

# **VÝROČNÁ SPRÁVA**

**za rok 2021**

**spoločnosti**

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

**2021**

## **Obsah výročnej správy**

Výročná správa

Správa audítora z overenia účtovnej závierky

Účtovná závierka k 31.12.2021

## Výročná správa za rok 2021

### 1) Účtovná závierka za účtovné obdobie roka 2021

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiace k 31.12.2021 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  
Taliaska 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 2021 bolo ovplyvnené vývojom finančnej a hospodárskej situácie a ekonomiky v rámci Slovenskej republiky a v rámci Európskej únie. Spoločnosť vykázala za rok 2021 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.

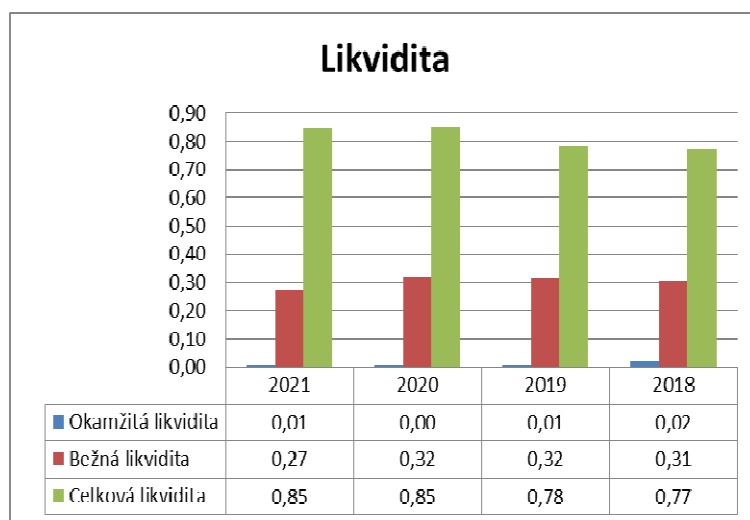
Bežná (pohotová) likvidita, nazývaná aj likvidita II. stupňa (quick ratio), vypočítaná ako pomer súčtu finančného majetku a krátkodobých pohľadávok ku krátkodobým záväzkom, neberie pri výpočte do úvahy zásoby, nakoľko predstavujú najproblematickejšiu časť obežných aktív. S ich premenou na platobné prostriedky 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:

	2021	2020	2019	2018
Okamžitá likvidita	0,01	0,00	0,01	0,02
Bežná likvidita	0,27	0,32	0,32	0,31
Celková likvidita	0,85	0,85	0,78	0,77



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.

Pri výpočte štruktúry finančných zdrojov boli vyčíslené nasledovné ukazovatele:

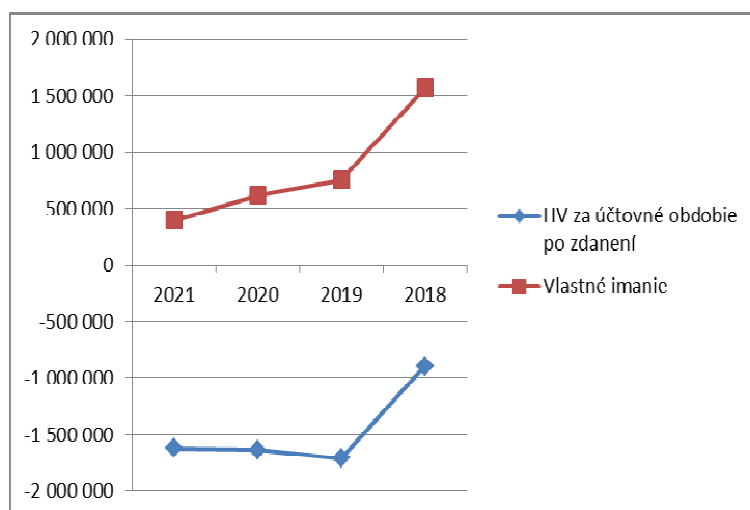
Ukazovatele zadlženosti	2021	2020	2019	2018
Celková zadlženosť	95,3%	94,1%	92,7%	86,4%
Stupeň samofinancovania	4,7%	5,9%	7,3%	13,6%
Dlhodobá zadlženosť	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Krátkodobá zadlženosť	91,8%	91,5%	90,2%	85,1%
Finančná páka	21,38	17,07	13,68	7,33
Platobná neschopnosť celková	4,02	3,37	3,50	3,72

Z uvedených výsledkov je zrejmé, akým smerom sa vyvíja povinnosť v Spoločnosti vrácanie požičaných finančných prostriedkov alebo ich ekvivalenty. Ukazovatele zadĺženosti 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 zadĺženosť spoločnosť sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvýšila teda stupeň samofinancovania sa znížil a celkovo z výsledkov ukazovateľov zadĺženosti je zrejmé, že spoločnosť využíva na prevádzkovanie svojej činnosti predovšetkým cudzie zdroje.

Spoločnosť v tomto účtovnom období vykázala hospodársky výsledok – stratu vo výške -1620 434 EUR čo v porovnaní s prechádzajúcim rokom znamená mierne zníženie straty, kedy vykázala stratu vo výške - 1637 083 EUR.

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



Tržby z predaja tovaru v porovnaní s predchádzajúcim rokom klesli o 7 %. Náklady na predaný tovar klesli taktiež o cca 5 %, čo malo vplyv aj na zníženie obchodnej marže v porovnaní s predchádzajúcim rokom o cca 9 %

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

ukazovateľ	2021	2020	2019	2018
Tržby z predaja tovaru	6 458 729	6 950 315	11 218 037	11 603 496
Náklady na predaný tovar	3 382 790	3 564 544	5 742 861	6 001 416
Obchodná marža z predaja tovaru	3 075 939	3 385 771	5 475 176	5 602 080

### 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 ovplyvní vírusové ochorenie COVID – 19 a taktiež vojnový konflikt na Ukrajine. Je zrejmé, že v súčasnosti je len veľmi ťažko predpokladať a odhadnúť celkový dopad týchto skutočností na ekonomiku Slovenska a ekonomiku spoločnosti. Spoločnosť využíva príspevky v rámci programu pomáhame ľuďom. Spoločnosť prijíma štátne dotácie na pokrytie nákladov spojených s prenájom obchodných priestorov a tiež na udržanie zamestnanosti.

**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 2020 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 2020 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 2021 - straty vo výške - 1 620 434 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, 16.05.2022

Fiorella Bellini  
konateľ spoločnosti