

CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ANNUAL REPORT

2020

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT
FISKÁLNÍ ROK 2020 / FISCAL YEAR 2020
1.10.2019 – 30.9.2020

CABOT 



OBSAH

Zpráva o hospodaření společnosti za rok 2020	5
Identifikační údaje společnosti	7
Bezpečnost, ochrana zdraví a životního prostředí	8
Kvalita	10
Certifikáty	12
Výhled hospodaření společnosti na rok 2021	14
Následné události	15

Přílohy:

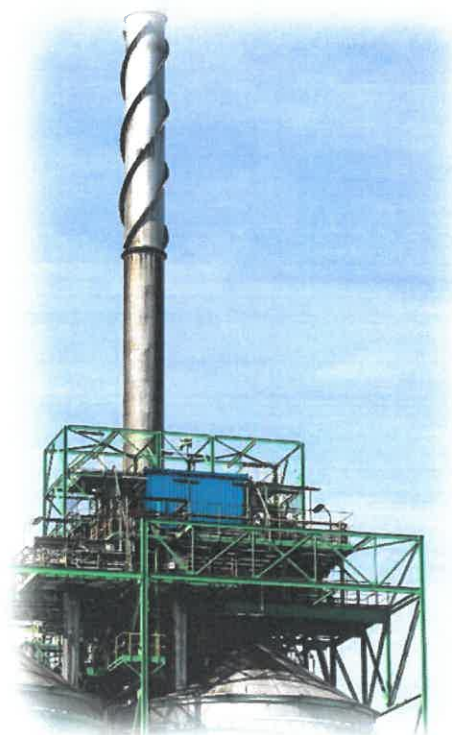
Zpráva nezávislého auditora
Účetní závěrka k 30. 9. 2020
Zpráva o vztazích

CONTENTS

Report on the Fiscal Year 2020 Business Results	6
Company Identification Data	7
Safety, Health and Environmental Protection	9
Quality	11
Certificates	13
Outlook of the Company's Business in Fiscal Year 2021	14
Subsequent Events	15

Appendices:

Independent Auditor's Report
Financial Statements for the Year Ended 30 September 2020
Report on Related Party Transactions



ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI ZA ROK 2020

V průběhu hospodářského roku 2020 jsme zažili pět úspěšných měsíců od října do února, ale v březnu na naše podnikání dopadly důsledky koronavirové pandemie, které začaly odeznívat až v září a celkově tak nejzásadnějším způsobem ovlivnily rok 2020, kdy jsme dosáhli nejnižšího objemu prodeje od roku 2006.

Objem prodaných sazí se snížil ze 108 na 90 tisíc tun. Díky významným úsporným opatřením výše zisku před zdaněním nicméně klesla z historicky rekordních 868 jen na mírně podprůměrných 608 mil. Kč. Za tímto výsledkem jsou nejen minimalizace nákladů, ale i optimalizační opatření v minulých letech.

Z pohledu teritoriálního rozdělení našich prodeje putovala největší část produkce k zákazníkům do Francie, Polska, Německa, Rumunska a na domácí trh.

Po celý rok 2020 jsme podobně jako v předchozích 7 letech pracovali bez pracovního úrazu, environmentální nehody s dopadem mimo závod a závažné provozní události a dosáhli jsme tak mety 3000 dnů bez pracovního úrazu. Dosáhli jsme nízkého počtu neplánovaných odstávek výroby způsobených poruchami zařízení.

Hlavním problémem roku 2020 však byla pandemie Covidu, která vedla k měsíčním odstávkám u automobilek, které ovlivnily celý dodavatelský řetězec včetně CS CABOT, kdy naše prodeje v dubnu a květnu klesly o více než 50 procent, na což jsme v květnu z důvodu snížení zásob reagovali 13 denní odstávkou celého závodu. V období červen až srpen se naše prodeje postupně zvedaly a v září již dosáhly obvyklé úrovně.

Rozsáhlá úsporná opatření zahrnovala rušení služebních cest, školení, odložitelných oprav a také radikální snížení kapitálových investic tak, abychom zajistili, že společnost má dostatek hotovosti. V roce 2020 jsme realizovali investiční projekty za 22 mil. Kč oproti plánovaným 73 mil. Kč. K jednáním se využívaly tele a video konference. Zaměstnanci, kteří mohli pracovat z domu, využívali home office. Využívali jsme také částečné nezaměstnanosti a vládní podpory.

Pevně věříme, že rok 2020 byl mimořádný, a že rok 2021 bude lepší. Chci však ocenit práci, úsilí a flexibilitu našich zaměstnanců, kteří čelili bezprecedentním situacím a obstáli v nich. Velmi jim za to děkuji.

Valašské Meziříčí, 15. ledna 2021



Jaromír Odstrčil, jednatel

REPORT ON THE FISCAL YEAR 2020 BUSINESS RESULTS

During fiscal year 2020, we experienced five successful months from October to February, but in March our business was affected by the effects of the coronavirus pandemic, which began to subside only in September and thus had its most severe impact on 2020, where we achieved the lowest sales volume since 2006.

The volume of carbon black sold decreased from 108 to 90 thousand tons. Thanks to significant austerity measures, however, the amount of profit before tax fell from a historic record of CZK 868 million to only a slightly below-average 608 million. This result is due not only to the minimization of costs, but also to the optimization measures of recent years.

From the standpoint of the territorial distribution of our sales, the largest part of our production went to customers in France, Poland, Germany, Romania and the domestic market.

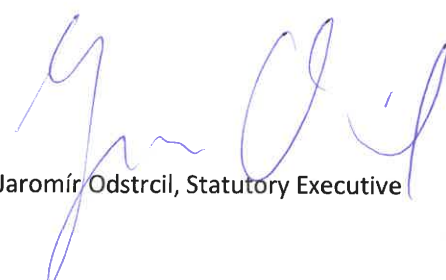
As in the seven previous years, we recorded no injury throughout the course of 2020, nor were there any environmental non-conformance with an impact outside the plant or any significant operational incidents, allowing us to reach the target of 3,000 days recordable free. We succeeded in achieving a very low number of unplanned lost time of production caused by failure of equipment.

However, the main problem in 2020 was the Covid pandemic, which led to monthly shutdown at carmakers, and that affected the entire supply chain, including CS CABOT. Our sales fell by more than 50 percent in April and May, which forced us to shut down the entire factory for 13 days in May to reduce the stock. In the period from June to August, our sales gradually increased and in September they reached their usual level.

The extensive austerity measures included cancellation of business trips, training, deferred repairs, and a radical reduction in capital investment, all to ensure the company has enough cash. In 2020, we undertook investment projects worth CZK 22 million, compared to the planned CZK 73 million. Tele and video conferencing have been used for meetings. Employees able to work from home have used home office. We also benefited from partial unemployment and government support.

We firmly believe that 2020 was an extraordinary year and that 2021 will be better. I appreciate the work, effort and flexibility of our employees, who have faced unprecedented situations and have passed them. Thank you very much for that.

Valasske Mezirici, 15 January 2021

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Jaromír Odstrčil".

Jaromír Odstrčil, Statutory Executive

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE SPOLEČNOSTI

Obchodní jméno:	CS CABOT, spol. s r.o.
Den zápisu:	29. března 1991
Sídlo:	Valašské Meziříčí, Krásno nad Bečvou, Masarykova 753
Identifikační číslo:	14 61 24 11
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických směsí a prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické výroba tepelné energie a rozvod tepelné energie, nepodléhající licenci realizovaná ze zdrojů tepelné energie s instalovaným výkonem jednoho zdroje nad 50 kW

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.
Společnost nemá výdaje na výzkum a vývoj.

COMPANY IDENTIFICATION DATA

Business Name:	CS CABOT, spol. s r.o.
Date of Registration:	March 29, 1991
Registered Office:	Valasske Mezirici, Krasno nad Becvou, Masarykova 753
Corporate ID:	14 61 24 11
Legal Status:	Limited Liability Company
Principal Activities:	Production, trade and services not listed in Appendices 1 to 3 to the Trade Licencing Act Production of hazardous chemicals and hazardous chemical mixtures and sale of chemicals and chemical mixtures classified as highly toxic and toxic Production of thermal energy and distribution of thermal energy, not subject to license realised from thermal energy sources with an installed output of one source over 50 kW

The company does not have any branch or other part of business abroad.
The Company has no expenditures in respect of research and development.

BEZPEČNOST, OCHRANA ZDRAVÍ A ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Průběh roku 2020 byl významně poznamenán celosvětovým rozvojem onemocnění COVID-19. Společnost Cabot už od začátku pandemie velmi proaktivně nastavovala přísná opatření tak, aby byly ochráněny klíčové hodnoty a zájmy, tzn. především zdraví pracovníků a závazky vůči zákazníkům. Včasnou implementací preventivních/režimových opatření, společným úsilím a především dobrou kázní pracovníků, nedošlo v roce 2020 ke komunitnímu šíření onemocnění COVID-19 na pracovištích a nebylo tak zapotřebí omezovat provoz z důvodu nedostatku pracovníků. Zaznamenané izolované případy onemocnění pracovníků byly spojeny s přenosem viru v rámci členů žijících ve společných domácnostech. V souvislosti s prevencí šíření onemocnění COVID-19, byly posíleny prostředky na nákup roušek a respirátorů, dezinfekci společných prostor, zajištění měření teploty vstupujících osob, atd.

Využívání formy práce z domova (tzv. home-office) se ukázalo jako velmi účinným opatřením v boji proti koronaviru. Proto byl systém vzdělávání a informovanosti zaměstnanců v rámci preventivních opatření před šířením koronaviru upraven tak, aby bylo omezeno fyzické setkávání osob. Veškeré porady byly (a doposud jsou) prováděny vzdáleně - formou online konferencí. Rovněž povinná školení byla (pokud to bylo možné) prováděna formou online výuky. I přes to, že řada rozvojových aktivit byla z výše uvedených důvodů pozastavena, i nadále svou činností směřuje strategický rozvoj podniku k trvalému snižování negativního vlivu na pracovní podmínky i životní prostředí v regionu. Žádný pracovní úraz, žádná událost s dopadem na životní prostředí mimo závod v roce 2020 jsou i pro další léta důkazem správně nastaveného systému zlepšování v oblasti BOZP a životního prostředí.

Taktéž v roce 2020 byl soulad s Politikou bezpečnosti, ochrany zdraví a životního prostředí společnosti CS CABOT, spol. s r.o., vyhlášenou jejím vedením, ověřen certifikační společností SGS při dohledovém auditu systému environmentálního řízení podle ISO 14001:2015. Současně byl auditem potvrzen úspěšný přechod ze systému bezpečnosti a ochrany zdraví podle normy OHSAS 18001:2007 na normu ISO 45001:2018. Úspěšné plnění podmínek programu Odpovědného podnikání v chemickém průmyslu vyhlášeného Svazem chemického průmyslu České republiky opravňuje společnost používat logo Responsible Care do roku 2021.

Samozřejmostí byla i v roce 2020 proaktivní komunikace s orgány státní správy, veřejností a zaměstnanci, dodržování legislativních předpisů a respektování požadavků zainteresovaných stran. Také v roce 2020 byla úspěšně realizována řada investičních akcí s pozitivním dopadem na problematiku bezpečnosti práce a ochrany životního prostředí.

Novou výzvou pro další období je podpora korporátního programu udržitelnosti podnikání, v rámci které byly stanoveny závazné cíle v oblasti péče o zaměstnance a komunity, v oblasti odpovědného jednání vůči naší planetě a v oblasti budování lepší budoucnosti spolu s našimi zákazníky.

SAFETY, HEALTH AND ENVIRONMENTAL PROTECTION

The course of 2020 has been significantly affected by the COVID-19 worldwide affliction. Since the beginning of the pandemic, Cabot has been very proactive in establishing strict measures to protect key valuables and interests, i.e. especially the health of our employees and commitments to our customers. Thanks to the timely implementation of preventive/regime measures, our joint efforts and, above all, the good discipline of our employees, there has been no spread of COVID-19 in the workplace in 2020, and there has been no need to limit any operations due to a shortage of staff. The isolated cases of workers with the disease have been linked to a transmission of the virus among members of shared households. To help prevent the spread of COVID-19, funds have been made available to purchase masks and respirators, to disinfect common areas, measure the temperature of people entering the premises, etc.

The use of home-office has proven to be a very effective measure in the fight against the coronavirus. As part of our preventive measures against the spread of it, the employee training and information system has been modified to limit physical encounters. All meetings were (and still are) conducted remotely in the form of online conferences. Mandatory training has also been provided (when possible) in the form of online instruction. Despite the fact that a number of development activities have been suspended for the above reasons, the strategic development of the company continues towards permanently decreasing negative impacts on working conditions and the environment in the region. The surest proof that our system of improvements in occupational health and safety and in the environment are on the right track for the coming years is the zero occurrence of work accidents and zero environmental non-conformances with an impact outside the factory in 2020.

Also in 2020, compliance with the Safety, Health and Environmental Policy of CS CABOT was announced by management and checked by the certification company SGS during a supervisory audit of the environmental management system under ISO 14001:2015. At the same time, the audit confirmed the successful transition from the health and safety system under the OHSAS 18001:2007 standard to the ISO 45001:2018 standard. The successful fulfillment of the conditions of the program Responsible Care in the Chemical Industry announced by the Association of the Chemical Industry of the Czech Republic entitles the company to use the Responsible Care logo until 2021.

In 2020, proactive communication with state administrative authorities, with the public and employees, and compliance with legislative regulations and respect for the requirements of stakeholders were also a matter of course. Also in 2020, a number of investment projects with a positive impact on occupational safety and environmental protection were successfully implemented.

A new challenge for the upcoming period is to support the corporate business sustainability program, which has set mandatory goals in the area of employee and community care, in responsible behavior towards our planet, and in building a better future together with our customers.

KVALITA

V oblasti kvality je pro nás i nadále prioritou přístup k našim zákazníkům, k jejich potřebám a očekáváním. V roce 2020 byly výsledky v této oblasti velmi dobré a naši zákazníci hodnotili kvalitu a včasnost našich dodávek pozitivně.

Ve fiskálním roce 2020 jsme neobdrželi žádnou zákaznickou stížnost, která by byla způsobena neshodou v našich interních procesech. Přesto se i nadále objevovaly případy negativní zpětné vazby na činnosti spojené s dodáním produktu, které již CS Cabot nezajišťuje (balení pytlovaných sazí, přeprava sazí). I u těchto závodem nezaviněných případů bylo provedeno šetření kořenových příčin a nápravná opatření z nich plynoucí byly implementovány bez zbytečného prodlení.

V roce 2020 proběhl dohledový audit systému řízení kvality a životního prostředí podle stávajících ISO standardů. Tento audit byl úspěšný a potvrdil vysokou úroveň celého systému řízení a správnou implementaci požadavků norem ISO 9001:2015 a ISO 14001:2015. Současně byl auditem potvrzen úspěšný přechod ze systému bezpečnosti a ochrany zdraví podle normy OHSAS 18001:2007 na normu ISO 45001:2018.

Klíčové změny byly provedeny v systému způsobu evidence událostí z oblasti kvality. Zastaralá databáze v systému Lotus Notes byla nahrazena internetovou aplikací Intalex, jejíž modul Kvality umožňuje evidovat jak skoronehody s vlivem na jakost produktu, tak slouží k evidenci záznamů a úkolů z interních auditů a jiných sebehodnocení. Další klíčovou změnou byl přechod na nový systém řízení podnikové dokumentace. Původní, již nevyhovující systém Achiever +, byl nahrazen internetovou databází fungující na platformě MS Share Point. Součástí implementace obou významných změn bylo také řádné proškolení všech uživatelů a zainteresovaných osob.

I nadále podporujeme motivaci našich zaměstnanců v oblasti neustálého zlepšování. To se i v roce 2020 pozitivně projevilo v počtech podaných návrhů na zlepšení, v množství vyřešených tematických úkolů a v dalších zlepšeních, která přinesla v některých případech také zvýšení kvality našich výrobků.

Vlivem pandemie koronaviru byla celá řada zákaznických auditů provedena formou online telekonferencí či formou závazného sebehodnocení dle požadavků zákazníků. Celková situace v oblasti kvality byla i přes komplikace spojené s šířením koronaviru v roce 2020 velmi dobrá. Díky neustále se zvyšující angažovanosti i povědomí zaměstnanců o kvalitě našich výrobků, je společnost CS Cabot i nadále připravena čelit i těm největším výzvam ze strany našich stávajících i budoucích zákazníků.



QUALITY

In the area of quality, our approach to our customers, to their needs and expectations, remains a high priority for us. In 2020, our results in this area were very good and our customers evaluated the quality and timeliness of our deliveries positively.

In fiscal year 2020, we did not receive any customer complaints due to a discrepancy in our internal processes. Nevertheless, there were still cases of negative feedback on activities related to the delivery of a product CS Cabot no longer provides (packing of bagged carbon black, transport of carbon black). Although these cases were not caused by the plant, the root causes were investigated and corrective measures were implemented without undue delay.

In 2020, a supervisory audit of the quality and environmental management system was carried out in accordance with existing ISO standards. This audit was successful and confirmed the high level of the entire management system, as well as the correct implementation of the requirements of the ISO 9001:2015 and ISO 14001:2015 standards. At the same time, the audit confirmed the successful transition from the health and safety system under OHSAS 18001:2007 standard to the ISO 45001:2018 standard.

Key changes have been made in the method for recording quality events. The obsolete database in the Lotus Notes system has been replaced by the Intelx Internet application, where the Quality Module allows us to record near misses that affect product quality, and we use it to document records and tasks from internal audits and other self-assessments. Another key change was the transition to a new enterprise documentation management system. The original system, now longer compliant Achiever+ system, has been replaced by an Internet database that operates on the MS Share Point platform. The implementation of both these significant changes also included the proper training of all users and involved persons.

We continue to support the motivation of our employees in continuous improvement. In 2020, this was positively reflected in the number of improvement proposals that were submitted, in the number of thematic tasks that were addressed, and in other improvements, which in some cases also resulted in an increase in the quality of our products.

Due to the coronavirus pandemic, a number of customer audits were carried out in the form of online teleconferences or in the form of binding self-assessments according to customer requirements. The overall quality situation was very good despite the complications associated with the spread of the coronavirus in 2020. Thanks to the ever-increasing commitment and awareness of our employees about the quality of our products, CS Cabot is still ready to accept even the biggest challenges from our current and future customers.



CERTIFIKÁTY



CERTIFICATES



VÝHLED HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI NA ROK 2021

Začátek finančního roku 2021 nás překvapil rychlým oživením, kdy prodeje v říjnu i listopadu dosáhly nejvyšší úrovně za minulých pět let. Vzhledem k vysoké volatilitě situace v době pandemie Covidu, kdy v řadě zemí světa hrozí opakované „lockdowny“, je těžké usuzovat, jak se bude rok vyvíjet, nicméně vzhledem k tomu jak jsme zvládli rok 2020 a vzhledem k nadějnému začátku roku 2021 jsme mírně optimističtí.

Hlavními úkoly pro rok 2021 pro nás bude zajištění plynulého chodu výrobního závodu při současném zajištění bezpečnosti a zdraví našich zaměstnanců a zachování špičkové kvality. CS CABOT je stabilní zisková společnost, která je součástí výrobní sítě světového lídra Cabot Corporation, kde se dlouhodobě řadí mezi závody s nejlepšími výsledky, co se kvality, bezpečnosti, ekonomičnosti a spolehlivosti týče, a tudíž má velmi dobrou perspektivu pro příští roky.

OUTLOOK OF THE COMPANY'S BUSINESS IN FISCAL YEAR 2021

The beginning of fiscal year 2021 surprised us with a rapid recovery, with sales in October and November reaching their highest level in the last five years. Given the high volatility of the situation during the Covid pandemic, where many countries around the world are in danger of repeated “lockdowns”, it is difficult to judge how the year will turn out, but in view of how we managed 2020 and the promising start of 2021, we are slightly optimistic.

For us, the main tasks for 2021 will be to ensure the smooth operation of the production plant while ensuring the safety and health of our employees and maintaining top quality. CS CABOT is a stable, profitable company that is part of the production network of the world leading Cabot Corporation, where it has long been one of the best-performing plants in terms of quality, safety, economical management and reliability, and therefore it has very good prospects for the coming years.



NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Mezi 30. zářím 2020 a datem sestavení této výroční zprávy nadále pokračuje pandemie COVID-19.

Na základě veřejně dostupných informací a stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti Společnosti, neočekává vedení Společnosti významný negativní dopad pandemie COVID-19 na Společnost. Vedení Společnosti bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 30. září 2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2020.

SUBSEQUENT EVENTS

Between 30 September 2020 and the date of preparation of this Annual report, the COVID-19 pandemic continued.

Based on the publicly available information and the existing key performance indicators of the Company, the Company's management does not expect any material negative effect of the COVID-19 pandemic on the Company. The Company's management will continue monitoring potential impacts and take all possible steps to mitigate any negative effects on the Company. The Company's management assessed the potential impacts of COVID-19 on its activities and business and concluded that they do not have a material impact on the going concern assumption. As a result, the financial statements for the year ended 30 September 2020 were prepared based on the assumption of the Company's ability to continue as a going concern.

No other events occurred subsequent to the balance sheet date that would have a material impact on the financial statements as of 30 September 2020.



Zpráva nezávislého auditora

Účetní závěrka k 30. 9. 2020

Zpráva o vztazích

Independent Auditor's Report

Financial Statements for the Year Ended 30 September 2020

Report on Related Party Transactions

Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro společníky společnosti CS CABOT, spol. s r.o.

Se sídlem: Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, 757 01 Valašské Meziříčí

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CS CABOT, spol. s r.o. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice CS CABOT, spol. s r.o. k 30. září 2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídají jednatelé společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost jednatelů a dozorčí rady účetní jednotky za účetní závěrku

Jednatelé společnosti odpovídají za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky jsou jednatelé společnosti povinni 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 jednatelé plánují zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), 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 výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 jednatelé společnosti uvedli v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky jednateli a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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 jednatele a dozorčí radu společnosti 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.

V Ostravě dne 15. ledna 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Vratislav Moša
evidenční číslo 2330



Účetní závěrka k 30. 9. 2020

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2020

Název společnosti: CS CABOT, spol. s r.o.
Sídlo: Masarykova 753, Krásno nad Bečvou,
757 01 Valašské Meziříčí
Právní forma: společnost s ručením omezeným
IČO: 146 12 411

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

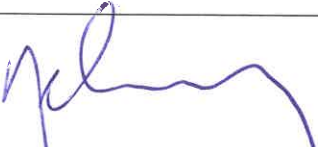
Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 15. ledna 2021.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Tomáš Pekara Jednatel ovládané osoby	

ROZVAHA
v plném rozsahu

k datu
30.09.2020
(v tisících Kč)

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		30.09.2020			30.09.2019
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	3 998 060	2 282 364	1 715 696	1 949 599
B.	Stálá aktiva	3 054 600	2 258 258	796 342	724 055
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>353 428</i>	<i>73 644</i>	<i>279 784</i>	<i>191 986</i>
B.I.2.	Ocenitelná práva	73 644	73 644		14
B.I.2.1.	Software	13 157	13 157		14
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	60 487	60 487		
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	279 784		279 784	191 972
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>2 701 172</i>	<i>2 184 614</i>	<i>516 558</i>	<i>532 069</i>
B.II.1.	Pozemky a stavby	560 213	321 633	238 580	223 440
B.II.1.1.	Pozemky	172		172	
B.II.1.2.	Stavby	560 041	321 633	238 408	223 440
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	2 134 604	1 862 981	271 623	299 378
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	6 355		6 355	9 251
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	6 355		6 355	9 251
C.	Oběžná aktiva	943 349	24 106	919 243	1 225 293
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>131 988</i>	<i>24 106</i>	<i>107 882</i>	<i>146 770</i>
C.I.1.	Materiál	67 493	24 106	43 387	64 886
C.I.3.	Výrobky a zboží	64 495		64 495	81 884
C.I.3.1.	Výrobky	62 778		62 778	80 469
C.I.3.2.	Zboží	1 717		1 717	1 415
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	<i>795 199</i>		<i>795 199</i>	<i>1 007 005</i>
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	795 199		795 199	1 007 005
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	323 942		323 942	407 801
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	429 487		429 487	561 372
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	41 770		41 770	37 832
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	39 225		39 225	34 293
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 545		2 545	3 539
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	<i>16 162</i>		<i>16 162</i>	<i>71 518</i>
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	9		9	12
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	16 153		16 153	71 506
D.	Časové rozlišení aktiv	111		111	251
D.1.	Náklady příštích období	111		111	251

		30.09.2020	30.09.2019
	PASIVA CELKEM	1 715 696	1 949 599
A.	Vlastní kapitál	1 154 112	1 389 472
A.I.	Základní kapitál	643 604	643 604
A.I.1.	Základní kapitál	643 604	643 604
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	19 503	
A.II.2.	Kapitálové fondy	19 503	
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	19 503	
A.III.	Fondy ze zisku	1 964	1 325
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	1 964	1 325
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	489 041	744 543
B.+C.	Cizí zdroje	552 100	547 979
B.	Rezervy	6 150	4 384
B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	2 118	1 727
B.IV.	Ostatní rezervy	4 032	2 657
C.	Závazky	545 950	543 595
C.I.	Dlouhodobé závazky	30 110	29 023
C.I.8.	Odložený daňový závazek	30 110	29 023
C.II.	Krátkodobé závazky	515 840	514 572
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	192 756	254 069
C.II.8.	Závazky ostatní	323 084	260 503
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	5 148	5 962
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 093	3 232
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	281 426	212 419
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	33 395	38 866
C.II.8.7.	Jiné závazky	22	24
D.	Časové rozlišení pasiv	9 484	12 148
D.1.	Výdaje příštích období	9 484	12 148

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v druhovém členění

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

období končící k
30.09.2020
(v tisících Kč)

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Období do 30.09.2020	Období do 30.09.2019
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	2 361 470	3 316 895
II.	Tržby za prodej zboží	85 720	77 619
A.	Výkonová spotřeba	1 559 797	2 191 583
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	85 165	75 894
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	1 185 573	1 772 221
A.3.	Služby	289 059	343 468
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	17 691	17 307
C.	Aktivace (-)	-27 468	-30 616
D.	Osobní náklady	121 181	121 690
D.1.	Mzdové náklady	85 028	86 980
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	36 153	34 710
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	29 630	29 195
D.2.2.	Ostatní náklady	6 523	5 515
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	61 968	54 341
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	60 541	57 582
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	61 672	58 713
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	-1 131	-1 131
E.2.	Úpravy hodnot zásob	1 427	-1 246
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek		-1 995
III.	Ostatní provozní výnosy	304 601	442 653
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	7	322
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	997	505
III.3.	Jiné provozní výnosy	303 597	441 826
F.	Ostatní provozní náklady	424 326	615 837
F.2.	Prodaný materiál	838	144
F.3.	Daně a poplatky	2 016	1 563
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	1 765	136
F.5.	Jiné provozní náklady	419 707	613 994
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	594 296	867 025
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	6 334	370
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	6 334	370
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	65	634
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	65	634
VII.	Ostatní finanční výnosy	39 506	30 849
K.	Ostatní finanční náklady	31 634	30 038
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	14 141	547
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	608 437	867 572
L.	Daň z příjmů	119 396	123 029
L.1.	Daň z příjmů splatná	118 309	118 992
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	1 087	4 037
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	489 041	744 543
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	489 041	744 543
*	Čistý obrat za účetní období	2 797 631	3 868 386

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

k datu
30.09.2020
(v tisících Kč)

CS CABOT, spol. s r.o.

IČO 146 12 411

Masarykova 753

Krásno nad Bečvou

757 01 Valašské Meziříčí

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Jiný výsledek hospodaření minulých let	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 30.9.2018	643 604		964				608 770	1 253 338
Rozdělení výsledku hospodaření			1 624				-1 624	
Vyplacené podíly na zisku							-607 146	-607 146
Výdaje z kapitálových fondů			-1 263					-1 263
Výsledek hospodaření za běžné období							744 543	744 543
Stav k 30.9.2019	643 604		1 325				744 543	1 389 472
Rozdělení výsledku hospodaření			1 689				-1 689	
Vyplacené podíly na zisku							-742 854	-742 854
Výdaje z kapitálových fondů		19 503	-1 050					18 453
Výsledek hospodaření za běžné období							489 041	489 041
Stav k 30.9.2020	643 604	19 503	1 964				489 041	1 154 112

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH
TOCÍCH (CASH FLOW)**

CS CABOT, spol. s r.o.

IČO 146 12 411

období končící k
30.09.2020
(v tisících Kč)

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Období do 30.09.2020	Období do 30.09.2019
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	632 890	438 716
	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů po přeměně		
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	608 437	867 572
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	48 018	50 368
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	61 672	58 713
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	2 062	-4 237
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-7	-322
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-6 269	264
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-9 440	-4 050
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	656 455	917 940
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	245 920	148 331
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	186 048	114 708
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	22 411	6 594
A.2.3.	Změna stavu zásob	37 461	27 029
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	902 375	1 066 271
A.3.	Vyplacené úroky	-65	-634
A.4.	Přijaté úroky	6 334	370
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-148 023	-176 415
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	760 621	889 592
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-223 468	-87 331
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	7	322
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-223 461	-87 009
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	19 503	
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-743 904	-608 409
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-1 050	-1 263
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku / dividendy	-742 854	-607 146
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-724 401	-608 409
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-187 241	194 174
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	445 649	632 890

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 30. ZÁŘÍ 2020

Název společnosti: CS CABOT, spol. s r.o.
Sídlo: Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, 757 01 Valašské Meziříčí
Právní forma: společnost s ručením omezeným
IČO: 146 12 411

OBSAH

1.	OBECNÉ ÚDAJE	3
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI	3
1.2.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI	3
1.3.	STATUTÁRNÍ ORGÁN SPOLEČNOSTI	3
2.	ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	4
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	5
3.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	5
3.2.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	5
3.3.	ZÁSoby	6
3.4.	POHLEDÁVKY	7
3.5.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	7
3.6.	REZERVY	7
3.7.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU	7
3.8.	FINANČNÍ LEASING	7
3.9.	OPERATIVNÍ LEASING	7
3.10.	DANĚ	8
3.10.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku.....</i>	<i>8</i>
3.10.2.	<i>Splatná daň.....</i>	<i>8</i>
3.10.3.	<i>Odložená daň.....</i>	<i>8</i>
3.11.	VÝNOSY	8
3.12.	DOTACE	8
3.13.	SPŘÍZNĚNÉ STRANY	8
3.14.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	9
4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	10
4.1.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	10
4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek.....</i>	<i>10</i>
4.1.2.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek.....</i>	<i>11</i>
4.2.	ZÁSoby	11
4.3.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	12
4.3.1.	<i>Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů</i>	<i>12</i>
4.3.2.	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i>	<i>12</i>
4.4.	VLASTNÍ KAPITÁL	12
4.5.	REZERVY	12
4.6.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	12
4.6.1.	<i>Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů.....</i>	<i>12</i>
4.6.2.	<i>Dohadné účty pasivní.....</i>	<i>13</i>
4.6.3.	<i>Závazky k podnikům ve skupině.....</i>	<i>13</i>
4.7.	DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	13
4.7.1.	<i>Odložená daň.....</i>	<i>13</i>
4.7.2.	<i>Daňový náklad.....</i>	<i>13</i>
4.8.	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ.....	14
4.9.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY	14
4.9.1.	<i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty.....</i>	<i>14</i>
4.9.2.	<i>Nákupy realizované se spřízněnými subjekty.....</i>	<i>14</i>
4.10.	SPOTŘEBOVANÉ NÁKUPY.....	14
4.11.	SLUŽBY.....	14
4.12.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	15
4.13.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	15
4.14.	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	15
5.	ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	16
5.1.	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ.....	16
6.	VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY	17
7.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ	18
8.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	19

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

CS CABOT, spol. s r.o. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 29. března 1991 a její sídlo je ve Valašském Meziříčí 757 01, Krásno nad Bečvou, ulice Masarykova 753, Česká republika. Předmětem podnikání Společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických směsí a prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické a výroba tepelné energie a rozvod tepelné energie, nepodléhající licenci realizovaná ze zdrojů tepelné energie s instalovaným výkonem jednoho zdroje nad 50 kW.

Společnost má základní kapitál ve výši 643 604 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 30. září 2020.

Účetním obdobím je hospodářský rok od 1. října 2019 do 30. září 2020.

K 30. září 2020 a k 30. září 2019 se na základním kapitálu Společnosti podílely následující subjekty:

Společník	% podíl na základním kapitálu
Cabot Czech Holding Company s.r.o.	52 %
DEZA, a.s.	48 %
Celkem	100 %

Nejužší konsolidační celek, do něhož společnost spadá jako konsolidující účetní jednotka, tvoří mateřská společnost Cabot Czech Holding Company s.r.o.

Nejširší konsolidačním celem, do něhož společnost spadá jako konsolidující účetní jednotka, tvoří společnost Cabot Corporation.

1.2. Organizační struktura společnosti

V čele Společnosti stojí generální ředitel, jemuž je podřízeno 7 odborných ředitelů.

1.3. Statutární orgán společnosti

Statutárním orgánem společnosti zapsaným v obchodním rejstříku k 30. září 2020 jsou dva jednatelé a dozorčí rada:

Funkce	Poznámka
Jednatelé	
Mgr. Jaromír Odstrčil	Zvolen 24. září 2012
Ing. Tomáš Pekara	Zvolen 7. října 2015
Dozorčí rada	
Jaime Campaña Bigorra	Zvolen 1. dubna 2019
Marius Seglias	Zvolen 15. června 2019
Daniel Hruška	Zvolen 23. ledna 2017

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví Společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	%
Budovy a stavby	Lineární	2,5 – 5,0 %
Stroje a zařízení	Lineární	4,0 – 25,0 %
Inventář	Lineární	10,0 – 25,0 %
Motorová vozidla	Lineární	12,5 – 25,0 %

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady příčinně související s vytvořením majetku vlastní činností (výrobní režie) a vztahující se k období činnosti. Nezahrnují se náklady na prodej.

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odepisován u pronajímatele.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, pak je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na jeho zpětně získatelnou hodnotu.

3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	%
Software	Lineární	25 %
Ocenitelná práva	Lineární	20 %

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na jeho zpětně získatelnou hodnotu.

O povolenkách na emise skleníkových plynů (dále také jen „povolenky“) je účtováno jako o dlouhodobém nehmotném neodpisovaném majetku, oceňovaném pořizovací cenou, případně reprodukční pořizovací cenou při bezúplatném nabytí. O „spotřebě povolenek“ se účtuje minimálně k datu účetní závěrky v závislosti na emisích účetní jednotky v kalendářním roce. Při bezúplatném prvním nabytí je účtováno o tomto nabytí jako o dotaci, která nesnižuje ocenění dlouhodobého nehmotného majetku. Tato „dotace“ se rozpouští do výnosů ve stejném okamžiku a ve stejné výši, v jaké jsou povolenky spotřebovávány a účtovány do nákladů. Prodej povolenek se vykazuje v Ostatních provozních výnosech.

K datu účetní závěrky se povolenky oceňují podle kurzu na burze EUROPEAN ENERGY EXCHANGE. Snížení hodnoty ocenění bezúplatně nabytých povolenek k datu účetní závěrky se vykáže v rozvaze v řádcích Jiný dlouhodobý nehmotný majetek a Stát – daňové závazky a dotace, v opačném případě přecenění emisních povolenek společnost neprovádí. U chybějícího počtu povolenek k datu účetní závěrky vytváří společnost rezervu, která se vykáže v Ostatních rezervách a Změně stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období. V následujícím účetním období, kdy jsou chybějící povolenky nakoupeny nebo čerpány z bezúplatného přidělu následujícího období, se rezerva na nákup povolenek rozpustí.

3.3. Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné, pojistné atd.

Hotové výrobky jsou oceňovány vlastními výrobními náklady sníženými o opravnou položku. Vlastní výrobní náklady zahrnují přímý materiál, přímé mzdy a výrobní režii. Výrobní režie obsahuje především spotřebu energie, nepřímé mzdy, odpisy, opravy a udržování ap., a je rozvrhována na základě objemu výroby.

Opravná položka k zásobám materiálu – náhradních dílů je tvořena na základě věkové analýzy zásob následovně:

Zásoby materiálu – náhradních dílů bez výdeje déle než	Opravná položka
1 rok	20 %
2 roky	40 %
3 roky	60 %
4 roky	80 %
5 let a více	100 %

3.4. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

Opravná položka k pohledávkám je tvořena specificky k jednotlivým pohledávkám, u kterých je riziko, že nebudou odběrateli uhrazeny.

Nedobytné pohledávky se odepisují až po skončení konkurzního řízení dlužníka.

3.5. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.6. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

Rezerva na nevybranou dovolenou je tvořena na základě analýzy nevybrané dovolené k datu účetní závěrky a průměrných mzdových nákladů včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dle jednotlivých zaměstnanců.

Rezerva na zaměstnanecké benefity je tvořena na základě podmínek kolektivní smlouvy platné pro dané období a je vypočítána ve výši předpokládaných plateb v následujícím období.

3.7. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky platným v předposlední pracovní den v měsíci pro následující měsíc.

Závazky byly přepočítávány kurzem platným v měsíci přijetí dodavatelské faktury nebo úvěru, pohledávky kurzem platným v měsíci vystavení odběratelské faktury.

K datu účetní závěrky jsou relevantní aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platným k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

3.8. Finanční leasing

Vstupní cena majetku získaného formou finančního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku a je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Navýšená první splátka finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

3.9. Operativní leasing

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazují jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu. Budoucí navýšení splátek je vykázáno v období, ve kterém k navýšení dojde.

3.10. Daně

3.10.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

3.10.2. Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

3.10.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě.

3.11. Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Tržby z prodeje zboží jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahujících se k tomuto zboží.

3.12. Dotace

Příjem provozních dotací se vyúčtovává ve prospěch výnosů, a to ve věcné a časové souvislosti.

Dotace na pořízení dlouhodobého majetku snižuje pořizovací cenu majetku.

3.13. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- společnosti ve skupině,
- společníci, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tito společníci mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- členové statutárních a řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

3.14. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pro výkaz Přehled o peněžních tocích lze analyzovat takto:

	(údaje v tis. Kč)	
	30.9.2020	30.9.2019
Pokladní hotovost a peníze na cestě	9	12
Účty v bankách	16 153	71 506
Krátkodobý finanční majetek v rozvaze Společnosti celkem	16 162	71 518
Krátkodobé pohledávky – skupinový cash-pool	429 487	561 372
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v Přehledu o peněžních tocích celkem	445 649	632 890

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY**4.1. Dlouhodobý majetek****4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek**Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2020
Software	13 282	0	125	13 157	0	0	13 157
Ostatní ocenitelná práva	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Jiný dlouhodobý nehm. majetek	111 950	96 848	16 826	191 972	101 523	13 711	279 784
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	185 719	96 848	16 951	265 616	101 523	13 711	353 428

Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2020
Software	13 219	49	125	13 143	14	0	13 157
Ostatní ocenitelná práva	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	73 706	49	125	73 630	14	0	73 644

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2019	Stav k 30.9.2020
Software	14	0
Ostatní ocenitelná práva	0	0
Jiný dlouhodobý nehm. majetek	191 972	279 784
Nedokončený DNM	0	0
Celkem	191 986	279 784

V položce Jiný dlouhodobý nehmotný majetek společnost vykazuje zejména emisní povolenky.

Společnost za rok 2020 bezúplatně nabyla 170 546 ks povolenek pro rok 2020 v hodnotě 101 338 tis. Kč. Společnost za rok 2020 nakoupila 18 342 ks povolenek v hodnotě 185 tis. Kč. K datu účetní závěrky 30.9.2020 zaúčtovala spotřebu povolenek za rok 2019 v hodnotě 3 441 tis. Kč a odhadovanou spotřebu povolenek za 9 měsíců roku 2020 v hodnotě 10 270 tis. Kč.

Společnost za rok 2019 bezúplatně nabyla 174 137 ks povolenek pro rok 2019 v hodnotě 96 848 tis. Kč. K datu účetní závěrky 30.9.2019 zaúčtovala spotřebu povolenek za rok 2018 v hodnotě 4 296 tis. Kč a odhadovanou spotřebu povolenek za 9 měsíců roku 2019 v hodnotě 12 530 tis. Kč.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2020
Pozemky	0	0	0	0	172	0	172
Stavby	507 214	22 865	0	530 079	30 022	60	560 041
Hmotné movité věci	2 074 251	116 222	72 056	2 118 417	17 718	1 531	2 134 604
Nedokončený DHM	60 636	87 702	139 087	9 251	45 016	47 912	6 355
Celkem	2 642 101	226 789	211 143	2 657 747	92 928	49 503	2 701 172

Oprávký a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2020
Stavby	292 354	14 285	0	306 639	15 054	60	321 633
Hmotné movité věci	1 832 801	44 189	71 865	1 805 125	46 484	1 411	1 850 198
Opravná položka	15 044	0	1 130	13 914	0	1 131	12 783
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	2 140 199	58 474	72 995	2 125 678	61 538	2 602	2 184 614

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2019	Stav k 30.9.2020
Pozemky	0	172
Stavby	223 440	238 408
Hmotné movité věci	299 378	271 623
Nedokončený DHM	9 251	6 355
Celkem	532 069	516 558

V roce 2020 (2019) žádné dotace na pořízení majetku společnosti nebyly poskytnuty.

Společnost vytvořila k 30. září 2020 opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku (hořák reaktoru XB100 U3), který dočasně není v provozu, ve výši 12 783 tis. Kč (ve výši 13 914 tis. Kč k 30. září 2019).

Společnost pořídila v roce končícím 30. září 2020 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 117 tis. Kč a v roce končícím 30. září 2019 v částce 273 tis. Kč. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku.

4.2. Zásoby

(údaje v tis. Kč)

	30. září 2020	30. září 2019
Materiál na výrobu sazí	20 536	41 991
Náhradní díly	43 385	42 701
Ostatní materiál	3 572	2 864
Výrobky – saze	62 778	80 469
Zboží	1 717	1 415
Opravná položka k náhradním dílům	-24 106	-22 670
Zásoby celkem	107 882	146 770

4.3. Krátkodobé pohledávky

4.3.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)				
Rok končící k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
30.9.2020	Brutto	323 533	409	323 942
30.9.2019	Brutto	406 046	1 755	407 801

4.3.2. Pohledávky za podniky ve skupině

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 30.9.2020	Stav k 30.9.2019
Skupina Cabot	65 607	69 620
Deza, a.s.	21 341	28 085
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	86 948	97 705
Pohledávky mimo skupinu	236 994	310 096
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku celkem	323 942	407 801

4.4. Vlastní kapitál

V souladu se Společenskou smlouvou Společnost vytvářela zákonný rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku ročně, dokud výše tohoto fondu nedosáhla 10 % základního kapitálu. Zákonný rezervní fond byl plně vytvořen k 30. září 2002. Rozhodnutím Valné hromady ze dne 23. ledna 2017 byl zákonný rezervní fond zrušen a bylo schváleno jeho vyplacení společníkům. K datu sestavení účetní závěrky nemělo vedení společnosti informaci o tom, jak se bude rozdělovat zisk za období končící 30. září 2020.

Zisk za rok končící 30. září 2019 byl schválen a rozdělen valnou hromadou následovně (tis. Kč):

(údaje v tis. Kč)	
Rozdělení zisku	
Příděl do sociálního fondu	1 689
Výplata dividend	742 852
Celkem	744 541

4.5. Rezervy

Společnost vytvořila k 30. září 2020 rezervu na nevyčerpanou dovolenou ve výši 4 032 tis. Kč (k 30. září 2019 ve výši 2 657 tis. Kč) a rezervu na odchod do důchodu ve výši 2 118 tis. Kč (k 30. září 2019 ve výši 1 727 tis. Kč). Tato rezerva je tvořena ve výši předpokladu osobních nákladů podle kolektivní smlouvy pro následující rok.

4.6. Krátkodobé závazky

4.6.1. Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)				
Rok končící k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
30.9.2020	Krátkodobé	192 756	0	192 756
30.9.2019	Krátkodobé	239 820	14 249	254 069

4.6.2. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 30.9.2020	Stav k 30.9.2019
Nevyfakturované dodávky materiálu a energií	16 014	15 624
Nevyfakturované dodávky služeb	12 383	11 088
Slevy poskytnuté odběratelům	4 998	12 154
Celkem dohadné účty pasivní	33 395	38 866

4.6.3. Závazky k podnikům ve skupině

Název společnosti	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 30.9.2020	Stav k 30.9.2019
Skupina Cabot	28 348	23 416
Deza, a.s.	87 610	147 025
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	115 958	170 441
Závazky mimo skupinu	76 798	83 628
Celkem krátkodobé závazky z obchodních vztahů	192 756	254 069

Mimo výše uvedené závazky vůči podnikům ve skupině eviduje Společnost k 30. září 2020 nevyfakturované dodávky na dohadných účtech pasivních ke společnosti Deza, a.s. ve výši 6 782 tis. Kč (k 30. září 2019 ve výši 6 226 tis. Kč) a vůči skupině Cabot ve výši 694 tis. Kč (k 30. září 2019 ve výši -342).

4.7. Daň z příjmů**4.7.1. Odložená daň**Odložená daň z titulu

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 30.9.2020	Stav k 30.9.2019
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou hmotného majetku	-36 314	-34 749
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	766	505
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	403	328
Neuhrazené SP a ZP k nevyplaceným odměnám	455	586
Opravná položka k náhradním dílům	4 580	4 307
Opravná položka k pohledávkám	0	0
Odložený daňový závazek	-30 110	-29 023

Odložený daňový závazek k 30. září 2020 a k 30. září 2019 je vypočten sazbou 19 %.

4.7.2. Daňový nákladDaňový náklad zahrnuje:

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 30.9.2020	Období do 30.9.2019
Splatnou daň	117 958	118 365
Odloženou daň	1 087	4 037
Úprava daňového základu předchozího období	351	627
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	119 396	123 029

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 30.9.2020	Stav k 30.9.2019
Zisk před zdaněním	608 437	867 570
Úprava na daňový základ	12 760	-20 446
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Daň před slevou	118 027	160 954
Sleva z investiční pobídky	0	-42 515
Sleva dle par. 35	-69	-73
Splatná daň	117 958	118 365
Opravy odhadů daně minulých období	351	627
Celkem splatná daň z příjmů za běžnou činnost	118 309	118 992

4.8. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 30.9.2020	Období do 30.9.2019
Výnosy z prodeje sazí	2 219 057	3 096 551
Výnosy z prodeje koncového plynu	127 094	204 778
Ostatní	15 319	15 566
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	2 361 470	3 316 895

4.9. Transakce se spřízněnými subjekty

4.9.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

	(údaje v tis. Kč)	
Subjekt	Období do 30.9.2020	Období do 30.9.2019
Deza, a.s.	137 470	217 320
Skupina Cabot	689 349	1 142 060
Celkem	826 819	1 359 380

4.9.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

	(údaje v tis. Kč)	
Subjekt	Období do 30.9.2020	Období do 30.9.2019
Deza, a.s.	777 020	1 180 319
Skupina Cabot	328 731	370 003
Celkem	1 105 751	1 550 322

4.10. Spotřebované nákupy

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 30.9.2020	Období do 30.9.2019
Spotřeba materiálu	1 098 100	1 677 251
Spotřeba energie	49 145	53 465
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	38 328	41 505
Spotřebované nákupy celkem	1 185 573	1 772 221

4.11. Služby

Položka služby obsahuje zejména následující druhy nákladů: přepravné, poradenství, nájemné a provize.

4.12. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady představují k 30. září 2020 především hodnotu pohledávek za společnostmi Goodyear a Michelin postoupených ve prospěch Deutsche bank a BNP Paribas ve výši 276 006 tis. Kč (k 30. září 2019 ve výši 411 897 tis. Kč), licenční poplatky a spotřebu povolenek.

4.13. Ostatní provozní výnosy

V ostatních provozních výnosech společnost vykazuje k 30.9.2020 zejména hodnotu pohledávek Goodyear a Michelin postoupených ve prospěch Deutsche bank a BNP Paribas ve výši 276 006 tis. Kč (k 30. září 2019 ve výši 411 897 tis. Kč) a čerpání dotace k povolenkám. K 30. září 2020 Společnost čerpala dotace z programu Antivirus ve výši 3 258 tis. Kč

4.14. Ostatní finanční výnosy a náklady

Ostatní finanční výnosy a náklady jsou převážně tvořeny kurzovými zisky, respektive kurzovými ztrátami.

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY**5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců**

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok končící 30.9.2020 a 30.9.2019 je následující:

30.9.2020

	Počet	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	102	98 939
Vedení společnosti	8	22 242
Celkem	110	121 181

30.9.2019

	Počet	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	101	99 887
Vedení společnosti	8	21 803
Celkem	109	121 690

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí generální ředitel a 7 odborných ředitelů. Sedm řídicích pracovníků má na základě smlouvy k dispozici podnikové vozy.

Jednatelům Společnosti, kteří nejsou zaměstnanci Společnosti, nebyly vyplaceny žádné odměny.

Společnost neposkytla jednatelům, společníkům ani řídicím pracovníkům žádné úvěry, půjčky ani jakékoliv záruky.

Mimo pravidelných odvodů do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění Společnost realizuje program připojištění, jehož cílem je stabilizace zaměstnanců formou pružného systému nepeněžního odměňování. Je sestaven ze dvou volitelných částí – penzijního připojištění u komerčních fondů se státním příspěvkem a životního pojištění u komerčních pojišťoven.

6. VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Společnost v roce 1991 uzavřela smlouvu na dočasné užívání pozemků na dobu 99 let. Roční nájemné je stanoveno na základě celkové pronajaté plochy pozemků. Součástí smlouvy je navýšení ceny o roční míru inflace vyhlášené Českým statistickým úřadem a počínaje prvním lednem roku následujícího po roce, za který je inflace vyhlášena s účinností od 1. ledna 2013. Nájemné za rok končící 30. září 2020 činilo 3 157 tis. Kč, za rok končící 30. září 2019 činilo 2 875 tis. Kč.

7. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 30. září 2020.

8. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezi 30. zářím 2020 a datem sestavení této účetní závěrky nadále pokračuje pandemie COVID-19.

Na základě veřejně dostupných informací a stávajících klíčových ukazatelů výkonnosti Společnosti, neočekává vedení Společnosti významný negativní dopad pandemie COVID-19 na Společnost. Vedení Společnosti bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 30. září 2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2020.

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích za hospodářský rok od 1. října 2019 do 30. září 2020

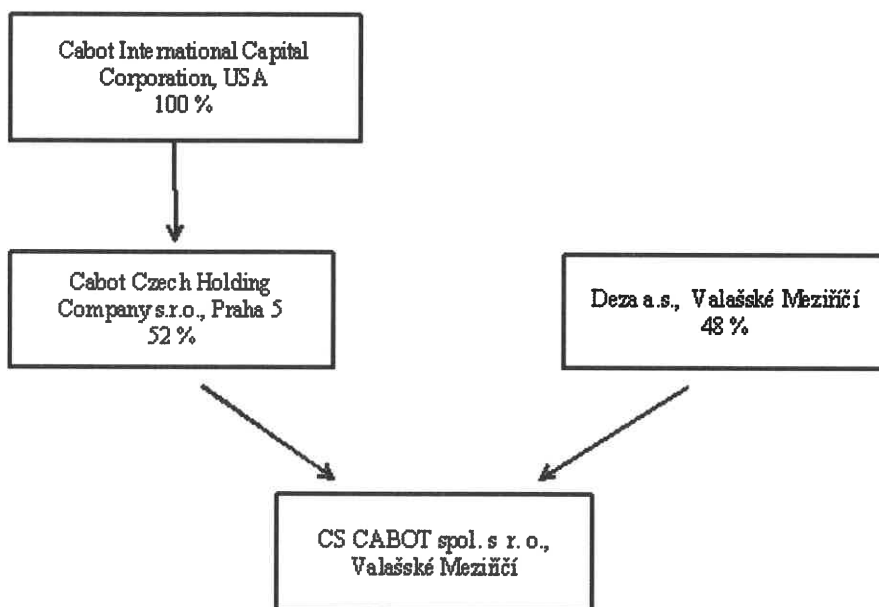
podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)

I. VYMEZENÍ OVLÁDAJÍCÍCH A OVLÁDANÝCH OSOB A STRUKTURA JEJICH VZTAHŮ

Zprávu o vztazích zpracovává statutární orgán společnosti CS CABOT, spol. s r.o., IČO: 14612411, se sídlem Valašské Meziříčí, Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, PSČ 757 01, která je pro účely této zprávy o vztazích považována za ovládanou a zároveň řízenou osobu.

Řídící osobou, ve smyslu ustanovení § 79 zákona o obchodních korporacích, je společnost Cabot International Capital Corporation, se sídlem c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209, Orange Street, Wilmington, DE 19801, Spojené státy americké. Tato společnost vykonává svůj ovládající vliv na ovládané osobě prostřednictvím své dceřiné společnosti Cabot Czech Holding Company s.r.o., IČO: 24730017, se sídlem Radlická 3185/1c, Praha 5, Česká republika, na které se podílí podílem ve výši 100 % a která je svým účelem holdingovou společností. Společnost Cabot Czech Holding Company s.r.o. vlastní podíl ve výši 334674/643604 na ovládané osobě. Druhým společníkem ve společnosti CS CABOT, spol. s r.o. je společnost DEZA, a.s., IČO: 00011835, se sídlem Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, 757 01 Valašské Meziříčí, s podílem ve výši 308930/643604. Tato struktura se v průběhu sledovaného účetního období nezměnila. Tam, kde se v této zprávě o vztazích odkazuje na ovládající osoby / ovládající osobu, se jimi rozumí Cabot International Capital Corporation a Cabot Czech Holding Company s.r.o. Ostatními ovládanými osobami, resp. osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, se rozumí ostatní řízené osoby podrobené jednotnému řízení společnosti Cabot International Capital Corporation v rámci koncernu, uvedené v článku IV. odst. 3. této zprávy o vztazích. Společnost CS CABOT, spol. s r.o. nemá žádnou majetkovou účast na jiné takové ovládané osobě.

Vlastnická struktura CS CABOT spol. s r.o.



Článek 4.3. společenské smlouvy společnosti CS CABOT, spol. s r.o. stanoví rozhodnutí valné hromady, která mohou být přijata pouze jednomyslně oběma společníky, tj. společnostmi Cabot Czech Holding Company s.r.o. a DEZA, a.s., dokud tyto dvě společnosti budou společníky ve společnosti.

II. ÚLOHA SPOLEČNOSTI CS CABOT, spol. s r.o., ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Společnost CS CABOT, spol. s r.o. působí ve vztazích s osobami podle kapitoly I. této zprávy o vztazích jako výrobní společnost, jejímž předmětem podnikání je výroba, prodej a analýza gumárenských a plastikářských přípravků.

Ovládající osoba ovládá řízení společnosti CS CABOT, spol. s r.o.

- (i) svou pozici majoritního společníka majícího prostou většinu všech hlasů, kdy může ovlivnit přijetí rozhodnutí valné hromady společnosti, vyjma případů, kdy společenská smlouva (viz. článek 4.3. společenské smlouvy) nebo zákon stanoví kvalifikovanou většinu hlasů pro přijetí rozhodnutí valné hromady;
- (ii) nominováním kandidátů na pozici jednatelů společnosti, kdy v souladu s článkem 5.3. ve spojení s článkem 5.1. společenské smlouvy společnost má dva jednatele, přičemž ovládající osoba má právo nominovat oba jednatele a společnost DEZA, a.s. se zavazuje na valné hromadě společnosti hlasovat pro volbu jednatele nominovaného ovládající osobou, a to po předchozím projednání návrhu osoby jednatele v dozorčí radě; vedle toho má ovládající osoba, v souladu s článkem 6.3. ve spojení s článkem 6.2. společenské smlouvy společnosti, právo nominovat dva členy dozorčí rady a DEZA, a.s. jednoho člena dozorčí rady, přičemž ovládající osoba a společnost DEZA, a.s. se na valné hromadě společnosti zavazují hlasovat pro volbu členů dozorčí rady nominovaných druhým společníkem.

III. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V POSLEDNÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ, KTERÁ BYLA UČINĚNA NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB, POKUD SE TAKOVÉTO JEDNÁNÍ TÝKALO MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10% VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉHO PODLE POSLEDNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnost CS CABOT, spol. s r.o. v uplynulém účetním období vyplatila dividendy za rok končící 30.9.2019 ve výši 742 852 tis. Kč, z toho ovládající osobě vyplatila 386 283 tis. Kč. Společnost CS CABOT, spol. s r.o. v uplynulém účetním období neučinila žádné jiné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti CS CABOT, spol. s r.o. zjištěného podle účetní závěrky za uplynulé účetní období ve smyslu ustanovení § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích.

IV. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI

Přehled smluv a plnění mezi společnostmi CS CABOT, spol. s r.o., coby osobou ovládanou, a ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu ustanovení § 82 odst. 2 písm. e) zákona o obchodních korporacích, účinných v uplynulém účetním období:

1. **Ve sledovaném účetním období ovládaná osoba neuzavřela žádné smlouvy s ovládající osobou.**
2. **Ve sledovaném účetním období ovládaná osoba neuzavřela žádné smlouvy s ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.**
3. **Jiná právní jednání ve prospěch ovládající osoby a ostatních osob ovládaných stejnou ovládající osobou:**

Ve sledovaném účetním období ovládaná osoba poskytla plnění na základě vzájemných obchodních vztahů s ostatními osobami, které jsou ovládané stejnou ovládající osobou.

Plnění a protiplnění na základě výše zmíněných vzájemných obchodních vztahů nepodložených písemnými smlouvami byla ve sledovaném účetním období tato:

Osoba řízená stejnou řídící osobou, země	Typ transakce (výnosy)	tis. Kč
Cabot Switzerland Port Jerome, Francie	prodej sazí	4 623
Cabot Zierbana, Španělsko	prodej sazí	21 154
Cabot Berre, Francie	prodej sazí	85 541
Cabot Switzerland Barry, Velká Británie	prodej sazí	23 302
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	prodej sazí	6 701
Cabot Switzerland GmbH FR, Německo	prodej sazí	357 743
Cabot Switzerland Ravena, Itálie	prodej sazí	170 322
Cabot China, Čína	prodej sazí	236
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	zprostředkování prodeje sazí	796
Cabot Switzerland Ravenna, Itálie	zprostředkování prodeje sazí	3 003
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, Francie	zprostředkování prodeje sazí	570
Cabot Switzerland Botlek, Nizozemí	zprostředkování prodeje sazí	233
Cabot Ravenna, Itálie	laboratorní testy	438
Cabot B.V., Nizozemí	laboratorní testy	23
Cabot Port Jerome, Francie	laboratorní testy	192
Cabot Switzerland, Švýcarsko	přefakturace služeb	7369
Cabot Ravenna, Itálie	přefakturace služeb	264
Cabot Brasil, Brazílie	Přefakturace služeb	114
Cabot Japan, Japonsko	Přefakturace služeb	193
Cabot Corporation, USA	Přefakturace služeb	198

Osoba řízená stejnou řídící osobou, země	Typ transakce (náklady)	tis. Kč
Cabot Billerica, USA	analýza sazí, náhradní díly	4 756
Cabot Corporation, Boston, USA	služby	2 148
Cabot B.V., Nizozemí	nákup materiálu	626
Cabot Switzerland GmbH FR, Německo	nákup sazí	4 776
Cabot Switzerland Ravena, Itálie	nákup sazí	85 570
Cabot Switzerland Botlek, Nizozemí	nákup sazí	699
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, Francie	nákup sazí	4 680
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	nákup sazí	1 751

Ovládaná osoba měla v průběhu hospodářského roku od 1. října 2019 do 30. září 2020 uloženu část finančních prostředků denominovaných v EUR ve formě deposita s krátkodobou výpovědní lhůtou u společnosti Cabot Luxembourg TC Sarl, Lucembursko (osoby ovládané stejnou ovládající osobou). Toto depositum je úročeno sazbou 3 M LIBOR a jeho zůstatek k 30. září 2020 byl 15 784 tis. EUR (429 487 tis. Kč). Celková výše úroků, které byly ovládané osobě v roce 2020 vyúčtovány, činila 6 334 tis. Kč.

Plnění a protiplnění z výše zmíněných vzájemných obchodních vztahů podložených písemnými smlouvami byla ve sledovaném účetním období tato:

Osoba řízená stejnou řídící osobou, země	Typ smlouvy	Předmět plnění (náklady)	tis. Kč
Cabot B.V., Nizozemí	servisní smlouva	Poskytnutí technologických služeb	124 053
Cabot Switzerland, Švýcarsko	servisní smlouva	poskytnutí manažerských služeb	84 353
Cabot B.V., Nizozemí	zprostředkovatelská smlouva	zprostředkování prodeje sazí	185
Cabot Rheinfelden, Německo	zprostředkovatelská smlouva	zprostředkování prodeje sazí	15 072

V. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBE ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE USTANOVENÍ § 71 A § 72 ZÁKONA O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH

V této zprávě o vztazích jsou uváděny všechny významné skutečnosti, které odpovídají náležitostem zprávy o vztazích ve smyslu ustanovení § 82 zákona o obchodních korporacích.

Plnění a protiplnění přijatá a poskytnutá společností CS CABOT, spol. s r.o. byla poskytnuta za obvyklých obchodních podmínek.

Ceny sjednané mezi společností CS CABOT, spol. s r.o. a ovládajícími osobami a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou se neliší od cen, které by sjednaly nezávislé společnosti; úroveň obchodního rozpětí mezi společností CS CABOT, spol. s r.o. a těmito osobami je v souladu s principem tržního odstupu.

Společnost CS CABOT, spol. s r.o. považuje vztahy s ovládajícími osobami a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za výhodné a společnosti CS CABOT, spol. s r.o. z nich neplynou rizika jiná, než obvyklá tržní rizika vyplývající z podnikání v příslušných odvětvích.

Společnosti CS CABOT, spol. s r.o. ze vztahů s ovládajícími osobami a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nevznikla v uplynulém účetním období žádná újma.

Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná ovládající osobou, resp. řídicí osobou, v zájmu řízených osob v rámci koncernu nebo na jejich popud

Ve sledovaném účetním období ovládaná osoba nepřijala, resp. neuskutečnila žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud ovládající, resp. řídicí osoby, ani ostatních ovládaných, resp. řízených osob.

Valašské Meziříčí dne 3. prosince 2020.

Ing. Tomáš Pekara
Jednatel ovládané osoby



Independent Auditor's Report

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Partners of CS CABOT, spol. s r.o.

Having its registered office at: Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, 757 01 Valašské Meziříčí

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of CS CABOT, spol. s r.o. (hereinafter also the "Company") prepared on the basis of accounting regulations applicable in the Czech Republic, which comprise the balance sheet as of 30 September 2020, and the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of CS CABOT, spol. s r.o. as of 30 September 2020, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and Auditing Standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, which are International Standards on Auditing (ISAs), as amended by the related application guidelines. Our responsibilities under this law and regulation are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Auditors and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information in the Annual Report

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the information included in the Annual Report other than the financial statements and auditor's report thereon. The Statutory Executives are responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law or regulation, in particular, whether the other information complies with law or regulation in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- The other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- The other information is prepared in compliance with applicable law or regulation.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement of fact. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement of fact.

Responsibilities of the Company's Statutory Executives and Supervisory Board for the Financial Statements

The Statutory Executives are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic and for such internal control as the Statutory Executives determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Statutory Executives are responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Statutory Executives either intend to liquidate the Company or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the above law or regulation, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Statutory Executives.
- Conclude on the appropriateness of the Statutory Executives' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Statutory Executives and the Supervisory Board regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

In Ostrava on 15 January 2021

Audit firm:

Deloitte Audit s.r.o.
registration no. 079



Statutory auditor:

Vratislav Moša
registration no. 2330



Financial Statements for the Year Ended 30 September 2020

FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2020

Name of the Company: CS CABOT, spol. s r.o.
Registered Office: Masarykova 753, Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí
Legal Status: Limited Liability Company
Corporate ID: 146 12 411

Components of the Financial Statements:

Balance Sheet


Profit and Loss Account

Statement of Changes in Equity

Cash Flow Statement

Notes to the Financial Statements

These financial statements were prepared on 15 January 2021.

Statutory body of the reporting entity:	Signature
Ing. Tomáš Pekara Statutory executive	

BALANCE SHEET
full version

As of
30.09.2020
(in CZK thousand)

CS CABOT, spol. s r.o.
Corporate ID 146 12 411

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		30.09.2020			30.09.2019
		Gross	Adjustment	Net	Net
	TOTAL ASSETS	3 998 060	2 282 364	1 715 696	1 949 599
B.	Fixed assets	3 054 600	2 258 258	796 342	724 055
<i>B.I.</i>	<i>Intangible fixed assets</i>	353 428	73 644	279 784	191 986
B.I.2.	<i>Valuable rights</i>	73 644	73 644		14
B.I.2.1.	Software	13 157	13 157		14
B.I.2.2.	Other valuable rights	60 487	60 487		
B.I.4.	Other intangible fixed assets	279 784		279 784	191 972
<i>B.II.</i>	<i>Tangible fixed assets</i>	2 701 172	2 184 614	516 558	532 069
B.II.1.	<i>Land and structures</i>	560 213	321 633	238 580	223 440
B.II.1.1.	Land	172		172	
B.II.1.2.	Structures	560 041	321 633	238 408	223 440
B.II.2.	Tangible movable assets and sets of tangible movable assets	2 134 604	1 862 981	271 623	299 378
B.II.5.	<i>Prepayments for tangible fixed assets and tangible fixed assets under construction</i>	6 355		6 355	9 251
B.II.5.2.	Tangible fixed assets under construction	6 355		6 355	9 251
C.	Current assets	943 349	24 106	919 243	1 225 293
<i>C.I.</i>	<i>Inventories</i>	131 988	24 106	107 882	146 770
C.I.1.	Material	67 493	24 106	43 387	64 886
C.I.3.	<i>Products and goods</i>	64 495		64 495	81 884
C.I.3.1.	Products	62 778		62 778	80 469
C.I.3.2.	Goods	1 717		1 717	1 415
<i>C.II.</i>	<i>Receivables</i>	795 199		795 199	1 007 005
<i>C.II.2.</i>	<i>Short-term receivables</i>	795 199		795 199	1 007 005
C.II.2.1.	Trade receivables	323 942		323 942	407 801
C.II.2.2.	Receivables - controlled or controlling entity	429 487		429 487	561 372
C.II.2.4.	<i>Receivables - other</i>	41 770		41 770	37 832
C.II.2.4.3.	State - tax receivables	39 225		39 225	34 293
C.II.2.4.4.	Short-term prepayments made	2 545		2 545	3 539
<i>C.IV.</i>	<i>Cash</i>	16 162		16 162	71 518
C.IV.1.	Cash on hand	9		9	12
C.IV.2.	Cash at bank	16 153		16 153	71 506
D.	Other assets	111		111	251
D.1.	Deferred expenses	111		111	251

		30.09.2020	30.09.2019
	TOTAL LIABILITIES & EQUITY	1 715 696	1 949 599
A.	Equity	1 154 112	1 389 472
<i>A.I.</i>	<i>Share capital</i>	<i>643 604</i>	<i>643 604</i>
A.I.1.	Share capital	643 604	643 604
<i>A.II.</i>	<i>Share premium and capital funds</i>	<i>19 503</i>	
A.II.2.	Capital funds	19 503	
A.II.2.1.	Other capital funds	19 503	
<i>A.III.</i>	<i>Funds from profit</i>	<i>1 964</i>	<i>1 325</i>
A.III.2.	Statutory and other funds	1 964	1 325
A.V.	<i>Profit or loss for the current period (+/-)</i>	<i>489 041</i>	<i>744 543</i>
B.+C.	Liabilities	552 100	547 979
B.	Reserves	6 150	4 384
B.I.	Reserve for pensions and similar liabilities	2 118	1 727
B.IV.	Other reserves	4 032	2 657
C.	Payables	545 950	543 595
<i>C.I.</i>	<i>Long-term payables</i>	<i>30 110</i>	<i>29 023</i>
C.I.8.	Deferred tax liability	30 110	29 023
<i>C.II.</i>	<i>Short-term payables</i>	<i>515 840</i>	<i>514 572</i>
C.II.4.	Trade payables	192 756	254 069
C.II.8.	Other payables	323 084	260 503
C.II.8.3.	Payables to employees	5 148	5 962
C.II.8.4.	Social security and health insurance payables	3 093	3 232
C.II.8.5.	State - tax payables and subsidies	281 426	212 419
C.II.8.6.	Estimated payables	33 395	38 866
C.II.8.7.	Sundry payables	22	24
D.	Other liabilities	9 484	12 148
D.1.	Accrued expenses	9 484	12 148

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
structured by the nature of expense method

CS CABOT, spol. s r.o.
Corporate ID 146 12 411

Year ended
30.09.2020
(in CZK thousand)

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Year ended 30.09.2020	Year ended 30.09.2019
I.	Sales of products and services	2 361 470	3 316 895
II.	Sales of goods	85 720	77 619
A.	Purchased consumables and services	1 559 797	2 191 583
A.1.	Costs of goods sold	85 165	75 894
A.2.	Consumed material and energy	1 185 573	1 772 221
A.3.	Services	289 059	343 468
B.	Change in internally produced inventory (+/-)	17 691	17 307
C.	Own work capitalised (-)	-27 468	-30 616
D.	Staff costs	121 181	121 690
D.1.	Payroll costs	85 028	86 980
D.2.	Social security and health insurance costs and other charges	36 153	34 710
D.2.1.	Social security and health insurance costs	29 630	29 195
D.2.2.	Other charges	6 523	5 515
E.	Adjustments to values in operating activities	61 968	54 341
E.1.	Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets	60 541	57 582
E.1.1.	Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets - permanent	61 672	58 713
E.1.2.	Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets - temporary	-1 131	-1 131
E.2.	Adjustments to values of inventories	1 427	-1 246
E.3.	Adjustments to values of receivables		-1 995
III.	Other operating income	304 601	442 653
III.1.	Sales of fixed assets	7	322
III.2.	Sales of material	997	505
III.3.	Sundry operating income	303 597	441 826
F.	Other operating expenses	424 326	615 837
F.2.	Material sold	838	144
F.3.	Taxes and charges	2 016	1 563
F.4.	Reserves relating to operating activities and complex deferred expenses	1 765	136
F.5.	Sundry operating expenses	419 707	613 994
*	Operating profit or loss (+/-)	594 296	867 025
VI.	Interest income and similar income	6 334	370
VI.1.	Interest income and similar income - controlled or controlling entity	6 334	370
J.	Interest expenses and similar expenses	65	634
J.2.	Other interest expenses and similar expenses	65	634
VII.	Other financial income	39 506	30 849
K.	Other financial expenses	31 634	30 038
*	Financial profit or loss (+/-)	14 141	547
**	Profit or loss before tax (+/-)	608 437	867 572
L.	Income tax	119 396	123 029
L.1.	Due income tax	118 309	118 992
L.2.	Deferred income tax (+/-)	1 087	4 037
**	Profit or loss net of tax (+/-)	489 041	744 543
***	Profit or loss for the current period (+/-)	489 041	744 543
*	Net turnover for the current period	2 797 631	3 868 386

**STATEMENT OF
CHANGES IN EQUITY**

Year ended
30.09.2020
(in CZK thousand)

CS CABOT, spol. s r.o.
Corporate ID 146 12 411

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

	Share capital	Capital funds	Funds from profit, reserve fund	Accumulated profits or losses brought forward	Other profit or loss from prior years	Profit share prepayments declared	Profit or loss for the current period	TOTAL EQUITY
Balance at 30 September 2018	643 604		964				608 770	1 253 338
Distribution of profit or loss			1 624				-1 624	
Profit shares paid							-607 146	-607 146
Payments from capital funds			-1 263					-1 263
Profit or loss for the current period							744 543	744 543
Balance at 30 September 2019	643 604		1 325				744 543	1 389 472
Distribution of profit or loss			1 689				-1 689	
Profit shares paid							-742 854	-742 854
Payments from capital funds		19 503	-1 050					18 453
Profit or loss for the current period							489 041	489 041
Balance at 30 September 2020	643 604	19 503	1 964				489 041	1 154 112

CASH FLOW STATEMENT

Year ended
30.09.2020
(in CZK thousand)

CS CABOT, spol. s r.o.
Corporate ID 146 12 411

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Year ended 30.09.2020	Year ended 30.09.2019
P.	Opening balance of cash and cash equivalents	632 890	438 716
	Opening balance of cash and cash equivalents after transformation		
	<i>Cash flows from ordinary activities (operating activities)</i>		
Z.	Profit or loss before tax	608 437	867 572
A.1.	Adjustments for non-cash transactions	48 018	50 368
A.1.1.	Depreciation of fixed assets	61 672	58 713
A.1.2.	Change in provisions and reserves	2 062	-4 237
A.1.3.	Profit/(loss) on the sale of fixed assets	-7	-322
A.1.5.	Interest expense and interest income	-6 269	264
A.1.6.	Adjustments for other non-cash transactions	-9 440	-4 050
A.*	Net operating cash flow before changes in working capital	656 455	917 940
A.2.	Change in working capital	245 920	148 331
A.2.1.	Change in operating receivables and other assets	186 048	114 708
A.2.2.	Change in operating payables and other liabilities	22 411	6 594
A.2.3.	Change in inventories	37 461	27 029
A.**	Net cash flow from operations before tax	902 375	1 066 271
A.3.	Interest paid	-65	-634
A.4.	Interest received	6 334	370
A.5.	Income tax paid from ordinary operations	-148 023	-176 415
A.***	Net operating cash flows	760 621	889 592
	<i>Cash flows from investing activities</i>		
B.1.	Fixed assets expenditures	-223 468	-87 331
B.2.	Proceeds from fixed assets sold	7	322
B.***	Net investment cash flows	-223 461	-87 009
	<i>Cash flow from financial activities</i>		
C.1.	Change in payables from financing	19 503	
C.2.	Impact of changes in equity	-743 904	-608 409
C.2.5.	Payments from capital funds	-1 050	-1 263
C.2.6.	Profit shares/ dividends paid	-742 854	-607 146
C.***	Net financial cash flows	-724 401	-608 409
F.	Net increase or decrease in cash and cash equivalents	-187 241	194 174
R.	Closing balance of cash and cash equivalents	445 649	632 890

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2020**

Name of the Company: CS CABOT, spol. s r.o.

Registered Office: Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, 757 01 Valašské
Meziříčí

Legal Status: Limited Liability Company

Corporate ID: 146 12 411

TABLE OF CONTENTS

1	GENERAL INFORMATION	3
1.1	INCORPORATION AND DESCRIPTION OF THE BUSINESS	3
1.2	ORGANISATIONAL STRUCTURE	3
1.3	STATUTORY BODY	3
2	BASIS OF ACCOUNTING AND GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES.....	4
3	SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES	5
3.1	TANGIBLE FIXED ASSETS	5
3.2	INTANGIBLE FIXED ASSETS.....	5
3.3	INVENTORY.....	6
3.4	RECEIVABLES	7
3.5	TRADE PAYABLES	7
3.6	RESERVES.....	7
3.7	FOREIGN CURRENCY TRANSLATION	7
3.8	FINANCE LEASES	8
3.9	OPERATING LEASES	8
3.10	TAXATION	8
3.10.1	<i>Depreciation of Fixed Assets for Tax Purposes.....</i>	<i>8</i>
3.10.2	<i>Current Tax Payable.....</i>	<i>8</i>
3.10.3	<i>Deferred Tax</i>	<i>8</i>
3.11	REVENUE RECOGNITION	8
3.12	SUBSIDIES	8
3.13	RELATED PARTIES	9
3.14	CASH FLOW STATEMENT	9
4	ADDITIONAL INFORMATION ON THE BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS ACCOUNT	10
4.1	FIXED ASSETS.....	10
4.1.1	<i>Intangible Fixed Assets.....</i>	<i>10</i>
4.1.2	<i>Tangible Fixed Assets</i>	<i>11</i>
4.2	INVENTORY.....	11
4.3	SHORT-TERM RECEIVABLES	12
4.3.1	<i>Aging of Trade Receivables.....</i>	<i>12</i>
4.3.2	<i>Intercompany Receivables</i>	<i>12</i>
4.4	EQUITY.....	12
4.5	RESERVES.....	12
4.6	SHORT-TERM PAYABLES.....	13
4.6.1	<i>Aging of Short-Term Trade Payables.....</i>	<i>13</i>
4.6.2	<i>Estimated Payables.....</i>	<i>13</i>
4.6.3	<i>Intercompany Payables.....</i>	<i>13</i>
4.7	INCOME TAX.....	14
4.7.1	<i>Deferred Tax</i>	<i>14</i>
4.7.2	<i>Tax Charge</i>	<i>14</i>
4.8	DETAILS OF INCOME BY PRINCIPAL ACTIVITY.....	14
4.9	RELATED PARTY TRANSACTIONS	15
4.9.1	<i>Income Generated with Related Parties</i>	<i>15</i>
4.9.2	<i>Purchases from Related Parties</i>	<i>15</i>
4.10	CONSUMED PURCHASES.....	15
4.11	SERVICES	15
4.12	OTHER OPERATING EXPENSES.....	15
4.13	OTHER OPERATING INCOME.....	15
4.14	OTHER FINANCIAL INCOME AND EXPENSES	15
5	EMPLOYEES, MANAGEMENT AND STATUTORY BODIES.....	16
5.1	STAFF COSTS AND NUMBER OF EMPLOYEES	16
6	SIGNIFICANT INVESTMENT COMMITMENTS AND OTHER FUTURE COMMITMENTS.....	17
7	CONTINGENT LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS.....	18
8	POST BALANCE SHEET EVENTS	19

1 GENERAL INFORMATION

1.1 Incorporation and Description of the Business

CS CABOT, spol. s r.o. (hereinafter the “Company”) was incorporated following its registration in the Register of Companies on 29 March 1991. The Company’s registered office is located at Masarykova 753, Valašské Meziříčí, Krásno nad Bečvou, Czech Republic. The principal activities of the Company are the production, trade and services not listed in Appendices 1 to 3 to the Trade Licensing Act, production of hazardous chemicals and hazardous chemical mixtures and sale of chemical substances and mixtures classified as highly toxic and toxic, and production of thermal energy and distribution of thermal energy, not subject to a licence, gained from sources of thermal energy with an installed output of one source of over 50 kW.

The Company’s share capital amounts to CZK 643,604 thousand.

The Company’s financial statements have been prepared as of and for the year ended 30 September 2020.

The reporting period covers the fiscal year from 1 October 2019 to 30 September 2020.

The following table shows entities with an equity interest as of 30 September 2020 and 2019:

Owner	Ownership percentage
Cabot Czech Holding Company s.r.o.	52 %
DEZA, a.s.	48 %
Total	100 %

The narrowest consolidation group of which the Company is a member as a consolidating reporting entity is formed by the parent company Cabot Czech Holding Company s.r.o.

The widest consolidation group of which the Company is a member as a consolidating reporting entity is formed by Cabot Corporation.

1.2 Organisational Structure

The Company is managed by the Chief Executive Officer, seven divisional directors report to him.

1.3 Statutory Body

The Company’s statutory body as registered in the Register of Companies as of 30 September 2020 consists of two statutory executives and a supervisory board.

Position	Note
Statutory executives	
Jaromír Odstrčil	Appointed on 24 September 2012
Tomáš Pekara	Appointed on 7 October 2015
Supervisory Board	
Jaime Campaña Bigorra	Appointed on 1 April 2019
Marius Seglias	Appointed on 15 June 2019
Daniel Hruška	Appointed on 23 January 2017

2 BASIS OF ACCOUNTING AND GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES

The Company's accounting books and records are maintained and the financial statements were prepared in accordance with Accounting Act 563/1991 Coll., as amended; Regulation 500/2002 Coll. which provides implementation guidance on certain provisions of the Accounting Act for reporting entities that are businesses maintaining double-entry accounting records, as amended; and Czech Accounting Standards for Businesses, as amended.

The accounting records are maintained in compliance with general accounting principles, specifically the historical cost valuation basis, the accruals principle, the prudence concept and the going concern assumption.

These financial statements are presented in thousands of Czech crowns (CZK '000).

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

3.1 Tangible Fixed Assets

Tangible fixed assets include assets with an estimated useful life greater than one year and an acquisition cost greater than CZK 40 thousand on an individual basis.

Purchased tangible fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and any recognised impairment losses.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40 thousand for the taxation period increases the acquisition cost of the related tangible fixed asset.

Depreciation is charged so as to write off the cost of tangible fixed assets, other than land and assets under construction, over their estimated useful lives, using the straight line method, on the following basis:

	Depreciation method	%
Buildings and structures	Straight line	2.5 – 5.0 %
Machinery and equipment	Straight line	4.0 – 25.0 %
Furniture and fixtures	Straight line	10.0 – 25.0 %
Motor vehicles	Straight line	12.5 – 25.0 %

Tangible fixed assets developed internally are valued at direct costs and incidental costs attributable to the internal production of assets (production overheads) and related to the period during which the activities are conducted. The costs of sales are not included.

Assets held under finance leases are depreciated by the lessor.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the net book value of the asset at the sale date and is recognised through the profit and loss account.

If the carrying amount of the asset exceeds its estimated recoverable value, the carrying amount of the asset is written down through the recognition of a provision to its recoverable value.

3.2 Intangible Fixed Assets

Intangible fixed assets include assets with an estimated useful life greater than one year and an acquisition cost greater than CZK 60 thousand, on an individual basis.

Purchased intangible fixed assets are stated at cost less accumulated amortisation and any recognised impairment losses.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40 thousand for the taxation period increases the acquisition cost of the related intangible fixed asset.

Amortisation of intangible fixed assets is recorded on a straight line basis over their estimated useful lives as follows:

	Depreciation method	%
Software	Straight line	25 %
Valuable rights	Straight line	20 %

If the carrying amount of the asset exceeds its estimated recoverable value, the carrying amount of the asset is written down through the recognition of a provision to its recoverable value.

Greenhouse emission allowances (hereinafter the “allowances”) are recognised as non-depreciable intangible fixed assets and are stated at cost, or replacement cost when acquired free of charge. The use of emission allowances is accounted for at the balance sheet date as a minimum, depending upon the level of emissions produced by the Company in the calendar year. An initial free-of-charge acquisition of the allowances is recognised as a subsidy not reducing the carrying amount of the intangible fixed assets. This ‘subsidy’ is released into income on a systematic basis as the allowances are used and charged to expenses. The sale of allowances is recorded as a component of ‘Other operating income’.

As of the balance sheet date, emission allowances are valued according to the EUROPEAN ENERGY EXCHANGE rate. The decrease in the valuation of emission allowances acquired on a free-of-charge basis as of the balance sheet date is recognised in the balance sheet lines ‘Other intangible fixed assets’ and ‘State – tax payables and subsidies’. The Company does not recognise an upward revaluation of the emission allowances. If there is a lack of allowances at the balance sheet date, the Company recognises a reserve as part of ‘Other reserves’ and ‘Change in reserves and provisions relating to operating activities and complex deferred expenses’. The reserve for the purchase of allowances is released in the following accounting period when the missing allowances are purchased or used from the free of charge allocation of the following period.

3.3 Inventory

Purchased inventory is valued at acquisition costs. Acquisition cost includes the purchase cost and indirect acquisition costs such as customs fees, freight costs, insurance costs etc.

Finished products are measured at production costs net of provisions. The production costs include direct material, direct labour and production overheads. Production overheads predominantly include consumed energy, indirect labour, depreciation and amortisation, repairs and maintenance etc. and are allocated on the basis of production volumes.

A provision against the inventory of material – spare parts – is created on the basis of the aging analysis of inventory as follows:

Inventory of material – spare parts – in stock for more than	Provision
1 year	20 %
2 years	40 %
3 years	60 %
4 years	80 %
5 years and more	100 %

3.4 Receivables

Upon origination, receivables are stated at their nominal value as subsequently reduced by appropriate provisions for doubtful and bad amounts.

Provisions are created against individual receivables which present a risk of not being settled by customers.

Bad debts are written off after the bankruptcy proceedings of the debtor have been completed.

3.5 Trade Payables

Trade payables are stated at their nominal value.

3.6 Reserves

Reserves are intended to cover future risks and expenditure, the nature of which is clearly defined and which are likely to be incurred, but which are uncertain as to the amount or the date on which they will arise.

A reserve for outstanding vacation days is recognised on the basis of an analysis of outstanding vacation days at the balance sheet date and the average payroll costs including the costs of social security and health insurance by employee.

A reserve for employee benefits is recognised pursuant to the conditions of the collective agreement applicable to the specific period and is calculated as equal to the anticipated payments in the following period.

3.7 Foreign Currency Translation

Transactions denominated in foreign currencies during the year are translated using the exchange rate of the Czech National Bank prevailing on the penultimate business day of the relevant month, effective for the following month.

Payables were translated using the exchange rate prevailing in the month when the supplier invoice or loan was received and receivables were translated using the exchange rate prevailing in the month when the customer invoice was issued.

At the balance sheet date, the relevant assets and liabilities are translated at the Czech National Bank's exchange rate prevailing as of that date.

3.8 Finance Leases

The initial cost of assets acquired under finance leases is not capitalised as part of the cost of fixed assets but is amortised through expenses on a straight line basis over the lease term. The initial increased payment related to assets acquired under finance leases is amortised and expensed over the lease period.

3.9 Operating Leases

Operating lease payments are recognised as an expense on a straight line basis over the period of the lease term. Future increased payments are recognised in the period in which they occur.

3.10 Taxation

3.10.1 Depreciation of Fixed Assets for Tax Purposes

Depreciation of fixed assets is calculated using the straight line method for tax purposes.

3.10.2 Current Tax Payable

The tax currently payable is based on taxable profit for the reporting period. Taxable profit differs from the net profit as reported in the profit and loss account because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other periods and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Company's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted by the balance sheet date.

3.10.3 Deferred Tax

Deferred tax is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax is recorded in the profit and loss account. Deferred tax assets and liabilities are offset and reported on an aggregate net basis in the balance sheet.

3.11 Revenue Recognition

Revenue is measured at the value of the consideration received or receivable and represents amounts receivable for goods and services provided in the normal course of business, net of discounts, value added tax and other sales related taxes.

Sales of goods are recognised when goods are delivered and title has passed.

3.12 Subsidies

The receipt of operating subsidies is recognised in income on an accrual basis.

The subsidies for the acquisition of fixed assets decrease the cost of assets.

3.13 Related Parties

Related parties include:

- Companies that form a group with the Company;
- Owners that can directly or indirectly exercise significant or controlling influence over the Company, and companies in which these owners have significant or controlling influence; and
- Members of statutory, supervisory and management bodies and persons related to these members, including the companies where these members and persons have significant or controlling influence.

3.14 Cash Flow Statement

The cash flow statement is prepared using the indirect method. Cash equivalents include current liquid assets easily convertible into cash in an amount agreed in advance. Cash and cash equivalents for cash flow reporting purposes can be analysed as follows:

	(CZK '000)	
	30 Sep 2020	30 Sep 2019
Cash on hand and cash in transit	9	12
Cash at bank	16 153	71 506
Total current financial assets in the Company's balance sheet	16 162	71 518
Short-term receivables – group cash-pool	429 487	561 372
Total cash and cash equivalents in the cash flow statement	445 649	632 890

Cash flows from operating, investment and financial activities presented in the cash flow statement are not offset.

4 ADDITIONAL INFORMATION ON THE BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS ACCOUNT**4.1 Fixed Assets****4.1.1 Intangible Fixed Assets**Cost

	(CZK '000)						
	Balance at 30 Sep 2018	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2019	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2020
Software	13 282	0	125	13 157	0	0	13 157
Other valuable rights	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Other intangible fixed assets	111 950	96 848	16 826	191 972	101 523	13 711	279 784
Intangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	185 719	96 848	16 951	265 616	101 523	13 711	353 428

Accumulated Amortisation

	(CZK '000)						
	Balance at 30 Sep 2018	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2019	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2020
Software	13 219	49	125	13 143	14	0	13 157
Other valuable rights	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Intangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	73 706	49	125	73 630	14	0	73 644

Net Book Value

	(CZK '000)	
	Balance at 30 Sep 2019	Balance at 30 Sep 2020
Software	14	0
Other valuable rights	0	0
Other intangible fixed assets	191 972	279 784
Intangible fixed assets under construction	0	0
Total	191 986	279 784

Other intangible fixed assets primarily include emission allowances.

In 2020, the Company obtained 170,546 allowances for 2020 in the amount of CZK 101,338 thousand. In 2020, the Company bought 18,342 allowances in the amount of CZK 185 thousand. As of the balance sheet date on 30 September 2020, the Company recognised the use of emission allowances for 2019 in the amount of CZK 3,441 thousand and an estimated use of allowances for the nine months of 2020 in the amount of CZK 10,270 thousand.

In 2019, the Company obtained 174,137 allowances for 2019 in the amount of CZK 96,848 thousand. As of the balance sheet date on 30 September 2019, the Company recognised the use of emission allowances for 2018 in the amount of CZK 4,296 thousand and an estimated use of allowances for the nine months of 2019 in the amount of CZK 12,530 thousand.

4.1.2 Tangible Fixed Assets**Cost**

	(CZK '000)						
	Balance at 30 Sep 2018	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2019	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2020
Land	0	0	0	0	172	0	172
Buildings	507 214	22 865	0	530 079	30 022	60	560 041
Tangible movable assets	2 074 251	116 222	72 056	2 118 417	17 718	1 531	2 134 604
Tangible fixed assets under construction	60 636	87 702	139 087	9 251	45 016	47 912	6 355
Total	2 642 101	226 789	211 143	2 657 747	92 928	49 503	2 701 172

Accumulated Depreciation and Provisions

	(CZK '000)						
	Balance at 30 Sep 2018	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2019	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2020
Buildings	292 354	14 285	0	306 639	15 054	60	321 633
Tangible movable assets	1 832 801	44 189	71 865	1 805 125	46 484	1 411	1 850 198
Provision	15 044	0	1 130	13 914	0	1 131	12 783
Tangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	2 140 199	58 474	72 995	2 125 678	61 538	2 602	2 184 614

Net Book Value

	(CZK '000)	
	Balance at 30 Sep 2019	Balance at 30 Sep 2020
Land	0	172
Buildings	223 440	238 408
Tangible movable assets	299 378	271 623
Tangible fixed assets under construction	9 251	6 355
Total	532 069	516 558

In the year ended 30 September 2020 (2019), the Company received no subsidies for the acquisition of assets.

As of 30 September 2020, the Company recognised a provision against tangible fixed assets (XB100 U3 reactor burner), currently not operational, in the amount of CZK 12,783 thousand (30 September 2019: CZK 13,914 thousand).

The Company acquired tangible assets that were charged directly to expenses in the amounts of CZK 117 thousand and CZK 273 thousand for the years ended 30 September 2020 and 30 September 2019, respectively. These assets are low value tangible assets comprising other movable assets with an estimated useful life greater than one year not reported within fixed assets.

4.2 Inventory

	(CZK '000)	
	30 Sep 2020	30 Sep 2019
Material for carbon black production	20 536	41 991
Spare parts	43 385	42 701
Other material	3 572	2 864
Products - carbon black	62 778	80 469
Goods	1 717	1 415
Provision against spare parts	-24 106	-22 670
Total inventory	107 882	146 770

4.3 Short-Term Receivables

4.3.1 Aging of Trade Receivables

(CZK '000)				
Year ended	Category	Before due date	Past due date	Total
30 Sep 2020	Gross	323 533	409	323 942
30 Sep 2019	Gross	406 046	1 755	407 801

4.3.2 Intercompany Receivables

Short-Term Trade Receivables

(CZK '000)		
Name of the entity	Balance at 30 Sep 2020	Balance at 30 Sep 2019
Cabot Group	65 607	69 620
Deza, a.s.	21 341	28 085
Total short-term intercompany receivables	86 948	97 705
Other than intercompany receivables	236 994	310 096
Total short-term trade receivables	323 942	407 801

4.4 Equity

Pursuant to the Articles of Association the Company allocated 5 % of the net annual profit to the legal reserve fund until this fund reached 10 % of the share capital balance. The full balance of the legal reserve fund was reached as of 30 September 2002. Following a decision of the General Meeting of 23 January 2017, the statutory reserve fund was dissolved and its payment to the owners was approved. As of the financial statements preparation date, the Company's management had no information as to the distribution of the profit for the year ended 30 September 2020.

The profit for the year ended 30 September 2019 was approved and allocated by the General Meeting as follows (in CZK '000):

(CZK '000)	
Allocation of profit	
Contribution to the social fund	1 689
Payment of dividends	742 852
Total	744 541

4.5 Reserves

The Company created a reserve of CZK 4,032 thousand for outstanding vacation days as of 30 September 2020 (CZK 2,657 thousand as of 30 September 2019) and a reserve for employee bonuses upon retirement of CZK 2,118 thousand (CZK 1,727 thousand as of 30 September 2019). This reserve is based on the estimate of staff costs in accordance with the collective agreement for the following year.

4.6 Short-Term Payables

4.6.1 Aging of Short-Term Trade Payables

(CZK '000)				
Year ended	Category	Before due date	Past due date	Total
30 Sep 2020	Short-term	192 756	0	192 756
30 Sep 2019	Short-term	239 820	14 249	254 069

4.6.2 Estimated Payables

(CZK '000)		
Estimated payables	Balance at 30 Sep 2020	Balance at 30 Sep 2019
Unbilled supplies of materials and energy	16 014	15 624
Unbilled supplies of services	12 383	11 088
Discounts provided to customers	4 998	12 154
Total estimated payables	33 395	38 866

4.6.3 Intercompany Payables

(CZK '000)		
Name of the entity	Balance at 30 Sep 2020	Balance at 30 Sep 2019
Cabot Group	28 348	23 416
Deza, a.s.	87 610	147 025
Total short-term intercompany payables	115 958	170 441
<i>Other than intercompany payables</i>	76 798	83 628
Total short-term trade payables	192 756	254 069

In addition to the above-mentioned intercompany payables the Company recorded unbilled supplies of CZK 6,782 thousand as part of estimated payables to Deza, a.s. as of 30 September 2020 (CZK 6,226 thousand as of 30 September 2019) and to the Cabot Group in the amount of CZK 694 thousand (CZK 342 thousand as of 30 September 2019).

4.7 Income Tax

4.7.1 Deferred Tax

Deferred Tax Arising From

	(CZK '000)	
	Balance at 30 Sep 2020	Balance at 30 Sep 2019
Difference between the carrying amounts of tangible assets for tax and accounting purposes	-36 314	-34 749
Reserve for outstanding vacation days	766	505
Reserve for bonuses upon retirement	403	328
Unpaid social security and health contribution to unpaid bonuses	4 580	4 307
Provision against spare parts		
Provision against receivables	0	0
Deferred tax liability	-30 110	-29 023

The deferred tax liability as of 30 September 2020 and 2019 is calculated using the 19 % tax rate.

4.7.2 Tax Charge

The tax charge includes:

	(CZK '000)	
	Year ended 30 Sep 2020	Year ended 30 Sep 2019
Current tax payable	117 958	118 365
Deferred tax	1 087	4 037
Adjustment of the tax base of the previous reporting period	351	627
Total income tax on ordinary activities	119 396	123 029

The tax currently payable was calculated as follows:

	(CZK '000)	
	Year ended 30 Sep 2020	Year ended 30 Sep 2019
Profit before tax	608 437	867 570
Adjustment to the tax base	12 760	-20 446
Income tax rate	19 %	19 %
Tax net of relief	118 027	160 954
Relief on investment incentive	0	-42 515
Relief under Section 35	-69	-73
Current tax payable	117 958	118 365
Corrections of estimates of prior years' taxes	351	627
Total income tax on ordinary activities	118 309	118 992

4.8 Details of Income by Principal Activity

	(CZK '000)	
	Year ended 30 Sep 2020	Year ended 30 Sep 2019
Sales of carbon black	2 219 057	3 096 551
Sales of tail gas	127 094	204 778
Other	15 319	15 566
Total sales of own products and services	2 361 470	3 316 895

4.9 Related Party Transactions

4.9.1 Income Generated with Related Parties

(CZK '000)		
Entity	Year ended 30 Sep 2020	Year ended 30 Sep 2019
Deza, a.s.	137 470	217 320
Cabot Group	689 349	1 142 060
Total	826 819	1 359 380

4.9.2 Purchases from Related Parties

(CZK '000)		
Entity	Year ended 30 Sep 2020	Year ended 30 Sep 2019
Deza, a.s.	777 020	1 180 319
Cabot Group	328 731	370 003
Total	1 105 751	1 550 322

4.10 Consumed Purchases

(CZK '000)		
	Year ended 30 Sep 2020	Year ended 30 Sep 2019
Consumed material	1 098 100	1 677 251
Consumed energy	49 145	53 465
Consumption of other non-storable supplies	38 328	41 505
Total consumed purchases	1 185 573	1 772 221

4.11 Services

Services predominantly include the following types of expenses: freight costs, advisory, rental and commissions.

4.12 Other Operating Expenses

As of 30 September 2020, other operating expenses primarily include the receivables from Goodyear and Michelin assigned in favour of Deutsche bank and BNP Paribas in the amount of CZK 276,006 thousand (CZK 411,897 thousand as of 30 September 2019), licence fees and use of allowances.

4.13 Other Operating Income

As of 30 September 2020, other operating income primarily includes receivables from Goodyear, and Michelin assigned in favour of Deutsche bank and BNP Paribas in the amount of CZK 276,006 thousand (CZK 411,897 thousand as of 30 September 2019) and use of the subsidy for allowances. The Company utilised subsidies from the Antivirus programme of CZK 3,258 thousand as of 30 September 2020.

4.14 Other Financial Income and Expenses

Other financial income and expenses predominantly include foreign exchange rate gains and losses.

5 EMPLOYEES, MANAGEMENT AND STATUTORY BODIES

5.1 Staff Costs and Number of Employees

The following table summarises the average number of the Company's employees and managers for the years ended 30 September 2020 and 30 September 2019:

Year Ended 30 September 2020

	Number	(CZK '000) Total staff costs
Staff	102	98 939
Managers	8	22 242
Total	110	121 181

Year Ended 30 September 2019

	Number	(CZK '000) Total staff costs
Staff	101	99 887
Managers	8	21 803
Total	109	121 690

The number of employees is based on the average recalculated headcount. Management of the Company includes the CEO and seven divisional directors. Seven managers have company cars at their disposal on a contractual basis.

No bonuses were paid to the Company's statutory executives who are not the Company's employees.

The Company did not grant any loans, borrowings or guarantees to the statutory executives, owners or managers.

In addition to the regular contributions made to the State budget to finance the State retirement plan, the Company takes part in a supplementary benefit programme, the aim of which is the stabilisation of employees through a flexible system of non-cash benefits. The programme consists of two optional parts – a supplementary retirement benefit scheme with commercial pension funds with a state allowance and life insurance with commercial insurance companies.

6 SIGNIFICANT INVESTMENT COMMITMENTS AND OTHER FUTURE COMMITMENTS

In 1991 the Company entered into an agreement on the temporary use of land for 99 years. The annual lease is determined on the basis of the total leased area of the land. The contract includes the increase in the price by the annual inflation level announced by the Czech Statistical Office and starting from 1 January of the year following the year for which the inflation is announced with effect from 1 January 2013. The lease for the years ended 30 September 2020 and 30 September 2019 amounted to CZK 3,157 thousand and CZK 2,875 thousand, respectively.

7 CONTINGENT LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS

Management of the Company is not aware of any contingent liabilities of the Company as of 30 September 2020.

8 POST BALANCE SHEET EVENTS

The COVID-19 pandemic continued from 30 September 2020 and is still ongoing as of the date of preparation of these financial statements.

Based on publicly available information and the current key performance indicators of the Company, the management does not expect a significant negative impact of the COVID-19 pandemic on the Company. The management will continue to monitor potential impacts and will take all necessary steps to mitigate any negative effects on the Company. The Company management has considered potential impacts of COVID-19 on the activities and operation of the Company and found that they do not have a significant effect on the going concern assumption. Therefore, the financial statements for the year ended 30 September 2020 have been prepared based on the going concern assumption.

No other events occurred subsequent to the balance sheet date that would have a material impact on the financial statements as of 30 September 2020.

Report on Related Party Transactions

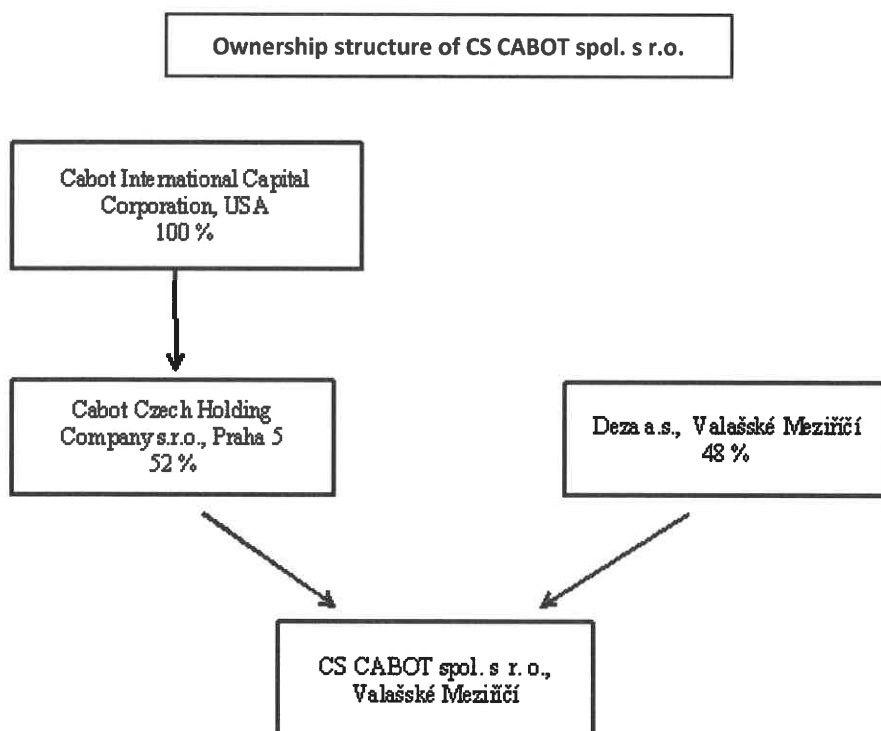
Report on Related Party Transactions for the year ended 30 September 2020

in accordance with Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations and Cooperatives
(Act on Business Corporations)

I. DEFINITION OF CONTROLLING AND CONTROLLED ENTITIES AND STRUCTURE OF THEIR RELATIONS

The related party transactions report is prepared by the statutory body of CS CABOT, spol. s r.o., corporate ID: 14612411, with its registered office at Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, Valašské Meziříčí, 757 01, which is the controlled entity and concurrently the managed entity for the purposes of this related party transactions report.

The managing entity in terms of Section 79 of the Act on Business Corporations is Cabot International Capital Corporation, with its registered office at c/o The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209, Orange Street, Wilmington, DE 19801, United States of America. This entity exercises its control through its subsidiary Cabot Czech Holding Company s.r.o., corporate ID: 24730017, with its registered office at Radlická 3185/1c, Prague 5, Czech Republic, which is wholly owned and operates as a holding company. Cabot Czech Holding Company s.r.o. holds an equity investment of 334674/643604 in the controlled entity. The second owner of CS CABOT, spol. s r.o. is DEZA, a.s., corporate ID: 00011835, with its registered office at Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, 757 01 Valašské Meziříčí, with an equity investment of 308930/643604. This structure did not change during the reporting period. Any reference to the controlling entity(ies) in this related party transactions report relates to Cabot International Capital Corporation and Cabot Czech Holding Company s.r.o. Other controlled entities, or the entities controlled by the same controlling entity, are other managed companies subject to the unified management of Cabot International Capital Corporation in the group, listed in Article IV. par. 3. of this related party transactions report. CS CABOT, spol. s r.o. has no equity investment in any other such controlled entity.



Article 4.3. of the Deed of Association of CS CABOT, spol. s r.o. defines the resolutions of the general meeting that may be adopted only unanimously by both owners, ie by Cabot Czech Holding Company s.r.o. and DEZA, a.s., as long as the two entities are owners of the Company.

II. ROLE OF CS CABOT, spol. s r.o., METHOD AND MEANS OF CONTROL

CS CABOT, spol. s r.o. is active in transactions with related parties as listed in Chapter I. of this related party transactions report as a manufacturing company engaged in the production, sale and analysis of rubber and plastic products.

The controlling entity controls the management of CS CABOT, spol. s r.o.

- (i) By its position of a majority owner having the simple majority of all votes when it may influence the adoption of resolutions of the general meeting, except for the cases when the Deed of Association (refer to Article 4.3. of the Deed of Association) or the act defines the qualified majority of votes for the adoption of resolutions of the general meeting; and
- (ii) By nominating candidates for the position of the Company's statutory executives, with the Company having two statutory executives pursuant to Article 5.3. in conjunction with Article 5.1. of the Deed of Association, the controlling entity having the right to nominate both statutory executives and DEZA, a.s. undertaking to vote at the Company's general meeting for the statutory executive nominated by the controlling entity after having debated the proposed candidate for a statutory executive in the Supervisory Board; in addition, the controlling entity has, pursuant to Article 6.3. in conjunction with Article 6.2. of the Deed of Association, the right to nominate two Supervisory Board members and DEZA, a.s. the right to nominate one Supervisory Board member, with the controlling entity and DEZA, a.s. undertaking to vote for the Supervisory Board members nominated by the other owner.

III. SUMMARY OF ACTIVITIES IN THE REPORTING PERIOD MADE AT THE INITIATIVE OR IN THE INTEREST OF THE CONTROLLING ENTITY OR ENTITIES CONTROLLED BY THE CONTROLLING ENTITY IF THESE ACTIVITIES RELATED TO ASSETS THAT EXCEED 10% OF THE EQUITY OF THE CONTROLLED ENTITY AS IDENTIFIED FROM THE MOST RECENT SET OF FINANCIAL STATEMENTS

In the reporting period, CS CABOT, spol. s r.o. paid out dividends for the year ended 30 September 2019 in the amount of CZK 742,852 thousand, of which CZK 386,283 thousand to the controlling entity. In the reporting period, CS CABOT, spol. s r.o. recorded no activities at the initiative or in the interest of the controlling entity or entities controlled by the controlling entity that would relate to assets exceeding 10% of the equity of CS CABOT, spol. s r.o. as identified from the financial statements for the reporting period in accordance with Section 82 (2) d) of the Act on Business Corporations.

IV. LIST OF CONTRACTS BETWEEN THE CONTROLLED ENTITY AND THE CONTROLLING ENTITY OR CONTROLLED ENTITIES

The list of contracts and supplies between CS CABOT, spol. s r.o., as the controlled entity, and the controlling entity or between entities controlled by the same controlling entity in accordance with Section 82 (2) e) of the Act on Business Corporations that were in effect in the reporting period:

- 1. In the reporting period, the controlled entity concluded no contracts with the controlling entity.**
- 2. In the reporting period, the controlled entity concluded no contracts with other entities controlled by the same controlling entity.**
- 3. Other legal acts in favour of the controlling entity and other entities controlled by the same controlling entity:**

In the reporting period, the controlled entity provided supplies on the basis of mutual business transactions with other entities that are controlled by the same controlling entity.

In the reporting period, supplies and counter-supplies based on the above listed business relations not based on written contracts were as follows:

<u>Entity Controlled by the Same Ultimate Controlling Entity, Country</u>	<u>Transaction type (revenues)</u>	<u>CZK '000</u>
Cabot Switzerland Port Jerome, France	Sale of carbon black	4 623
Cabot Zierbana, Spain	Sale of carbon black	21 154
Cabot Berre, France	Sale of carbon black	85 541
Cabot Switzerland Barry, United Kingdom	Sale of carbon black	23 302
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Sale of carbon black	6 701
Cabot Switzerland Gmbh FR, Germany	Sale of carbon black	357 743
Cabot Switzerland Ravenna, Italy	Sale of carbon black	170 322
Cabot China	Sale of carbon black	236
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Mediation of the sale of carbon black	796
Cabot Switzerland Ravenna, Italy	Mediation of the sale of carbon black	3 003
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, France	Mediation of the sale of carbon black	570
Cabot Switzerland Botlek, the Netherlands	Mediation of the sale of carbon black	233
Cabot Ravenna, Italy	Laboratory tests	438
Cabot B.V., the Netherlands	Laboratory tests	23
Cabot Port Jerome, France	Laboratory tests	192
Cabot Switzerland, Switzerland	Rebilling of services	7369
Cabot Ravenna, Italy	Rebilling of services	264
Cabot Brazil, Brazil	Rebilling of services	114
Cabot Japan, Japan	Rebilling of services	193
Cabot Corporation, USA	Rebilling of services	198

<u>Entity Controlled by the Same Ultimate Controlling Entity, Country</u>	<u>Transaction type (expenses)</u>	<u>CZK '000</u>
Cabot Billerica, USA	Analysis of carbon black, spare parts	4 756
Cabot Corporation, Boston, USA	Services	2 148
Cabot B.V., the Netherlands	Purchase of material	626
Cabot Switzerland Gmbh FR, Germany	Purchase of carbon black	4 776
Cabot Switzerland Ravenna, Italy	Purchase of carbon black	85 570
Cabot Switzerland Botlek, the Netherlands	Purchase of carbon black	699
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, France	Purchase of carbon black	4 680
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Purchase of carbon black	1 751

During the reporting period ended 30 September 2020, the controlled entity recorded part of its funds denominated in EUR in the form of a deposit with a short-term notice period in Cabot Luxembourg TC Sarl, Luxembourg (entity controlled by the same controlling entity). This deposit bears interest at 3M LIBOR and its balance as of 30 September 2020 was EUR 15,784 thousand (CZK 429,487 thousand). Total interest billed to the controlled entity in 2020 amounted to CZK 6,334 thousand.

In the reporting period, supplies and counter-supplies from the above mutual business transactions based on written contracts were as follows:

<u>Entity Controlled by the Same Ultimate Controlling Entity, Country</u>	<u>Contract type</u>	<u>Consideration for (expenses)</u>	<u>CZK '000</u>
Cabot B.V., Netherlands	Servicing contract	Provision of technological services	124 053
Cabot Switzerland, Switzerland	Servicing contract	Provision of management service	84 353
Cabot B.V., Netherlands	Mediation contract	Mediation of the sale of carbon black	185
Cabot Rheinfelden, Germany	Mediation contract	Mediation of the sale of carbon black	15 072

V. ASSESSMENT OF THE FACT WHETHER THE CONTROLLED ENTITY INCURRED DETRIMENT, AND ASSESSMENT OF ITS SETTLEMENT ACCORDING TO SECTIONS 71 AND 72 OF THE ACT ON BUSINESS CORPORATIONS

This related party transactions report contains all significant facts that are required by Section 82 of the Act on Business Corporations.

Supplies and counter-supplies received and provided by CS CABOT, spol. s r.o. were provided under the arm's length principle.

Prices agreed between CS CABOT, spol. s r.o. and the controlling entities and entities controlled by the same controlling entity do not differ from the prices that would be agreed by independent companies; the business margin between CS CABOT, spol. s r.o. and these entities complies with the arm's length principle.

CS CABOT, spol. s r.o. considers the relations with the controlling entities and entities controlled by the same controlling entity to be beneficial and no other risks than the standard market risks resulting from the business activities in the relevant sectors arise for CS CABOT, spol. s r.o.

CS CABOT, spol. s r.o. incurred no detriment from the relations with controlling entities and entities controlled by the same controlling entity in the reporting period.

Other measures adopted or implemented by the controlling/managing entity in the interest or at the initiative of the controlled entities in the group

In the reporting period, the controlled entity adopted or implemented no other measures in the interest or at the initiative of the controlling/managing entities, or other controlled/managed entities.

In Valašské Meziříčí on 3 December 2020

Tomáš Pekara
Statutory Executive
of the Controlled Entity

