

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A JINÉ INFORMACE

1. Úvod

Společnost Tereos TTD, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 28. března 1991.

Společnost Tereos TTD, a.s. provozuje dva největší cukrovary v České republice, přičemž cukrovar Dobruška je největší a nejmodernější továrnou ve střední a východní Evropě a cukrovar České Meziříčí patří svými náklady k nejlevnějším a nejefektivnějším. Balírna cukru v Mělníce je po modernizaci významným balícím centrem Společnosti pro veškeré druhy spotřebitelského balení cukru. V lihovarech Chrudim a Kojetín je vyráběn pitný líh a v lihovaru v Dobrušce bio-etanol.

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.

Společnost dosáhla celkového zisku po zdanění ve výši 469 679 tis. Kč.

| Základní údaje výkazu zisku a ztráty | Rok končící 31. března 2014 (mil. Kč) | Rok končící 31. března 2015 (mil. Kč) |
|--|--|--|
| Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží | 6 693 | 6 264 |
| Změna stavu zásob | -40 | -56 |
| Náklady výkonu | -4 890 | -4 968 |
| Přidaná hodnota | 1 763 | 1 240 |
| Ostatní provozní náklady a výnosy, netto | -640 | -643 |
| Provozní výsledek | 1 123 | 597 |
| Finanční výsledek | -16 | -17 |
| Výsledek před zdaněním | 1 107 | 581 |
| Daň z příjmů – odložená | -18 | -12 |
| Daň z příjmů – splatná | -196 | -99 |
| Výsledek po zdanění | 893 | 470 |

Ukazatel EBITDA :

| mil. Kč | Rok končící 31. března 2014 | Rok končící 31. března 2015 |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| EBITDA | 1 348 | 841 |
| EBITDA marže | 20,20 | 13,5 |

Finanční situace Společnosti

Společnost dlouhodobě spolupracuje se čtyřmi bankovními ústavu:

- Komerční banka, a.s.
- COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha
- Citibank Europe plc, organizační složka
- UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

K financování svých potřeb využívá Společnost provozní a střednědobé úvěry. K úvěrům se vztahují jisté smluvní finanční podmínky a ukazatele. Porušení těchto smluvních podmínek by vedlo ke zkrácení splatnosti úvěru. Společnost v tomto fiskálním roce všechny své závazky k bankovním ústavům splnila.

Hlavní kategorie rozvahy Společnosti

Aktiva

| mil. Kč | K 31. březnu 2014 | K 31. březnu 2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlouhodobý majetek | 3 742 | 3 799 |
| Zásoby | 2 430 | 2 372 |
| Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky | 1 198 | 1 221 |
| Krátkodobý finanční majetek | 366 | 367 |
| Ostatní aktiva | 7 | 3 |
| Celkem aktiva | 7 743 | 7 762 |

Pasiva a vlastní kapitál

| mil. Kč | K 31. březnu 2014 | K 31. březnu 2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Krátkodobé a dlouhodobé závazky | 1 746 | 1 344 |
| Rezervy | 7 | 39 |
| Úvěry | 1 163 | 1 537 |
| Vlastní kapitál | 4 817 | 4 839 |
| Ostatní pasiva | 10 | 3 |
| Celkem pasiva | 7 743 | 7 762 |

3. 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 2015 a nebyly by popsány v jiných bodech výroční zprávy nebo účetní závěrky.

4. Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Společnosti

Pro nadcházející fiskální období byl vypracován plán, který zahrnuje ve svém zpracování pokles cen předpokládanou situaci na trhu s cukrem a lihem. I přes tuto skutečnost společnost plánuje kladný hospodářský výsledek.

5. 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 ISO 9001:2008 (management jakosti)
- Certifikátu FSCC 22001:2012 (management bezpečnosti potravin a krmiv)
- Obhájení statutu HACCP (kritické body při výrobě potravin)
- Obhájení certifikátu IFS Higher Level (německé řetězce)
- GMP+ (správná výrobní praxe, krmiva)
- ISCC – EU- Certifikát udržitelnosti bio-paliv)
- Kosher – výroba cukru a lihu v celé společnosti podle požadavků židovské víry
- Halal – výroba cukru v celé společnosti podle víry muslimů
- Certifikát Klasa udělovaný Ministerstvem zemědělství pro vybrané výrobky (krystal, krupice, moučka, kostky 1 kg, kostky bridže a moučka doypack extra jemná 0,5 kg)
- Akreditace laboratoře lihovaru podle všeobecných požadavků na způsobilost zkušebních a kalibračních laboratoří, podle CSN EN ISO/IEC 17025:2005

6. Ochrana životního prostředí a pracovní právní vztahy.

Ochrana životního prostředí je zajišťována v souladu s českými předpisy o ochraně životního prostředí. Společnost se primárně soustředí na limity hluku související s dopravou řepy.

Pracovní právní vztahy – principy zaměstnanosti a odměňování jsou řešeny kolektivní smlouvou. Při kolektivním vyjednávání probíhá kontrola dodržování pracovních předpisů ve Společnosti.

7. Organizační složky Společnosti

Veškerá výrobní místa Společnosti se nacházejí na území České republiky.

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

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

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

9. 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.

V Dobrovici, dne 29. května 2015

Ing. Oldřich Reinbergr
předseda představenstva