

VÝROČNÁ SPRÁVA

za rok 2018

spoločnosti

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

2018

Obsah výročnej správy

Výročná správa
Správa audítora z overenia účtovnej závierky
Účtovná závierka k 31.12.2018

Výročná správa za rok 2018

1) Účtovná závierka za účtovné obdobie roka 2018

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiace k 31.12.2018 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

Štatutárny orgán spoločnosti: konateľ: Fiorella Bellini

Spoločníkom spoločnosti je spoločnosť:

TEDDY S.p.a.
Via Coriano, Grosrimini 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 98 zamestnancov z toho 1 vedúci zamestnanec.

Hospodárenie spoločnosti v roku 2018 bolo ovplyvnené vývojom finančnej a hospodárskej situácie t.j. spomaleného hospodárskeho rastu. Zníženie ekonomickej aktivity so sebou prinieslo obmedzenie potenciálu rastu. Spoločnosť vykázala za rok 2018 hospodársky výsledok - stratu.

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.

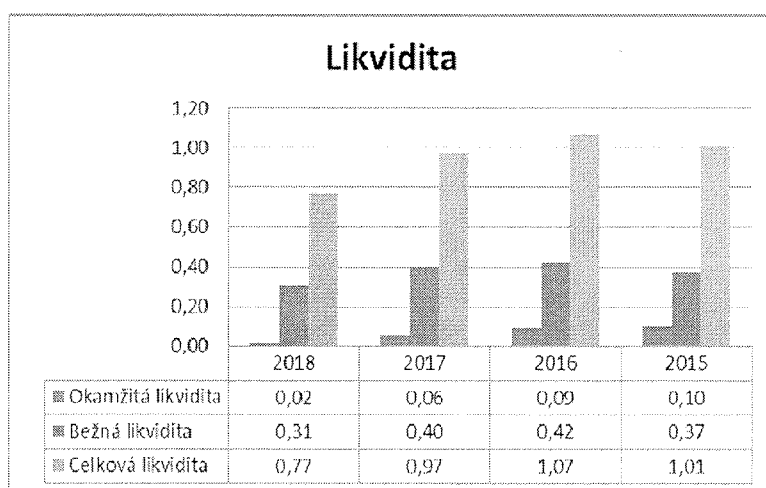
Bežná (pohotová) likvidita, nazývaná aj likvidita II. stupňa (quick ratio), vypočítaná ako pomer súčtu finančného majetku a krátkodobých pohľadávok ku krátkodobým záväzkom, neberie pri výpočte do úvahy zásoby, nakoľko predstavujú

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. Z výsledkov je zrejmé, že Spoločnosť nedosahuje doporučené hodnoty.

Dosiahnuté výsledky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:



Z výsledkom je zrejmé, 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 okrem ukazovateľa okamžitej likvidity si udržuje likviditu približne na rovnakej úrovni.

Vo všeobecnosti krátkodobé záväzky vzrástli v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 83 %. Pri výpočte štruktúry finančných zdrojov boli vyčíslené nasledovné ukazovatele:

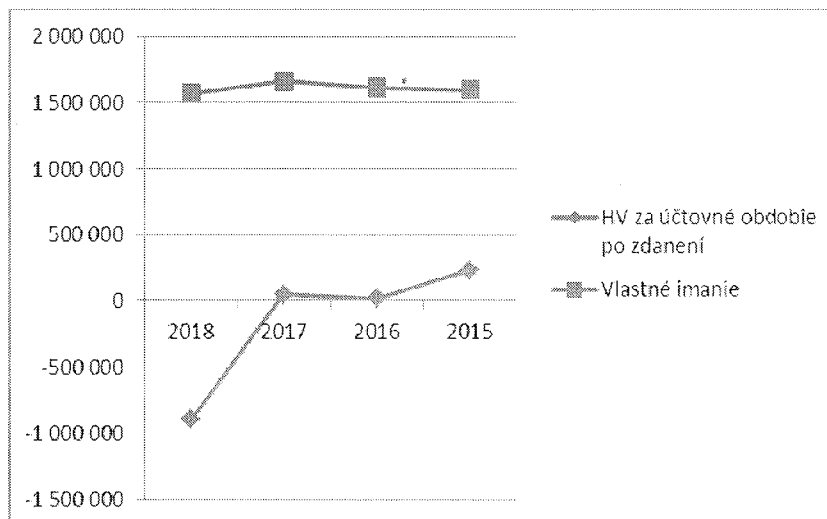
Ukazovatele zadlženosti	2018	2017	2016	2015
Celková zadlženosť	86,4%	76,7%	72,2%	73,8%
Stupeň samofinancovania	13,6%	23,3%	27,8%	26,2%
Dlhodobá zadlženosť	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%
Krátkodobá zadlženosť	85,1%	74,9%	70,3%	72,1%
Finančná páka	7,33	4,30	3,60	3,82
Platobná neschopnosť celková	3,72	3,24	3,42	4,32

Z uvedených výsledkov je zrejmé, akým smerom sa vyvíja povinnosť v Spoločnosti vracanie 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 zvýšila.

Spoločnosť v tomto účtovnom období vykázala hospodársky výsledok – stratu vo výške - 893 801 EUR čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom znamená výrazný prepád, kedy spoločnosť dosiahla zisk vo výške 50 355 EUR.

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



Tržby z predaja tovaru v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástli o 1 %. Náklady na predaný tovar klesli o 7 %, čo malo vplyv na zvýšenie obchodnej marže v porovnaní s predchádzajúcim rokom o viac ako 12 %.

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

ukazovateľ	2018	2017	2016	2015
Tržby z predaja tovaru	11 603 496	11 480 018	11 259 113	11 898 238
Náklady na predaný tovar	6 001 416	6 477 615	6 793 899	7 139 035
Obchodná marža z predaja tovaru	5 602 080	5 002 403	4 465 214	4 759 203

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 2018 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 2018 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 2018 - straty vo výške - 893 801 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, 29.03.2019

Fiorella Bellini
konateľ spoločnosti

