

Tereos TTD, a.s.

Výroční zpráva

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Tereos TTD, a.s.

Výroční zpráva

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Obchodní jméno společnosti: Tereos TTD, a.s.

IČ: 161 93 741

Právní forma: akciová společnost

Obsah:

A. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a jiné informace	1
1. Úvod	1
2. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu majetku	2
3. Informace o událostech po rozvahovém dni	3
4. Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Společnosti	3
5. Oblast výzkumu a vývoje	4
6. Ochrana životního prostředí a pracovněprávní vztahy	4
7. Pobočka nebo jiná část obchodního závodu Společnosti	5
8. Cíle a metody řízení rizik, politika pro zajištění plánovaných transakcí	5
9. Cenová rizika, úvěrová a likvidní rizika související s tokem peněžní hotovosti	5
10. Informace o nabytí vlastních akcií	5
11. Zveřejnění podle zvláštních právních předpisů	5
B. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	6
C. Zpráva nezávislého auditora	12
D. Účetní závěrka	16

A. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a jiné informace

1. Úvod

Společnost Tereos TTD, a.s. (dále jen „Společnost“) je nejvýznamnějším zpracovatelem cukrové řepy v České republice a zároveň klíčovým producentem cukru a lihu pro potravinářský, farmaceutický, technický i energetický průmysl. Navazuje na téměř dvousetletou kontinuální tradici zpracování cukrové řepy — její počátky sahají do roku 1831, kdy byl v Dobrovici založen cukrovar. Díky této mimořádně dlouhé historii se Společnost řadí mezi nejstarší nepřetržitě fungující cukrovarnické podniky v Evropě.

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 28. března 1991. V současnosti je součástí mezinárodní družstevní skupiny Tereos, jednoho z největších světových zpracovatelů zemědělských komodit, zejména cukru, lihu, bioetanolu a škrobu. V České republice provozuje šest výrobních závodů: dva cukrovary v Dobrovici a Českém Meziříčí, tři lihovary v Dobrovici, Chrudimi a Kojetíně, a balicí centrum v Mělníku.

V období řepné kampaně zpracovávají cukrovary Společnosti cukrovou řepu na cukr, který je základní a strategickou potravinou nezbytnou pro domácí i evropskou spotřebu. Společnost tím významně přispívá k potravinové soběstačnosti České republiky. Řepa je zpracovávána bezezbytku — kromě cukru vznikají i další hodnotné produkty, mezi nimi různé typy lihu (jemný, farmaceutický, technický, bezvodý palivový), sušené řízky (řepné pelety) a další vedlejší produkty jako výpalky a cukrovarnická šáma, využívané především v zemědělství.

Finální produkty jsou distribuovány obchodním partnerům jak ve volně ložené formě, tak v průmyslovém balení (big bagy, papírové pytle). Pro spotřebitelský trh je cukr balen do maloobchodního balení v balicím centru v Mělníku, čímž je zajištěna jeho široká dostupnost koncovým zákazníkům.

Společnost zastává klíčovou roli ve stabilizaci českého zemědělství. Dlouhodobě spolupracuje s několika stovkami pěstitelů cukrové řepy, kterým zajišťuje garantovaný odbyt, poskytuje agronomickou podporu a odborné poradenství. Tato spolupráce přispívá k udržitelnosti domácí rostlinné produkce a podporuje „hospodářský rozvoj venkova“.

Cukrovarnický sektor v Evropě prochází zásadní strukturální změnou. V uplynulém kalendářním roce ukončilo provoz pět cukrovarů v Evropě, další dva ukončují provoz v probíhajícím roce 2026 — z toho dva v našem středoevropském regionu, na Slovensku a v České republice. Tlak na efektivitu a konkurenceschopnost dále sílí. Ceny cukru v EU klesají a přibližují se úrovni, která pro většinu evropských výrobců představuje dlouhodobě neudržitelnou hladinu. Dovozy z Ukrajiny, které dříve trh významně ovlivňovaly, dnes prakticky nehrají roli; hlavním tlakem je nyní globální přebytek z Brazílie, Indie a Thajska. V tomto náročném kontextu Společnost upevnila svou pozici výrobce zajišťujícího více než 60 % produkce cukru v České republice.

Z agronomického pohledu patřil uplynulý rok mezi tři nejlepší roky v historii Společnosti. Pěstitelé Společnosti dosáhli průměrného výnosu 83 t/ha z celkové plochy 35,1 tis. ha.

Díky silné podpoře akcionářů a příznivým hospodářským výsledkům z předchozích let bylo ve sledovaném fiskálním roce možné realizovat významné investice, které dále posilují provozní efektivitu a dlouhodobou konkurenceschopnost Společnosti. Tyto investice představují významný krok v technologickém rozvoji a zároveň potvrzují strategický závazek Společnosti k inovacím, udržitelnosti a odpovědnému podnikání. Modernizace přispěje ke zvýšení výrobní kapacity, snížení energetické náročnosti a minimalizaci dopadů na životní prostředí, což je v plném souladu s požadavky evropské legislativy. Zásadní událostí v hodnoceném období bylo dokončení a spuštění nové plynové kotelny v Českém Meziříčí. Náběh i samotný provoz byl z technického hlediska úspěšný.

Zaměstnanci Společnosti jsou dlouhodobě její nejsilnější stránkou. Jejich zkušenosti, loajalita a profesionální nasazení tvoří základ stabilního fungování i v období, kdy vnější tržní podmínky nejsou příznivé. Vedení Společnosti jejich přínos plně oceňuje a chce zaměstnancům i nadále vytvářet odpovídající podmínky pro odborný a osobní rozvoj.

Tereos TTD, a.s.

Výroční zpráva

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Makroekonomické podmínky byly v uplynulém roce smíšené. Pozitivně lze vnímat stabilizaci inflace v blízkosti cíle ČNB (2 %), která přispěla ke zmírnění tlaku na některé vstupní náklady. Vývoj kurzu koruny Společnosti naopak nepomáhal a geopolitické napětí — zejména na Blízkém východě — přináší další nejistotu, především v oblasti cen energií, které pro Společnost zůstávají klíčovým nákladovým faktorem. Díky stabilnímu zázemí skupiny Tereos, technickému know-how a odbornosti napříč týmy představuje Tereos TTD, a.s. klíčový prvek zpracovatelského řetězce zemědělských komodit v České republice. Společnost významně podporuje domácí produkci a potravinovou bezpečnost a zároveň plní roli odpovědného partnera pro státní správu, zemědělce i konečné spotřebitele.

Tereos TTD, a.s. je tak významným pilířem národní potravinové a surovinové infrastruktury. Její přínos přesahuje rámec průmyslové činnosti a zasahuje i do oblastí sociálních, zemědělských a environmentálních — se zřetelem k aktuálním i budoucím výzvám v oblasti udržitelnosti, soběstačnosti a energetické nezávislosti.

Uplynulý rok ukázal, že i v náročných podmínkách Společnost dokáže obstát. Disponuje silnou pozicí na trhu, stabilními financemi, kvalitním týmem a investičním portfoliem, které přinese své výsledky v následujících letech.

2. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu majetku

Průmyslové výsledky cukrovarů a lihovarů Společnosti dosáhly v uvedeném období plánovaných cílů. Kvalita všech výrobků splňuje ty nejnáročnější požadavky zákazníků.

3. Společnost dosáhla celkového zisku ve výši 208 957 tis. Kč.

Základní údaje výkazu zisku a ztráty	Rok končící 31. března 2026 (mil. Kč)	Rok končící 31. března 2025 (mil. Kč)
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	7 974	9 017
Změna stavu zásob a aktivace	- 448	- 488
Náklady výkonu	- 6 188	- 7 020
Přidaná hodnota	1 338	1 510
Ostatní provozní náklady a výnosy, netto	- 1 090	- 985
Provozní výsledek	248	525
Finanční výsledek	27	53
Výsledek před zdaněním	275	578
Daň z příjmů – odložená	0	- 17
Daň z příjmů – splatná	- 66	- 113
Výsledek po zdanění	209	447

Finanční situace Společnosti

Společnost dlouhodobě spolupracuje s pěti bankovními ústavu:

- Citibank Europe plc, organizační složka
- Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha
- Československá obchodní banka, a.s.
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- Všeobecná úvěrová banka a.s.

Tereos TTD, a.s.

Výroční zpráva

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Hlavní kategorie rozvahy Společnosti**Aktiva**

mil. Kč	K 31. březnu 2026	K 31. březnu 2025
Dlouhodobý majetek	3 772	4 093
Zásoby	2 856	3 299
Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky	1 411	1 215
Krátkodobý finanční majetek	484	142
Celkem aktiva	8 523	8 749

Pasiva a vlastní kapitál

mil. Kč	K 31. březnu 2026	K 31. březnu 2025
Krátkodobé a dlouhodobé závazky	1 531	1 790
Rezervy	21	8
Vlastní kapitál	6 971	6 951
Celkem pasiva	8 523	8 749

Ve fiskálním roce končícím 31. března 2026 čelila Společnost – stejně jako celý evropský cukrovarnický sektor – pokračujícímu tlaku na prodejní ceny cukru. Tento nepříznivý vývoj byl způsoben několika souběžně působícími faktory, zejména vysokou úrovní zásob cukru z předchozího období, vyšší sklizní v důsledku nadprůměrných výnosů cukrové řepy ve všech hlavních řepářských oblastech v EU.

Inflace se ve sledovaném období pohybovala v blízkosti cíle České národní banky (2 %), což přispělo ke stabilizaci některých vstupních nákladů. Nicméně ceny energií – které jsou zásadním vstupem pro energeticky náročná odvětví, jakými jsou cukrovarnictví a lihovarnictví – zůstávají výrazně nad úrovněmi zaznamenanými před energetickou krizí. Vývoj cen energií tak i nadále představuje klíčový faktor ovlivňující hospodaření Společnosti.

Přes tyto nepříznivé vnější podmínky se Společnosti podařilo flexibilním řízením výrobního mixu mezi cukrem a lihem, s důrazem na produkty s nejvyšší přidanou hodnotou, a optimalizací výrobních procesů dosáhnout pozitivního hospodářského výsledku. Čistý zisk za fiskální rok 2025/2026 činil 208 957 tis. Kč.

Tento výsledek je důležitým potvrzením ekonomické odolnosti a adaptability Společnosti v náročném tržním prostředí. Zároveň představuje pevný základ pro další rozvoj, zejména v kontextu připravovaných strategických investic do udržitelných technologií a opatření směřujících k dekarbonizaci výroby, které budou v nadcházejících letech nezbytné pro splnění evropských i národních klimatických cílů.

K 31. březnu 2026 nebylo nutné vytvářet dodatečné opravné položky nebo rezervy týkající se těchto skutečností. Společnost na základě současných informací v následujícím fiskálním roce nepředpokládá významný negativní vliv na fungování Společnosti kromě obecných dopadů na finančních a komoditních trzích.

4. Informace o událostech po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na výroční zprávu či účetní závěrku k 31. březnu 2026 a nebyly by popsány v jiných bodech výroční zprávy nebo účetní závěrky.

5. Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Společnosti

Pro nadcházející fiskální období byl vypracován plán, který zahrnuje ve svém zpracování cenový vývoj a vývoj nabídky a poptávky na trhu s cukrem a lihem. Společnost plánuje kladný hospodářský výsledek.

6. Oblast výzkumu a vývoje

V této oblasti se Společnost orientuje na zdokonalování kvality vyráběných produktů. Je držitelem následujících certifikátů kvality udělených díky dodržování předepsaných standardů:

- Certifikát ČSN EN ISO 9001:2016 Systém managementu kvality,
- Certifikát ČSN EN ISO 14001:2016 Systém environmentálního managementu,
- Certifikát FSSC 22000 (Food Safety System Certification),
- Certifikát IFS Food Higher level (International Food Standard),
- GMP+ Feed safety assurance module 2020
- Certifikát Kosher - výroba cukru a lihu podle požadavků židovské víry,
- Certifikát Halal - výroba cukru v celé společnosti podle požadavků muslimské víry,
- Certifikát Klasa udělovaný Ministerstvem zemědělství pro vybrané výrobky (krystal, krupice, cukr moučka s obsahem protispékavých látek, kostky bridže a cukr moučka extra jemná s obsahem protispékavých látek),
- Certifikát ČSN EN ISO 50001:2019 Systém managementu hospodaření s energií,
- SMETA 4P - sociální audit (Sedex members ethical trade audits)
- Certifikát ISCC-EU (udržitelnost bio-paliv)
- Certifikát 2BsVs
- Certifikát SAI – udržitelnost pěstování cukrové řepy

7. Ochrana životního prostředí a pracovněprávní vztahy

Společnost si je plně vědoma své odpovědnosti vůči životnímu prostředí, společnosti i svým zaměstnancům. Ochrana životního prostředí, sociální odpovědnost a udržitelné podnikání jsou nedílnou součástí firemní strategie a dlouhodobých cílů. Společnost důsledně dodržuje veškeré platné legislativní požadavky v oblasti ochrany životního prostředí, BOZP a pracovněprávních vztahů a aktivně se podílí na jejich naplňování nad rámec zákonných povinností.

Zpracování cukrové řepy ve Společnosti probíhá v duchu principů cirkulární ekonomiky. Řepa je bezezbytku využita. Voda potřebná pro výrobní procesy není odebírána z přírodních zdrojů, ale je získávána přímo z cukrové řepy samotné. Tato voda je následně technologicky vyčištěna a vrácena zpět do přírody. Vedlejší produkty vznikající při zpracování řepy — sušené řízky (řepné pelety), výpalky a cukrovarnická šáma — nacházejí využití jako krmiva pro hospodářská zvířata nebo přírodní hnojiva, a přispívají tak ke snížování spotřeby umělých zdrojů a k ochraně půdy.

Společnost vyrábí bioetanol jako obnovitelnou pohonnou hmotu, která je v souladu s evropskou legislativou přimíchávána do motorových paliv. Tento produkt představuje konkrétní příspěvek Společnosti k dekarbonizaci dopravy a k naplňování cílů evropské Zelené dohody. Jde o příklad obchodní strategie přímo provázané s environmentálním přínosem — výroba bioetanolu je zároveň plnohodnotným obchodním segmentem a součástí klimatické politiky EU.

Společnost dlouhodobě investuje do moderních technologií, které snižují energetickou náročnost výroby a minimalizují uhlíkovou stopu. Ve sledovaném období byla zásadní událostí výstavba a uvedení do provozu nové plynové kotelny v Českém Meziříčí, která nahradila zastaralý zdroj energie a přináší významné snížení emisí oxidu uhličitého a dalších znečišťujících látek. Investice do moderních difuzních a varných technologií v Dobrovici dále snižuje měrnou energetickou náročnost výroby. Cílem Společnosti je postupný přechod k udržitelným a nízkoemisním výrobním procesům; Společnost kontinuálně vyhledává inovativní řešení, jež přispívají ke zlepšování environmentální stopy a k naplňování cílů v oblasti dekarbonizace, energetické efektivity a ochrany přírodních zdrojů.

Jednou z priorit v oblasti environmentální odpovědnosti je důsledná kontrola a dodržování hlukových limitů, především v souvislosti s dopravou a zpracováním cukrové řepy v areálech výrobních závodů. Společnost se dlouhodobě zaměřuje na snižování negativních dopadů své činnosti na okolní prostředí a rozvíjí opatření vedoucí ke zlepšení kvality života v regionech, kde působí.

Tereos TTD, a.s.

Výroční zpráva

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Vedle environmentální odpovědnosti věnuje Společnost stejnou pozornost sociální oblasti a péči o své zaměstnance. Pracovněprávní vztahy jsou upraveny prostřednictvím kolektivní smlouvy uzavřené se zástupci zaměstnanců, která jasně stanovuje pravidla zaměstnanosti, odměňování a sociálních benefitů. Proces kolektivního vyjednávání zahrnuje rovněž důslednou kontrolu dodržování pracovněprávních předpisů.

Společnost poskytuje širokou škálu zaměstnaneckých benefitů, které přispívají k udržení motivace a pracovní pohody zaměstnanců. Společnost si váží jejich odbornosti, loajality a nasazení a cíleně vytváří prostředí, které podporuje profesní rozvoj, pracovní jistotu a sociální zabezpečení. Cílem Společnosti je být nejen výkonným podnikem, ale i solidním a atraktivním zaměstnavatelem, který se stará o své zaměstnance i jejich budoucnost.

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci jsou pro Společnost absolutní prioritou. Společnost provozuje systém řízení BOZP, pravidelně školí zaměstnance, sleduje ukazatele úrazovosti a aktivně rozvíjí monitoring tzv. near miss situací jako klíčový preventivní nástroj.

Společnost ctí standardy etického chování platné ve skupině Tereos. Klíčové principy chování zaměstnanců, vztah k obchodním partnerům, prevenci korupce, řešení střetu zájmů a ochranu osobních údajů upravují skupinové i lokální etické a compliance dokumenty. Zaměstnanci mají k dispozici interní kanály pro nahlásování případných neetických praktik (whistleblowing) v souladu s evropskou směrnicí o ochraně oznamovatelů.

8. Pobočka nebo jiná část obchodního závodu Společnosti

Veškerá výrobní místa Společnosti se nacházejí na území České republiky.

9. Cíle a metody řízení rizik, politika pro zajištění plánovaných transakcí

Společnost je řízena prostřednictvím pravidelných porad představenstva Společnosti. Dozorčí rada zasedá zpravidla třikrát ročně a kontroluje plnění cílů Společnosti.

Společnost realizuje značný objem tržeb v zahraničních měnách, na což se Společnost snaží reagovat přirozeným zajištěním či derivátovými transakcemi.

10. Cenová rizika, úvěrová a likvidní rizika související s tokem peněžní hotovosti

Společnost byla v běžném účetním období finančně stabilizovaná, nevznikla žádná významná rizika v souvislosti s cenami a tokem peněz. Všechny splatné závazky byly řádně uhrazeny. Také veškeré splátky úvěrů proběhly v souladu s uzavřenými úvěrovými smlouvami.

11. Informace o nabytí vlastních akcií

V průběhu roku končícího 31. března 2026 nedošlo k nabytí vlastních akcií.

12. Zveřejnění podle zvláštních právních předpisů

Společnost si není vědoma žádných dalších požadavků na zveřejnění podle zvláštních právních předpisů.

V Dobrušce, dne 29. května 2026


Ing. Martin Kolář, Ph.D.
předseda představenstva

B. *Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami*

Zpráva o vztazích

společnosti

Tereos TTD, a.s.

podle § 82 zákona o obchodních korporacích

za účetní období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Tereos TTD, a.s.

Zpráva o vztazích

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Představenstvo společnosti Tereos TTD, a.s., se sídlem Palackého nám. 1, 294 41 Dobruška, Česká republika, IČ 161 93 741, zapsané v obchodním rejstříku vedeném městským soudem v Praze, sp. zn. B 625 (v této zprávě též jen „Společnost“) zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“), za účetní období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026 (dále jen „Rozhodné období“).

1. Struktura vztahů

- 1.1 Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celé Rozhodné období součástí skupiny, ve které je ovládající osobou Tereos SCA (dále jen „Skupina“). Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 31. březnu 2026, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

1.1.1 Ovládající osoba

Tereos SCA

se sídlem rue de Senlis 77230 Moussy-le-Vieux, Francie, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Meaux pod číslem 303 628 499.

2. Úloha Společnosti ve Skupině

Společnost je výrobcem cukru, lihu a pelet, které prodává třetím osobám, a to buď přímo, nebo prostřednictvím distribučních společností náležejících do Skupiny.

3. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti Tereos Participations se sídlem rue de Senlis 77230 Moussy-le-Vieux, Francie, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Meaux pod číslem 444 413 058, která byla v Rozhodném období vlastníkem 62 % základního kapitálu ovládané osoby a měla tomu odpovídající podíl na hlasovacích právech.

K ovládání Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti, a to v závislosti na procentuálním vlastnictví základního kapitálu.

4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny

4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou

V Rozhodném období nebyly s Ovládající osobou uzavřeny žádné smlouvy.

4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou

- Smlouva o poskytování služeb mezi společnostmi ve Skupině z 31. března 2017 uzavřená se společností Tereos Participations.
- Smlouva o prodeji výrobků z 29. září 2017 uzavřená se společností Tereos Deutschland GmbH.
- Individuální objednávky na prodej výrobků se společností Acor & Tereos Iberia, SA.
- Individuální objednávky na prodej výrobků a materiálu se společností Tereos Commodities France.
- Individuální objednávky na prodej výrobků, materiálu a nákup materiálu, hotových výrobků, Tereos France SA.

5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Během rozhodného období Společnost na popud Ovládající osoby ani jí ovládaných osob neučinila žádná jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti ve výši 695 mil. Kč, zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. březnu 2025.

6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Na základě smluv uzavřených v Rozhodném období mezi Společností a ostatními osobami ze Skupiny, jiných jednání ani opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období, Společnosti nevznikla žádná újma.

7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny

7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině.

Společnost je součástí mezinárodní družstevní skupiny Tereos, jednoho z předních světových zpracovatelů zemědělských surovin s působností na čtyřech kontinentech. Skupina se specializuje zejména na výrobu cukru, lihu, bioetanolu, škrobu a vedlejších produktů s vysokou přidanou hodnotou. Družstevní charakter skupiny, jejíž základ tvoří francouzští pěstitele cukrové řepy, propojuje obchodní strategii s dlouhodobou udržitelností zemědělské prvovýroby — což je princip, který Společnost sdílí prostřednictvím vlastní vazby na české pěstitele. Příslušnost ke skupině přináší Společnosti řadu strategických, provozních i obchodních výhod, které mají přímý pozitivní dopad na její stabilitu, konkurenceschopnost i dlouhodobou udržitelnost.

Na obchodní úrovni Společnost těží ze silného mezinárodního renomé značky Tereos, která je vnímána jako stabilní, důvěryhodný a technologicky vyspělý partner. Tato důvěra se pozitivně projevuje jak při uzavírání obchodních smluv se zákazníky a dodavateli, tak i při budování dlouhodobých partnerství v rámci lokálního i mezinárodního trhu. Společnost má rovněž přístup k obchodním kanálům skupiny, zejména v segmentu průmyslových zákazníků a mezinárodního obchodu s lihem a bioetanelem, jejichž samostatné budování by vyžadovalo výrazně vyšší náklady a delší časový horizont.

Velkou přidanou hodnotou je také přístup k rozsáhlému know-how, sdílení zkušeností a technologických řešení. Společnost tak má možnost využívat osvědčené výrobní a provozní postupy a čerpat ze synergií v oblasti výzkumu, inovací a technického rozvoje. Tato výměna funguje oboustranně — provozní zkušenost Společnosti, opřená o téměř dvousetletou tradici výroby cukru v Dobrušce, je v rámci skupiny vnímána jako referenční zejména v oblastech provozní efektivity, technologické disciplíny a integrovaného zpracování cukrové řepy.

Významné synergie vznikají i v oblasti informačních technologií. Sdílené IT platformy a digitální nástroje umožňují efektivnější řízení procesů, zvyšují provozní bezpečnost a přispívají k lepší datové analýze a rozhodování. Díky centrálnímu přístupu k datům a analytickým nástrojům má Společnost lepší přehled o tržních trendech, potřebách zákazníků a vývoji v rámci celého odvětví. Skupinová IT infrastruktura zároveň posiluje úroveň kybernetické bezpečnosti.

Příslušnost ke skupině má pozitivní dopad rovněž v oblasti řízení lidských zdrojů. Společnost má přístup ke skupinovým rozvojovým programům, možnosti mezinárodní mobility zaměstnanců, které doplňují domácí praxi a podporují dlouhodobý rozvoj odborných i vedoucích kompetencí.

Přínosy propojení se Skupinou jsou zřejmé i v oblasti strategického řízení a přístupu k aktuálním evropským a globálním výzvám, jako jsou dekarbonizace, Zelená dohoda pro Evropu (Green Deal), reporting udržitelnosti podle směrnice CSRD, cirkulární ekonomika a podpora udržitelného zemědělství. Společnost má díky tomu možnost včas reagovat na regulatorní požadavky a aktivně se podílet na formování inovativních řešení, která odpovídají moderním environmentálním a sociálním standardům. Skupinový rámec poskytuje metodickou oporu pro plnění rostoucích povinností v oblasti ESG, jejichž samostatné zvládnutí by pro středně velký podnik představovalo neúměrnou administrativní zátěž.

Tereos TTD, a.s.

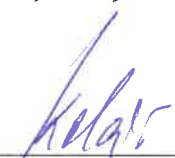
Výroční zpráva

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Účast Společnosti ve skupině Tereos je celkově hodnocena jako jednoznačně přínosná. Skupinová příslušnost zajišťuje stabilní provozní zázemí, přístup k odborným znalostem, moderním technologiím a globálním obchodním strukturám, čímž významně posiluje pozici Společnosti na trhu i její dlouhodobou strategii růstu, inovací a odpovědného podnikání. Stejně jako u každého korporátního propojení vyplývají z členství ve skupině i určité standardní povinnosti — společné reportovací standardy, sdílené strategické priority a koordinovaný přístup k řízení rizik; tyto požadavky jsou ovšem nesrovnatelně menší ve srovnání s přínosy a Společnost je vnímá jako přirozenou součást fungování v moderní mezinárodní struktuře.

7.2 Ze vztahů v rámci Skupiny neplynou pro Společnost žádná rizika.

V Dobrušce, dne 29. května 2026



Ing. Martin Kolář, Ph.D.
předseda představenstva

Příloha 1: Struktura Skupiny



C. *Zpráva nezávislého auditora*

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Tereos TTD, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Tereos TTD, a.s., se sídlem Palackého náměstí 1, Dobruška, („Společnost“) k 31. březnu 2026 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. března 2026 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. březnu 2026,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. března 2026,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. března 2026,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. března 2026, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s etickými požadavky zákona o auditorech, jež se vztahují na audity účetních závěrek v České republice a v souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme také všechny ostatní etické povinnosti dle etických požadavků zákona o auditorech a kodexu IESBA.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00
Praha 4, Česká republika. T: +420 251 151 111

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Vyjádření k ostatním informacím ve výroční zprávě

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím obsaženým ve výroční zprávě nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených prací v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

29. května 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Lukáš Orság
statutární auditor, evidenční č. 2484

D. Účetní závěrka

Tereos TTD, a.s.

Účetní závěrka

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Firma: Tereos TTD, a.s.
Identifikační číslo: 16193741
Právní forma: Akciová společnost
Předmět podnikání: Výroba cukru a jeho modifikací
Rozvahový den: 31. března 2026
Datum sestavení účetní závěrky: 29. května 2026

ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	31.03.2026			31.03.2025
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM	001	14 726 767	- 6 203 915	8 522 852	8 749 290
B.	Stálá aktiva	003	9 965 009	- 6 192 826	3 772 183	4 093 035
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	26 490	- 22 114	4 376	66 152
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	25 930	- 22 114	3 816	4 772
B. I. 2. 1.	Software	007	25 930	- 22 114	3 816	4 772
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	61 229
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	560	0	560	151
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	560	0	560	151
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	9 938 507	- 6 170 709	3 767 798	4 026 874
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	3 661 662	- 1 814 664	1 846 998	1 881 629
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	232 317	- 11 737	220 580	219 169
B. II. 1. 2.	Stavby	017	3 429 345	- 1 802 927	1 626 418	1 662 460
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	6 123 270	- 4 306 298	1 816 972	1 904 935
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	490	0	490	490
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	490	0	490	490
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	153 085	- 49 747	103 338	239 820
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	31 541	0	31 541	2 234
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	121 544	- 49 747	71 797	237 586
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	12	- 3	9	9
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládaná osoba	028	3	- 3	0	0
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	9	0	9	9
C.	Oběžná aktiva	037	4 761 758	- 11 089	4 750 669	4 656 255
C. I.	Zásoby	038	2 858 928	- 3 341	2 855 587	3 299 275
C. I. 1.	Materiál	039	347 026	- 3 341	343 685	341 076
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	316 574	0	316 574	412 953
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	2 190 261	0	2 190 261	2 542 487
C. I. 3. 1.	Výrobky	042	2 190 012	0	2 190 012	2 541 744
C. I. 3. 2.	Zboží	043	249	0	249	743
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	5 067	0	5 067	2 759
C. II.	Pohledávky	046	1 418 886	- 7 748	1 411 138	1 214 955
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	150 000	0	150 000	150 000
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052	150 000	0	150 000	150 000
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056	150 000	0	150 000	150 000
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	1 261 804	- 7 748	1 254 056	1 056 350
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	1 182 196	- 7 748	1 174 448	981 310
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	79 608	0	79 608	75 040
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	36 387	0	36 387	53 039
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	13 648	0	13 648	14 176
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	136	0	136	39
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	29 437	0	29 437	7 786
C. II. 3.	Časové rozlišení aktiv	068	7 082	0	7 082	8 605
C. II. 3. 1.	Náklady příštích období	069	6 525	0	6 525	7 998
C. II. 3. 3.	Příjmy příštích období	071	557	0	557	607
C. IV.	Peněžní prostředky	075	483 944	0	483 944	142 025
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	178	0	178	98
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	483 766	0	483 766	141 927

označ.	PASIVA	řád.	31.03.2026	31.03.2025
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	082	8 522 852	8 749 290
A.	Vlastní kapitál	083	6 970 821	6 951 019
A. I.	Základní kapitál	084	1 321 011	1 321 011
A. I. 1.	Základní kapitál	085	1 321 011	1 321 011
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	088	66 387	44 180
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	66 387	44 180
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	091	49 102	46 532
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	17 285	- 2 352
A. III.	Fondy ze zisku	096	673 920	651 056
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	661 780	639 780
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	098	12 140	11 276
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	4 700 546	4 487 430
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	4 700 546	4 487 430
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	208 957	447 342
B. + C.	Cizí zdroje	104	1 552 031	1 798 271
B.	Rezervy	105	20 591	7 831
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	11 027	0
B. 4.	Ostatní rezervy	109	9 564	7 831
C.	Závazky	110	1 531 440	1 790 440
C. I.	Dlouhodobé závazky	111	301 570	296 108
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	121	301 570	296 108
C. II.	Krátkodobé závazky	126	1 224 165	1 494 274
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	10 723	8 438
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	916 276	1 304 172
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	297 166	181 664
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	137	2 370	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	51 980	58 437
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	30 737	35 088
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	9 805	9 160
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	200 712	77 339
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	1 562	1 640
C. III.	Časové rozlišení pasív	144	5 705	58
C. III. 1.	Výdaje příštích období	145	5 646	0
C. III. 2.	Výnosy příštích období	146	59	58

Firma: Tereos TTD, a.s.
Identifikační číslo: 16193741
Právní forma: Akciová společnost
Předmět podnikání: Výroba cukru a jeho modifikací
Rozvahový den: 31. března 2026
Datum sestavení účetní závěrky: 29. května 2026

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
(v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2026	2025
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	7 494 562	8 556 172
II.	Tržby za prodej zboží	02	479 058	461 120
A.	Výkonová spotřeba	03	6 187 584	7 019 780
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	459 390	432 744
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	4 486 691	5 288 884
A. 3.	Služby	06	1 241 503	1 298 152
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	447 922	487 589
D.	Osobní náklady	09	573 055	570 606
D. 1.	Mzdové náklady	10	402 540	404 046
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	170 515	166 560
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	132 104	132 953
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	38 411	33 607
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	329 494	266 176
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	324 544	267 080
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	269 433	275 021
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	17	55 111	- 7 941
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	3 341	- 891
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	1 609	- 13
III.	Ostatní provozní výnosy	20	213 289	172 665
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	8 884	797
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	10 216	10 132
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	194 189	161 736
F.	Ostatní provozní náklady	24	401 309	320 920
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	298	557
F. 2.	Prodáný materiál	26	9 344	10 089
F. 3.	Daně a poplatky	27	11 536	13 954
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	1 733	- 35 818
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	378 398	332 138
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	247 545	524 886
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	19 228	39 626
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	19 228	39 626
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	1 133	1 117
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	1 133	1 117
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	25 008	28 206
K.	Ostatní finanční náklady	47	15 710	13 576
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	27 393	53 139
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	274 938	578 025
L.	Daň z příjmů	50	65 981	130 683
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	65 739	113 253
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	242	17 430
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	208 957	447 342
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	208 957	447 342
*	Čistý obrát za účetní období	56	7 973 620	9 017 292

Firma: Tereos TTD, a.s.
Identifikační číslo: 16193741
Právní forma: Akciová společnost
Předmět podnikání: Výroba cukru a jeho modifikací
Rozvahový den: 31. března 2026
Datum sestavení účetní závěrky: 29. května 2026

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Ostatní rezervní fondy	Statutární a ostatní fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (+/-)	Celkem
Zůstatek k 1. dubnu 2024	1 321 011	45 741	- 4 829	579 780	8 756	4 807 548	6 758 007
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu							
- finanční deriváty	0	0	2 477	0	0	0	2 477
Příděly do fondů	0	0	0	60 000	14 000	- 74 000	0
Výplaty z fondů	0	0	0	0	- 11 480	11 480	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0	- 257 597	- 257 597
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	0	447 342	447 342
Zpětná kapitalizace podílů na zisku	0	791	0	0	0	0	791
Zaokrouhlení	0	0	0	0	0	- 1	- 1
Zůstatek k 31. březnu 2025	1 321 011	46 532	- 2 352	639 780	11 276	4 934 772	6 951 019
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu							
- finanční deriváty	0	0	19 637	0	0	0	19 637
Příděly do fondů	0	0	0	22 000	12 000	- 34 000	0
Výplaty z fondů	0	0	0	0	- 11 136	11 136	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0	- 211 362	- 211 362
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	0	208 957	208 957
Zpětná kapitalizace podílů na zisku	0	2 570	0	0	0	0	2 570
Zůstatek k 31. březnu 2026	1 321 011	49 102	17 285	661 780	12 140	4 909 503	6 970 821

Firma: Tereos TTD, a.s.
Identifikační číslo: 16193741
Právní forma: Akciová společnost
Předmět podnikání: Výroba cukru a jeho modifikací
Rozvahový den: 31. března 2026
Datum sestavení účetní závěrky: 29. května 2026

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2026	2025
		1	2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	274 938	578 025
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	328 931	196 680
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	269 433	275 021
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	61 794	- 44 663
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	- 8 586	- 240
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	- 18 095	- 38 509
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	24 385	5 071
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	603 869	774 705
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	40 048	248 165
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	- 197 266	377 033
A. 2. 2.	Změna stavu závazků a přechodných účtů pasiv	- 203 033	- 674 957
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	440 347	546 089
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	643 917	1 022 870
A. 3.	Vyplacené úroky	- 1 133	- 1 117
A. 4.	Přijaté úroky	19 228	39 626
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	- 54 766	- 244 350
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	607 246	817 029
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 65 219	- 705 222
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	8 884	797
B. ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	- 56 335	- 704 425
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků z financování	2 370	0
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	- 211 362	- 253 707
C. 2. 6.	Vyplacené podíly na zisku	- 211 362	- 253 707
C. ***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	- 208 992	- 253 707
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	341 919	- 141 103
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	142 025	283 128
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	483 944	142 025

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

Společnost Tereos TTD, a.s. (dále „Společnost“), byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 625, dne 28. března 1991 a její sídlo je v Dobrovici, Palackého náměstí 1, PSČ 294 41. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba cukru a jeho modifikací, zpracování vedlejších produktů vznikajících při výrobě cukru a výroba a úprava kvasného lihu.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

Společnost je organizačně členěna na dva cukrovary v Dobrovici a Českém Meziříčí, tři lihovary v Chrudimi, Dobrovici, Kojetíně a středisko balení cukru v Mělníku.

1.2. Současná ekonomická situace

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný.

Vedení Společnosti zhodnotilo vývoj hospodaření za fiskální rok končící 31. března 2026 a identifikovalo následující klíčové skutečnosti:

Společnost — obdobně jako celý evropský cukrovarnický sektor — čelila ve sledovaném období mimořádně silnému tlaku na prodejní ceny cukru. Evropský trh prochází hlubokou strukturální krizí: v uplynulém roce ukončilo provoz pět cukrovarů v Evropě a další dva ukončují provoz v probíhajícím roce, z toho dva ve středoevropském regionu, na Slovensku a v České republice. Ceny cukru v EU dlouhodobě klesají a přibližují se úrovni, která pro většinu evropských výrobců představuje dlouhodobě neudržitelnou hladinu.

Cenový tlak je způsoben kombinací několika faktorů. Klíčovým z nich je globální přebytek cukru z Brazílie, Indie a Thajska, který je v Evropě posílen vysokými zásobami cukru. Dovozy z Ukrajiny, které v předchozích obdobích výrazně narušovaly tržní rovnováhu ve středoevropském regionu, již dnes nehrají významnou roli.

Makroekonomická situace se částečně stabilizovala. Inflace se ve sledovaném období pohybovala v blízkosti cíle České národní banky (2 %), což vedlo ke zmírnění tlaku na některé vstupní náklady. Přesto ceny energií — zásadního vstupu pro cukrovarnický a lihovarnický průmysl — zůstaly nad úrovní zaznamenanou před energetickou krizí a nadále představují významný faktor ovlivňující nákladovost výroby. Vývoj kurzu české koruny exportní pozici Společnosti ve sledovaném období nepodpořil a geopolitické napětí, zejména na Blízkém východě, přináší další nejistotu v oblasti cen energií.

Společnost v reakci na nepříznivé tržní podmínky realizovala řadu opatření zaměřených na optimalizaci výrobních procesů a flexibilní řízení výrobního mixu mezi cukrem a lihem.

Z agronomického pohledu patřil uplynulý rok mezi tři nejlepší v historii Společnosti. Pěstitelé Společnosti dosáhli průměrného výnosu 83 t/ha z celkové plochy 35,1 tis. ha, což přispělo k naplnění plánovaných výrobních objemů a stabilizaci tržeb i v období cenového tlaku.

Díky uvedeným opatřením a kombinaci uvedených faktorů dosáhla Společnost ve fiskálním roce 2025/2026 čistého hospodářského výsledku ve výši 208 957 tis. Kč. Společnost si i nadále udržuje stabilní finanční pozici a velmi dobré vztahy s bankovními partnery. Tento výsledek potvrzuje ekonomickou odolnost Společnosti a její schopnost adaptace na měnící se podmínky trhu.

Ve sledovaném období Společnost uvedla do provozu novou plynovou kotelnu v Českém Meziříčí. Tato investice posiluje provozní efektivitu, snižuje energetickou náročnost a uhlíkovou stopu výroby a definuje konkurenceschopnost Společnosti na řadu dalších let.

Společnost zároveň klade důraz na přípravu dalších strategických investic do udržitelných technologií a opatření směřujících k dekarbonizaci výroby, které budou nezbytné pro naplnění klimatických závazků v nadcházejících letech a pro plnění regulatorních požadavků EU v oblasti energetiky, emisí skleníkových plynů a reportingu udržitelnosti dle směrnice CSRD.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách kromě níže uvedených případů.

Deriváty jsou vykázány v reálné hodnotě.

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč (80 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázan v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Pozemky aktivované do majetku Společnosti byly oceněny dle platných vyhlášek Ministerstva financí.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů. Na základě jeho předpokládané doby životnosti Společnost uplatňuje roční odpisové sazby, které se liší od sazeb odpočitatelných pro daňové účely.

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku je aktivováno.

Předkampaňové náklady na opravy, údržbu a odpisy vytypovaného majetku související s výrobou cukru jsou během roku (mimo kampaň) zkapitalizovány a vykázány v položce Nedokončená výroba a polotovary.

V měsících kampaně se tato Nedokončená výroba postupně rozpouští do nákladů.

Společnost eviduje emisní povolenky v rámci ostatního dlouhodobého nehmotného majetku. Emisní povolenky přidělené Národním alokačním plánem jsou zaúčtovány na účet ostatního dlouhodobého nehmotného majetku proti účtové skupině zúčtování daní a dotací, k datu jejich připsání na účet v registru emisních povolenek v České republice. Přidělené emisní povolenky jsou oceňovány reprodukční pořizovací cenou.

Nakoupené emisní povolenky jsou zaúčtovány na účet ostatního dlouhodobého nehmotného majetku proti účtové skupině ostatní dodavatelé k datu jejich připsání na účet v registru emisních povolenek v České republice. Nakoupené emisní povolenky jsou oceňovány pořizovací cenou.

Účtování spotřeby emisních povolenek je prováděno k datu sestavení účetní závěrky na základě skutečných emisí CO₂ za dané období proti účtům ostatních provozních nákladů se současným rozpuštěním závazku evidovaného v položce stát – daňové závazky a dotace proti účtům jiných provozních výnosů, pokud se jedná o emisní povolenky přidělené. Pro účtování spotřeby emisních povolenek používá Společnost metodu FIFO aplikovanou zvlášť na nakoupené emisní povolenky a zvlášť na emisní povolenky bezúplatně nabyté.

2.3. Stanovení reálné hodnoty

Společnost oceňuje reálnou hodnotou následující položky:

finanční deriváty určené k obchodování

finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví

Pro měření reálné hodnoty finančních derivátů využívá Společnost standardní modely s využitím výhradně tržních parametrů.

2.4. Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo atd.).

Pro veškeré úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru.

Zásoby vlastní výroby, tj. nedokončená výroba a hotové výrobky, jsou oceňovány skutečnými vlastními výrobními náklady v návaznosti na to, ke které výrobní kampani se vztahují. Vlastní výrobní náklady zahrnují přímý a nepřímý materiál, přímé a nepřímé mzdy, výrobní režii a bonusy poskytované pěstitelům cukrové řepy.

Předkampaňové režijní náklady související s výrobou cukru jsou zkapitalizovány a vykázány v položce Nedokončená výroba a polotovary.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě individuálního posouzení zásob odpovědnými vedoucími pracovníky Společnosti.

2.5. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

2.6. Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv a z pasiv jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Společnost nepovažuje zálohy zaplacené za účelem nákupu dlouhodobých aktiv nebo zásob za pohledávky, a tudíž tyto položky majetku k rozvahovému dni nepřepočítává.

2.7. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná.

Společnost neidentifikovala žádné deriváty vložené do jiných finančních nástrojů.

Společnost předem vymezuje určité deriváty k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění určitých kritérií, zahrnujících definování zajišťovací strategie a zajišťovacího vztahu před zahájením zajišťovacího účetnictví a průběžnou dokumentaci skutečné a očekávané efektivnosti zajištění.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou vykázány jako oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejném období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které nesplňují kritéria pro zajišťovací účetnictví, jsou vykázány souhrnně ve finančním výsledku hospodaření.

2.8. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

2.9. Zaměstnanecké požitky

Společnost v současné době poskytuje svým zaměstnancům širokou řadu benefitů dle ustanovení kolektivní smlouvy mimo jiné penzijní připojištění, životní pojištění a dlouhodobý investiční produkt. K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Na nevybranou dovolenou Společnost vytváří rezervu.

2.10. Tržby

Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění výrobků či zboží s ohledem na dodací podmínky a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Tržby za poskytnuté služby jsou zaúčtovány ke dni poskytnutí a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

2.11. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 12 Transakce se spřízněnými stranami a 14 Zaměstnanci.

2.12. Úrokové náklady

Úrokové náklady včetně ostatních souvisejících nákladů vyplývající z úvěrů na pořízení majetku včetně dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku jsou účtovány do nákladů.

2.13. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou.

Společnost se odchýlila od postupů účtování popsaných v Českém účetním standardu č. 03, odst. 3.3 a 3.4 za účelem zajištění věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví a změnu odloženého daňového závazku či pohledávky z titulu změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky vykazuje na vrub či ve prospěch příslušného účtu vlastního kapitálu, na kterém je vykázáno přecenění či změna reálné hodnoty. Změny z titulu ostatních přechodných rozdílů jsou vykázány na řádku daň z příjmů odložená.

Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.14. Čistý obrat

Čistý obrat se používá pro potřeby kategorizace účetní jednotky a pro určení povinnosti auditu.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2024 a později došlo v českých účetních předpisech ke změně definice čistého obratu vykázaného ve výkazu zisku a ztráty. Hodnota čistého obratu Společnosti vykázaného v běžném a srovnatelném účetním období odpovídá výnosům z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb, na kterých je založen obchodní model Společnosti.

2.15. Přehled o peněžních tocích

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný na předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

2.16. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

K 31. březnu 2026 ostatní dlouhodobý nehmotný majetek – o tis. Kč (k 31. březnu 2025: 61 229 tis. Kč - tvořen nakoupenými emisními povolenkami). V uzavřeném fiskálním roce nebyly přiděleny emisní povolenky na kalendářní rok 2026. Ocenitelná práva k 31. březnu 2026 se skládají především ze softwaru ve výši 3 816 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 4 772 tis. Kč).

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. dubna 2025	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2026
Pořizovací cena				
Pozemky	230 906	1 709	- 298	232 317
Stavby	3 384 545	50 068	- 5 268	3 429 345
Hmotné movité věci a jejich soubory	6 118 261	99 156	- 94 147	6 123 270
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	490	0	0	490
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	239 820	- 86 735	0	153 085
Celkem	9 974 022	64 198	- 99 713	9 938 507
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	- 11 737	0	0	- 11 737
Stavby	- 1 722 085	- 86 110	5 268	- 1 802 927
Hmotné movité věci a jejich soubory	- 4 213 326	- 266 365	173 393	- 4 306 298
Nedokončený dlouhodobý majetek	0	- 49 747	0	- 49 747
Celkem	- 5 947 148	- 402 222	178 661	- 6 170 709
Zůstatková hodnota	4 026 874			3 767 798

(tis. Kč)	1. dubna 2024	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. března 2025
Pořizovací cena				
Pozemky	229 720	1 187	- 1	230 906
Stavby	3 033 524	353 958	- 2 937	3 384 545
Hmotné movité věci a jejich soubory	5 676 540	503 076	- 61 355	6 118 261
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	322 661	0	- 322 661	0
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	490	0	0	490
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	497 800	- 253 578	- 4 402	239 820
Celkem	9 760 735	604 643	- 391 356	9 974 022
Oprávky a opravná položka				
Pozemky	- 11 737	0	0	- 11 737
Stavby	- 1 644 122	- 80 900	2 937	- 1 722 085
Hmotné movité věci a jejich soubory	- 4 089 689	-191 155	67 518	- 4 213 326
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	- 322 661	0	322 661	0
Celkem	- 6 068 209	- 272 055	393 116	- 5 947 148
Zůstatková hodnota	3 692 526			4 026 874

Společnost vytvořila opravné položky k těmto druhům dlouhodobého hmotného majetku:

stavby k 31. březnu 2026 ve výši 13 094 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 13 593 tis. Kč), hmotné movité věci a jejich soubory k 31. březnu 2026 ve výši 26 790 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 20 927 tis. Kč) a pozemky k 31. březnu 2026 ve výši 11 737 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 11 737 tis. Kč). Tyto opravné položky jsou již zahrnuty v tabulkách výše v části Oprávky a opravná položka.

Společnost v roce 2026 vytvořila opravnou položku k nedokončenému dlouhodobému majetku ve výši 49 747 tis. Kč.

5. Zásoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. březnu 2026 ve výši 3 341 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 0 tis. Kč).

6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti k 31. březnu 2026 činily 34 102 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 55 477 tis. Kč).

Opravná položka k pohledávkám k 31. březnu 2026 činila 7 748 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 6 139 tis. Kč).

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Dlouhodobé pohledávky k 31. březnu 2026 činily 150 000 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 150 000 tis. Kč) a představují dlouhodobý depozit u celního úřadu.

7. Vlastní kapitál

Schválené a vydané akcie:

	31. března 2026		31. března 2025	
	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)	Počet (ks)	Účetní hodnota (tis. Kč)
Akcie v hodnotě 6 Kč	322 421	1 934	322 421	1 934
Akcie v hodnotě 70 Kč	322 658	22 586	322 658	22 586
Akcie v hodnotě 600 Kč	2 160 818	1 296 491	2 160 818	1 296 491
Základní kapitál celkem	2 805 897	1 321 011	2 805 897	1 321 011

Akcionáři Společnosti:

(v %)	31. března 2026	31. března 2025
Tereos Participations, Francie	62	62
Nordzucker AG, Německo	35	35
Ostatní akcionáři	3	3
Celkem	100	100

Společnost Tereos Participations se sídlem rue de Senlis 77230 Moussy-le-Vieux, Francie, pod číslem 444 413 058 sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Společnost Tereos SCA se sídlem rue de Senlis 77230 Moussy-le-Vieux, Francie, pod číslem 303 628 499, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejvyšší skupinu je možné získat v sídle společnosti Tereos Participations a konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat v sídle společnosti Tereos SCA.

Společnost přistoupila k zákonu o obchodních korporacích jako celku, možnosti nevytvářet povinně rezervní fond však nevyužila. Rezervní fond je nadále tvořen ze zisku a jeho použití je v souladu se stanovami. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo s předchozím souhlasem dozorčí rady Společnosti.

Tereos TTD, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Dne 11. září 2025 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. března 2025 a rozhodla o rozdělení zisku Společnosti za rok 2025 a převedení 201 980 tis. Kč do nerozděleného zisku minulých let, povinném přidělení 22 000 tis. Kč do rezervního fondu, přidělení 12 000 tis. Kč do sociálního fondu a výplatě dividend ve výši 211 362 tis. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhla Společnost rozdělení zisku za rok končící 31. března 2026.

8. Rezervy

(tis. Kč)	31. března 2026	31. března 2025
Rezerva na daň z příjmů	11 027	0
Ostatní rezervy	9 564	7 831
Rezervy celkem	20 591	7 831

Ostatní rezervy k 31. březnu 2026 představují rezervu na nevybranou dovolenou ve výši 4 891 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 6 135 tis. Kč), rezervu na hmotnou zainteresovanost ve výši 1 765 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 1 696 tis. Kč) a stabilizační bonus 2 908 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 0 tis. Kč).

Zálohy na daň z příjmů ve výši 54 766 tis. Kč zaplacené Společností k 31. březnu 2026 (k 31. březnu 2025: 106 703 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmů ve výši 65 793 tis. Kč vytvořenou k 31. březnu 2026 (k 31. březnu 2025: 105 603 tis. Kč).

9. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné další závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Společnost neposkytla žádné věcné záruky.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. březnu 2026 (ani k 31. březnu 2025).

Dohadné účty pasivní k 31. březnu 2026 činily 200 712 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 77 339 tis. Kč) a jsou tvořeny dohady na zaměstnanecké bonusy ve výši 15 812 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 7 248 tis. Kč), nevyfakturovanými doplatky za nákup cukrové řepy a bonusy ve výši 81 128 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 0 tis. Kč), CO₂ povolenky ve výši 56 081 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 0 tis. Kč) a služeb ve výši 47 691 tis. Kč (k 31. březnu 2025: 70 091 tis. Kč).

10. Finanční deriváty

Společnost využívá derivátových obchodů s bonitními bankovními protistranami za účelem zajištění finančních rizik, kterým je vystavena.

Společnost využívá finanční deriváty v podobě měnových forwardů. Reálná hodnota těchto finančních derivátů je ovlivňována zejména vývojem měnových kurzů.

10.1. Finanční deriváty určené k obchodování

Společnost účtuje o některých finančních derivátech jako o finančních derivátech určených k obchodování.

(tis. Kč)	31. března 2026			31. března 2025		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná	
Měnové forwardy	1 459	0	60 943	2 009	- 836	283 765
Deriváty určené k obchodování celkem	1 459	0	60 943	2 009	- 836	283 765

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána souhrnně ve finančním výsledku hospodaření.

Nominální hodnota je přepočtena kurzem ČNB k rozvahovému dni.

10.2. Finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví – deriváty zajišťující peněžní toky

(tis. Kč)	31. března 2026			31. března 2025		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná	
Měnové forwardy	27 039	- 5 159	1 858 729	9 178	- 12 155	1 754 587
Deriváty zajišťující peněžní toky celkem	27 039	- 5 159	1 858 729	9 178	- 12 155	1 754 587

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je zachycena ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření, nebo ze zajištěné očekávané transakce vznikne aktivum nebo závazek.

Změna reálné hodnoty derivátů zajišťujících pohyb měnových kurzů účtovaná do vlastního kapitálu:

(tis. Kč)	2025/2026	2024/2025
Počáteční zůstatek k 1. dubnu	- 2 977	- 6 113
Reálná hodnota měnových forwardů pořízených v průběhu roku	824	- 1 896
Vypořádané deriváty za účetní období	- 1 689	- 643
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění za účetní období účtované do vlastního kapitálu	25 722	5 675
Konečný zůstatek k 31. březnu	21 880	- 2 977

Uvedení změn oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků, které souvisejí s deriváty zajišťujícími pohyb měnových kurzů:

(tis. Kč)	2025/2026	2024/2025
Počáteční zůstatek k 1. dubnu	- 2 352	- 4 829
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění za účetní období účtované do vlastního kapitálu	25 722	5 675
Změna odloženého daňového závazku/pohledávky	- 4 396	- 2 555
Reálná hodnota derivátů odúčtovaná v průběhu roku do výkazu zisku a ztráty	- 1 689	- 643
Konečný zůstatek k 31. březnu	17 285	- 2 352

Tereos TTD, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

11. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)		Období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026	Období od 1. dubna 2024 do 31. března 2025
Prodej vlastních výrobků	- zahraničí	3 470 306	4 044 889
	- tuzemsko	3 932 254	4 406 446
Prodej služeb	- tuzemsko	92 002	104 837
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb celkem		7 494 562	8 556 172
Prodej zboží	- tuzemsko	479 058	461 120
Tržby za prodej zboží celkem		479 058	461 120

12. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny pouze významné transakce se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)		Období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026	Období od 1. dubna 2024 do 31. března 2025
Výnosy			
Prodej výrobků a materiálu		525 598	836 025
Prodej služeb a jiné výnosy		15 080	0
Celkem		540 678	836 025
Náklady / nákupy			
Nákup materiálu, hmotného majetku, surovin a zboží		0	48 474
Nákup služeb		96 289	92 908
Celkem		96 289	141 382

(tis. Kč)		31. března 2026	31. března 2025
Pohledávky			
Pohledávky z obchodních vztahů		65 323	37 021
Celkem		65 323	37 021
Závazky			
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku		58 756	244 753
Z toho:			
Závazky z obchodních vztahů		58 756	244 753
Celkem		58 756	244 753

Členům řídicích a kontrolních orgánů nebyly k 31. březnu 2026 a k 31. březnu 2025 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Řídicím členům Společnosti a ostatním vedoucím pracovníkům Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

13. Odměna auditorské společnosti

Informace o odměně auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti Tereos Participations.

14. Zaměstnanci

	Období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026		Období od 1. dubna 2024 do 31. března 2025	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	3	8 388	3	7 844
Mzdové náklady ostatních vedoucích zaměstnanců	9	24 730	14	37 208
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	493	369 422	488	358 994
Náklady na sociální zabezpečení		132 104		132 953
Ostatní náklady		38 411		33 607
Osobní náklady celkem	505	573 055	505	570 606

Ostatní vedoucí zaměstnanci zahrnují vedoucí zaměstnance, kteří jsou přímo podřízeni členům statutárního orgánu.

Dozorčí rada Společnosti je tvořena 6 členy a výkon funkce člena je bezúplatný.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 12. Transakce se spřízněnými stranami.

15. Daň z příjmů

Daňový náklad lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	Období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026	Období od 1. dubna 2024 do 31. března 2025
Splatná daň	65 793	105 603
Úprava daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	- 54	7 650
Odložená daň	242	17 430
Celkem daňový náklad	65 981	130 683

Splatná daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 %.

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro roky 2025 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. března 2026	31. března 2025
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) z titulu:		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	- 1 516 702	- 1 455 365
rezerv a opravných položek	102 536	42 351
zajištění peněžních toků	- 21 880	2 977
Celkem základ odložené daně	- 1 436 046	- 1 410 037
Čistý odložený daňový závazek	- 301 570	- 296 108

Společnost nemá žádný daňový závazek po splatnosti evidovaný finančním úřadem k 31. březnu 2026.

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Cílem dorovnávacích daní je zastavit soutěž mezi jednotlivými státy, týkající se různých sazeb daní z příjmů právnických osob tím, že byla zavedena jednotná minimální daňová sazba, která má zajistit rovné podmínky pro entity po celém světě a umožnit jednotlivým státům lépe chránit jejich daňové příjmy. Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtená efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí alespoň ekvivalent 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních obdobích bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období.

Tereos TTD, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. dubna 2025 do 31. března 2026

Společnost je poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně. Společnost nemá za roky 2025 a 2024 daňovou povinnost vyplývající z dorovnávacích daní.

16. Čistý obrat

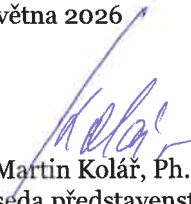
V souladu s platnými účetními předpisy a se zohledněním svého obchodního modelu Společnost určila, že čistý obrat tvoří následující výnosy z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb:

(tis. Kč)	31. března 2026	31. března 2025
Výnosy z prodeje výrobků a služeb	7 494 562	8 556 172
Výnosy z prodeje zboží	479 058	461 120
Čistý obrat za období celkem	7 973 620	9 017 292

17. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. březnu 2026.

29. května 2026



Ing. Martin Kolář, Ph.D.
předseda představenstva



Ing. Jan Vágner
finanční ředitel