriano, Grosirmini 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 105 zamestnancov z toho 1 vedúci zamestnanec.

Hospodárenie spoločnosti v roku 2016 bolo ovplyvnené vývojom finančnej a hospodárskej situácie na trhu v dôsledku pretrvávania krízy, spomalenia hospodárskeho rastu a znížením zamestnanosti. Zníženie ekonomickej aktivity so sebou prinieslo obmedzenie potenciálu rastu. Spoločnosť vykázala za rok 2016 hospodársky výsledok - zisk.

Finančná situácia spoločnosti

Finančná situácia spoločnosti je prezentovaná ukazovateľmi finančnej analýzy, ktoré sú ďalej uvedené v grafoch.

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.

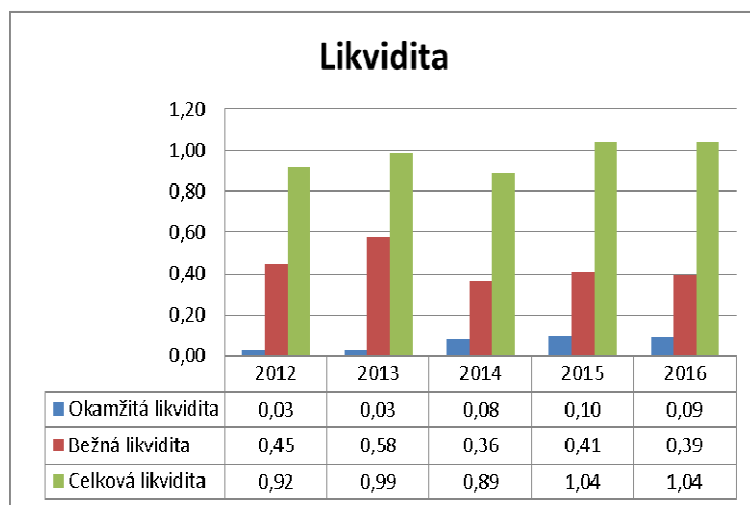
Okamžitá likvidita, nazývaná aj likvidita I. stupňa (cash ratio), vypočítaná ako pomer finančného majetku ku krátkodobým záväzkom, vyjadruje vlastne solventnosť. Jeho ideálna hodnota je 1, vtedy je k dispozícii toľko platobných prostriedkov, koľko činia záväzky. Vypovedá o vzťahu medzi najlikvidnejšou 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. Je to pomerne zložitý proces ovplyvňovaný nielen výkyvmi v ekonomike Spoločnosti, ale aj náhle zmeny vonkajších podmienok, čo sa snaží Spoločnosť prekonať vytvorením rezerv v podobe možnosti čerpania úveru a znížením nákladov.

Dosiahnuté výsledky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:



Z výsledkom je zrejmé, že dosiahnuté výsledky ukazovateľa likvidity vykazujú výrazne nezmenené oproti predchádzajúcemu obdobiu však dôležitejší je aj trend, ktorý od roku 2013 má tento ukazovateľ skôr stúpajúcu tendenciu.

Vo všeobecnosti krátkodobé záväzky vzrástli v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 7 %. Podiel krátkodobých záväzkov v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástol o 2 %. Pri výpočte štruktúry finančných zdrojov boli vyčíslené nasledovné ukazovatele:

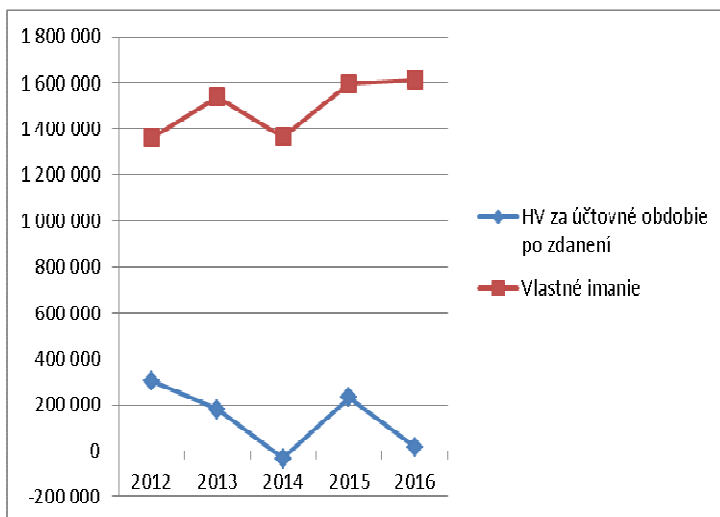
ukazovateľ	2013	2014	2015	2016
Ukazovateľ finančnej samostatnosti	0,23	0,18	0,26	0,28
Ukazovateľ finančnej stability	0,23	0,19	0,26	0,28
Podiel cudzieho a vlastného kapitálu	3,27	4,42	2,82	2,6
Podiel vlastného a cudzieho kapitálu	0,31	0,23	0,36	0,38
Celková zadlženosť	0,77	0,82	0,74	0,72
Koeficient zadlženosti	1,31	1,23	1,36	1,38

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 Spoločnosť v porovnaní s predchádzajúcim rokom celkovú zadlženosť znížila.

Vývoj v tomto účtovnom roku podstatne ovplyvňoval vykázaný hospodársky výsledok za rok 2016. Spoločnosť v tomto účtovnom období vykázala hospodársky výsledok – zisk vo výške 16 299 EUR, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom znamená výrazný prepád.

Prehľad vývoja hospodárskeho výsledku a vlastného imania je uvedený v nasledujúcom grafe:



Tržby z predaja tovaru v porovnaní s predchádzajúcim rokom klesli o 5,4 %. Náklady na predaný tovar taktiež klesli úmerne poklesu tržieb o necelých 5 %, čo malo vplyv na zníženie obchodnej marže v porovnaní s predchádzajúcim rokom o viac ako 6 %.

Grafické vyjadrenie vývoja tržieb z predaja tovaru a nákladov je uvedený v nasledovnom grafe:

ukazovateľ	2013	2014	2015	2016
Tržby z predaja tovaru	10 894 151	10 443 323	11 898 238	11 259 113
Náklady na predaný tovar	5 862 536	5 513 980	7 139 035	6 793 899
Obchodná marža z predaja tovaru	5 031 615	4 929 343	4 759 203	4 465 214

Spoločnosť za účtovné obdobie roka 2016 vykázala opäť hospodársky výsledok zisk a to vo výške 16 299 EUR. Zúčtovanie hospodárskeho výsledku Spoločnosť navrhne na Valnom zhromaždení. Návrh pre Valné zhromaždenie je, zúčtovanie vykázanej strany na účet neuhradených strát minulých rokov.

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

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti.

4) Predpoklad budúceho vývoja činnosti účtovnej jednotky

Spoločnosť plánuje i naďalej vykonávať predmet činnosti a to predovšetkým predaj tovaru konečnému spotrebiteľovi. V priebehu nasledujúcich období plánuje udržať už existujúce obchodné priestory a v prípade opodstatnenosti a potreby trhu vytvárať podmienky pre otvorenie nových obchodných priestorov na území Slovenskej republiky.

5) Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V priebehu účtovného obdobia roka 2016 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 2016 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 2016 - zisku vo výške 16 299 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto: zúčtovanie vykazaného hospodárskeho výsledku na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

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, 31.05.2017

Fiorella Bellini
konateľ spoločnosti