



CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ANNUAL REPORT

2016

VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT

1.10.2015 – 30.9.2016



OBSAH

Zpráva o hospodaření společnosti za rok 2016	4
Identifikační údaje společnosti	6
Bezpečnost, ochrana zdraví a životního prostředí	7
Jakost	8
Certifikáty	10
Výhled hospodaření společnosti na rok 2017	12
Následné události	12
Zpráva nezávislého auditora	14
Účetní závěrka k 30. 9. 2016	17
Rozvaha	18
Výkaz zisku a ztráty	20
Přehled o změnách vlastního kapitálu	21
Přehled o peněžních tocích	22
Příloha k účetní závěrce k 30. 9. 2016	24
Zpráva o vztazích	40

CONTENTS

Report on the Fiscal Year 2016 Business Results	5
Commercial Data	6
Safety, Health and Environmental Protection	7
Quality	9
Certificates	11
Outlook of the Company's Business in Fiscal Year 2017	12
Subsequent events	12
Independent Auditor's Report	46
Financial Statements as of 30. 9. 2016	49
Balance Sheet	50
Profit and Loss Account	52
Statement of Changes in Equity	53
Cash flow Statement	54
Notes to Financial Statements as of 30. 9. 2016	56
Related Party Transactions Report	72



ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI ZA ROK 2016

V hospodářském roce 2016 jsme čelili řadě pokračujících výzev, a to především nízkým cenám ropy a souvisejícímu stlačení ziskových marží. Cenové pohyby ropných produktů měly dokonce za následek i dočasný nedostatek suroviny na výrobu sazí. Objem prodaných sazí se zvýšil z 96 na 97 tisíc tun. Výše zisku klesla z 397 na 328 mil. Kč.

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

Po celý rok 2016 jsme pracovali bez pracovního úrazu a závažné provozní události. Saze jsme prodávali bez jediné zákaznické reklamace. Díky zvýšené spolehlivosti zařízení jsme dosáhli velmi nízkého počtu neplánovaných odstávek výroby. Přitom jsme naše klíčové technologické zařízení, které mají vliv na ekonomiku výroby, provozovali po drtivou většinu času na designovaných technologických hodnotách, které díky vysokému zatížení zařízení garantují neúspornější provoz. Výše uvedená kritéria jsou promítnuta do interního měřítka úspěšnosti jednotlivých 17 sazárenských závodů Cabot Corporation po celém světě (tzv. Radar Graf). Díky našim výsledkům se nám již od září 2013 po 3 roky daří držet v tomto žebříčku první místo. Hvězdu symbolizující prvotřídnost jsme opět získali ve všech sedmi výše zmíněných kritériích. Přitom všem jsme realizovali výrazná úsporná opatření, ke kterým korporace Cabot sáhla na podzim 2015, a dosáhli jsme úspory fixních nákladů 10% oproti aktualizovanému rozpočtu roku 2015.

V roce 2016 jsme úspěšně zprovoznil investiční projekty realizované za rekordních 150 mil. Kč v roce 2015, s tím, že především nový předehřívák vzduchu na 3. lince a nový parní kotel využívající zbytkového tepla ze sušení sazí na 4. a 5. lince přinesly značné energetické a finanční úspory.

V červnu 2014 jsme získali podporu od vlády ČR ve formě investičních pobídek, a to daňovou úlevu ve výši 40% na rozvojové investice realizované během následujících 3-5 let. V rámci tohoto programu postupně realizujeme rozvojové investice: byla realizována výstavba nových zařízení v prostoru stáčecí rampy suroviny a nově byly vybudovány průmyslové rozvody vody v celém areálu, čímž je umožněno navýšení výrobní kapacity. V současné době intenzivně pracujeme na dalších projektech z tohoto investičního programu.

Společnost nemá výdaje na výzkum a vývoj.

Rok 2016 jsme, co se týče vnitřní výkonnosti výrobního závodu, zvládli skvěle a díky realizovaným investicím je CS CABOT v současné době ještě konkurenceschopnější než dříve.



Valašské Meziříčí, 30. listopadu 2016

Jaromír Odstrčil, Generální ředitel

REPORT ON THE FISCAL YEAR 2016 BUSINESS RESULTS

In fiscal year 2016, we faced a number of ongoing challenges, particularly the low oil prices and the related decline in profit margins. Price movements of oil products had even resulted in a temporary shortage of feedstock for carbon black production. The volume of carbon black sold increased from 96 to 97 thousand tons. The amount of profit has fallen from 397 to 328 mil. CZK.

In terms of territorial distribution of our sales, the majority of our production was sent to our customers in Poland, domestic market, Germany, France and Romania.

Throughout 2016 we were working without any recordable injury and significant process safety event. We were selling the carbon black without any customer complaint. Thanks to the increased reliability of process equipment we reached a very low number of unplanned production shutdowns. At the same time we operated our key operation equipment, which influence production economy, most of the time at designated technological values which guarantee the most economical operation due to its high load. The above mentioned criteria are reflected in our internal success benchmark (so called "Radar Graph") where 17 carbon black plants of Cabot Corporation worldwide are evaluated. Thanks to our results we have been holding the first position in this ranking already for 3 years since September 2013. We again received a star symbolizing the excellence in all seven above mentioned criteria. At the same time we implemented significant savings measures, which Cabot Corporation announced in autumn 2015, and we reached 10% savings in fixed costs compared to the updated budget for 2015.

In 2016 we successfully put into operation the investment projects realized in 2015 for a record 150 mil. CZK. In particular, the new air preheater on Unit 3 and a new waste heat boiler, using residual heat from drying of carbon black on Units 4 and 5, brought considerable energy and cost savings.

In June 2014 we obtained the Investment Incentive from the Czech Government in the form of a 40% tax relief for the development of capital projects implemented during the following 3-5 years. Within the frame of this program we have been gradually implementing development investments: we have built new facilities in the area of feedstock unloading station and the industrial water network has been newly built up in the plant, which enables increase of production capacity. Currently, we are working intensively on the implementation of further projects of this investment program.

The company has no expenditures on research and development.

We managed excellently the year 2016 in terms of internal performance of our plant and due to the realized investments the CS CABOT company is currently even more competitive than before.



Valasske Mezirici, 30th November 2016

Jaromir Odstrcil, Managing Director

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 gumárenských a plastikářských přípravků. Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej. Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

COMMERCIAL DATA

Commercial Name of the Company:	CS CABOT, spol. s r.o.
Date of Registration:	March 29, 1991
Registered Office of the Company:	Valasske Mezirici, Krasno nad Becvou, Masarykova 753
ID Number:	14 61 24 11
Legal form of a legal entity:	Limited Liability Company
Object of business activities:	Production of rubber and plastic products. Purchase of goods for the purpose of another selling and sale. The company doesn't have any organizational branch abroad.

BEZPEČNOST, OCHRANA ZDRAVÍ A ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Soulad s politikou bezpečnosti, ochrany zdraví a životního prostředí společnosti CS CABOT, spol. s r.o. vyhlášenou jejím vedením byl ověřen certifikační společností SGS při dozorovém auditu systému environmentálního řízení podle ISO 14001:2004 a systému bezpečnosti a ochrany zdraví podle normy OHSAS 18001:2007.

Úspěšné plnění podmínek programu Odpovědného podnikání v chemickém průmyslu vyhlášeného Svazem chemického průmyslu České Republiky opravňuje společnost používat logo Responsible Care do roku 2017.

Prioritou podniku je, aby nevznikl žádný pracovní úraz zaměstnanců ani pracovníků externích firem, a aby nevznikly žádné závažné nehody s dopadem na životní prostředí nebo s poškozením výrobního zařízení. Samozřejmostí je komunikace s orgány státní správy, veřejností a zaměstnanci, dodržování legislativních předpisů a respektování požadavků zainteresovaných stran. Realizací řady investičních akcí je trvale snižována spotřeba energií a přírodních zdrojů. Součástí zákaznického servisu je odpovědnost za přepravu výrobků a informovanost zákazníků o jejich bezpečném použití.

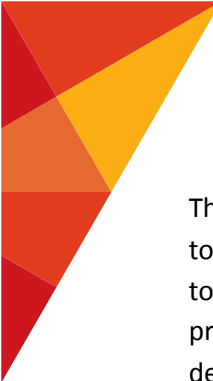
Systém vzdělávání zaměstnanců v oblasti bezpečnosti, ochrany zdraví a životního prostředí je zaměřen na prevenci vzniku nehod a havárií s důrazem na odpovědnost za výkon své práce vůči pracovnímu i životnímu prostředí. Svou činností směřuje strategický rozvoj podniku k trvalému snižování negativního vlivu na pracovní podmínky i životní prostředí v regionu. Nula úrazů, nula událostí s dopadem na životní prostředí mimo závod a týmový přístup k otázkám týkajících se bezpečnosti jsou důkazem správně nastaveného systému zlepšování v oblasti BOZP a životního prostředí.

Díky iniciativě BBS (behaviour based safety) zaměřené na bezpečné chování pracovníků při práci a díky podpoře a osvětě při evidenci skoronehod, se přístup k BOZP a životnímu prostředí u všech zaměstnanců pozitivně mění z reaktivního na proaktivní.

Výborné výsledky dosažené v oblasti BOZP byly ověřeny při korporátním SH&E auditu v říjnu 2015, během kterého nebyla nalezena žádná neshoda s korporátní legislativou.

SAFETY, HEALTH AND ENVIRONMENTAL PROTECTION

Compliance with Safety, Health and Environmental protection policy of CS CABOT, spol. s r.o., declared by its management, was verified during surveillance audit of environmental management system according to ISO 14001:2004 and safety and health protection system, in compliance with OHSAS 18001:2007 by authorized company SGS. Our organization successfully maintains the conditions of Responsible Care program announced by the Association of Chemical Industry of the Czech Republic and is therefore certified to use a Responsible Care logo until 2017.



The priority of our Company is to avoid any work-related injury of our employees as well as contractors, to avoid any serious accident related to environment and also any process safety event. It is considered to be self-evident to communicate with state authorities, public and employees, to follow legislation provisions and to respect the requirements of involved parties. Realized CAPEX projects continuously decrease energy and natural sources consumption. An integral part of customer service is to be responsible for the transportation of our products and to be informed about product safe usage.

The education system of our employees in the area of safety, health and environmental protection is focused on prevention of accidents with emphasis on the responsibility for working as well as natural environment during performing any job tasks. On the basis of company activities the strategic development of our plant is heading to sustainable decrease of adverse effects to working conditions and environment in our region. Zero accidents, zero significant Environmental Non-Conformances and team approach to all safety activities show that the system of continuous improvement in SH&E is set up correctly.

Thanks to the BBS initiative focused on behaviour based safety and thanks to the support of “Near-Miss” tracking and reporting our overall safety culture is positively changing from reactive to proactive approach.

The outstanding results in SH&E were confirmed during the Corporate SH&E audit in October 2015, during which no discrepancy with corporate legislation was found.

JAKOST

Pro oblast jakosti je pro nás rozhodující přístup k našim zákazníkům, k jejich potřebám a očekáváním. V minulém roce byly výsledky v této oblasti velmi dobré a naši zákazníci hodnotili kvalitu a včasnost našich dodávek pozitivně. Ve fiskálním roce 2016 jsme neobdrželi žádnou zákaznickou stížnost. Na požadavky zákazníků reagujeme pružně a rychle se přizpůsobujeme změnám v jejich portfoliu. Zákazníci také oceňují a využívají náš technický servis.

V dubnu proběhl dozorový audit Integrovaného systému jakosti, bezpečnosti a životního prostředí podle stávajících ISO standardů. Tento audit byl úspěšný a potvrdil vysokou úroveň celého Integrovaného systému řízení, to znamená systémů řízení jakosti, bezpečnosti práce i ochrany životního prostředí.

I nadále podporujeme motivaci našich zaměstnanců v oblasti neustálého zlepšování, což se odrazilo ve všech oblastech našeho podnikání. To se projevilo v počtech návrhů na zlepšení, v množství vyřešených tematických úkolů a v dalších zlepšeních, která se odrazila také ve zvýšení kvality našich výrobků.

Celková situace v oblasti jakosti byla v minulém roce velmi dobrá. Vysoká úroveň našich systémů řízení, vysoké investice do dalšího rozvoje a odborná úroveň zaměstnanců slibují další úspěšný rozvoj celé firmy.

QUALITY

In the area of quality the approach to our customers, to their needs and expectations is the most important activity for us. In the previous year our results were overall very good in this area and the quality as well as the timeliness of our deliveries was evaluated positively by our customers. In fiscal year 2016 we did not record any customer complaint. We flexibly respond to our customer's requirements and quickly adapt to changes in their portfolio. Our customers also appreciate and take use of our technical service.

The surveillance audit of Integrated System of Quality, Safety and Environment according to the existing ISO standards took place in April. The audit was successful and confirmed high level of entire Integrated Management System, which means the management system of quality, occupational safety and environmental protection.

We continue to support motivation of our employees in the area of continuous improvement, which has reflected in all areas of our business. The above mentioned resulted in high number of improvement proposals, number of thematic tasks solved and in other improvements, which positively reflected in quality of our products.

The overall situation in the area of quality was very good last year. High level of our management systems, large capital investments in further development and high qualification of our employees promise further successful development of our Company.



CERTIFIKÁTY

Certifikát CH140561

Systém managementu organizace

CS CABOT, spol. s r.o.
Masarykova 753, Krásko nad Bečvou 757 01, Valašské Meziříčí, Česká republika

byl proveden a certifikován jako splňující požadavky

ISO 9001:2008

pro následující činnosti

Výroba a prodej sazí.


Tento certifikát je platný od 24. srpna 2010 do 12. května 2018
a zůstává platný v případě úspěšného splnění dohledových auditů.
Recertifikační audit musí proběhnout do 24. dubna 2018
Vydání 3. – organizace je certifikována od června 1997

Schválí

S. Bari *Š. Luker*

SGS Société Générale de Surveillance SA. Certification and Business Enhancement
Technoparkavenue 1 9002 Zurich, Switzerland
t +41 (0)44 445-10-00 f +41 (0)44 445-10-00 www.sgs.com

Strana 1 z 1



Certifikát CH140562

Systém managementu organizace

CS CABOT, spol. s r.o.
Masarykova 753, Krásko nad Bečvou 757 01, Valašské Meziříčí, Česká republika

byl proveden a certifikován jako splňující požadavky

ISO 14001:2004

pro následující činnosti

Výroba a prodej sazí.

Tento certifikát je platný od 24. srpna 2010 do 12. května 2018
a zůstává platný v případě úspěšného splnění dohledových auditů.
Recertifikační audit musí proběhnout do 24. dubna 2018
Vydání 3. – organizace je certifikována od ledna 2002

Schválí

S. Bari *Š. Luker*

SGS Société Générale de Surveillance SA. Système & Services Certification
Technoparkavenue 1 9002 Zurich, Switzerland
t +41 (0)44 445-10-00 f +41 (0)44 445-10-00 www.sgs.com

Strana 1 z 1



Certifikát CH140563

Systém managementu organizace

CS CABOT, spol. s r.o.
Masarykova 753, Krásko nad Bečvou 757 01, Valašské Meziříčí, Česká republika

byl proveden a certifikován jako splňující požadavky

OHSAS 18001:2007

pro následující činnosti

Výroba a prodej sazí.

Tento certifikát je platný od 24. srpna 2010 do 12. května 2018
a zůstává platný v případě úspěšného splnění dohledových auditů.
Recertifikační audit musí proběhnout do 24. dubna 2018
Vydání 3. – organizace je certifikována od srpna 2009

Schválí

S. Bari *Š. Luker*

SGS Société Générale de Surveillance SA. Certification & Business Enhancement
Technoparkavenue 1 9002 Zurich, Switzerland
t +41 (0)44 445-10-00 f +41 (0)44 445-10-00 www.sgs.com

Strana 1 z 1



SCHP ČR **Responsible Care®**

SVAZ CHEMICKÉHO PRŮMYSLU ČESKÉ REPUBLIKY
ASSOCIATION OF CHEMICAL INDUSTRY OF THE CZECH REPUBLIC

uděluje členské společnosti

CS CABOT spol. s r. o.

OSVĚDČENÍ

za výsledky dosažené při plnění záměrů a cílů dobrovolného programu

RESPONSIBLE CARE - ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ V CHEMII
zaměřených na zvyšování ochrany zdraví a životního prostředí
a bezpečnosti všech činností spojených s podnikáním společnosti
prohlášený ze dne 25. 6. 1999
první obhajoba 2000
sedmá obhajoba 2012

S osvědčením je spojeno právo společnosti užívat logo
RESPONSIBLE CARE - ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ V CHEMII
do října 2017

v souladu s podmínkami, které pro užívání loga vyhlásila
Evropská rada svazů chemického průmyslu (CEFIC)

26. září 2013 prezident



CERTIFICATES

Certificate CH140561

The management system of
CS CABOT, spol. s r.o.
 Masarykova 753, Křáno nad Bečvou 757 01, Valašské Meziříčí, Czech Republic

has been assessed and certified as meeting the requirements of
ISO 9001:2008

For the following activities
Production and sale of carbon black

This certificate is valid from 24 August 2016 until 12 May 2018
 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits
 Recertification audit due before 24 April 2018
 Issue 3. Certified since June 1997

Authorized by


SGS Société Générale de Surveillance SA Certification & Business Enhancement
 Technoparkstrasse 1, 8002 Zurich, Switzerland
 t +41 (0)44 445 10 40 f +41 (0)44 445 10 41 www.sgs.com

Page 1 of 1



The document is issued by the Company subject to its Internal Code of Conduct. The Company is not responsible for the content of the certificate. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract.

Certificate CH140562

The management system of
CS CABOT, spol. s r.o.
 Masarykova 753, Křáno nad Bečvou 757 01, Valašské Meziříčí, Czech Republic

has been assessed and certified as meeting the requirements of
ISO 14001:2004

For the following activities
Production and sale of carbon black

This certificate is valid from 24 August 2016 until 12 May 2018
 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits
 Recertification audit due before 24 April 2018
 Issue 3. Certified since January 2002

Authorized by


SGS Société Générale de Surveillance SA Certification & Business Enhancement
 Technoparkstrasse 1, 8002 Zurich, Switzerland
 t +41 (0)44 445 10 40 f +41 (0)44 445 10 41 www.sgs.com

Page 1 of 1



The document is issued by the Company subject to its Internal Code of Conduct. The Company is not responsible for the content of the certificate. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract.

Certificate CH140563

The management system of
CS CABOT, spol. s r.o.
 Masarykova 753, Křáno nad Bečvou 757 01, Valašské Meziříčí, Czech Republic

has been assessed and certified as meeting the requirements of
OHSAS 18001:2007

For the following activities
Production and sale of carbon black

This certificate is valid from 24 August 2016 until 12 May 2018
 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits
 Recertification audit due before 24 April 2018
 Issue 3. Certified since August 2006

Authorized by


SGS Société Générale de Surveillance SA Certification & Business Enhancement
 Technoparkstrasse 1, 8002 Zurich, Switzerland
 t +41 (0)44 445 10 40 f +41 (0)44 445 10 41 www.sgs.com

Page 1 of 1



The document is issued by the Company subject to its Internal Code of Conduct. The Company is not responsible for the content of the certificate. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract. The certificate is issued on the basis of the information provided by the client. The certificate is not a contract.

SCHP ČR  **Responsible Care®**
 SVAZ CHEMICKÉHO PRŮMYSLU ČESKÉ REPUBLIKY
 ASSOCIATION OF CHEMICAL INDUSTRY OF THE CZECH REPUBLIC

awards the member company

CS CABOT spol. s r.o.

CERTIFICATE

of results achieved in fulfilling voluntary aims and goals in the program
RESPONSIBLE CARE - ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ V CHEMII
 This program aims to improve environmental protection and health
 and safety of all activities of the company.
 pronouncement from June 25th, 1994
 first vindication 2000
 seventh vindication 2012

Along with this certificate, the company has the right to use the logo
RESPONSIBLE CARE - ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ V CHEMII
 until October 2017
 in accordance with conditions announced
 by the European Chemical Industry Council (CECIF)

In Prague, September 26th, 2013 
 President

VÝHLED HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI NA ROK 2017

Ekonomická a nově politická a bezpečnostní situace v Evropě je nadále značně nejistá, nicméně rostoucí trendy v automobilovém průmyslu jsou velmi výrazné, a proto předpokládáme nárůst vytížení výrobních kapacit. Hlavními úkoly pro rok 2017 pro nás budou zajištění chodu závodu při současném zvýšení flexibility vůči výrobě nových druhů sazí dle požadavku Cabot Corporation. Zásadní pro nás je práce na investičních pobídkách, včetně zprovoznění stáček rampy na surovinu pro výrobu sazí, investice umožňující zahájení výroby nových druhů sazí na 3. výrobní lince. CS CABOT je zisková stabilní společnost s velmi dobrou dlouhodobou perspektivou.

OUTLOOK OF THE COMPANY'S BUSINESS IN FISCAL YEAR 2017

Economic and newly political and security situation in Europe is still very uncertain, but growing trends in the automotive industry are very significant, and therefore we expect an increase in loading of our production capacities. The main tasks for the year 2017 will be for us to ensure the operation of the plant, while increasing flexibility toward the production of new carbon black grades as required by Cabot Corporation. It is essential for us to work on the investment incentives, including putting into operation our unloading station for carbon black feedstock, investment enabling the start of production of new carbon black grades on Unit 3. CS CABOT is a stable profitable company with very good long-term perspective.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na obsah výroční zprávy společnosti za rok 2016.

SUBSEQUENT EVENTS

There are no other events which would significantly affect the content of the Annual Report 2016 after the Financial Statements deadline.



ČESKÁ VERZE
FINANČNÍ ČÁST



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Deloitte.

Deloitte Advisory s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 113225
IČO: 27582167
DIČ: CZ27582167

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Se sídlem: Masarykova 753, Krásno nad Bečvou, 757 01 Valašské Meziříčí
Identifikační číslo: 146 12 411

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CS CABOT, spol. s r.o. sestavené na základě českých účetních předpisů zahrnující rozvahu k 30. září 2016, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti CS CABOT, spol. s r.o. k 30. září 2016 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvažování, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 9. ledna 2017

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Martin Tesař
evidenční číslo 2030

Deloitte obsahuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou, a jejich českých firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejích českých firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/en/about.

CS CABOT, spol. s r.o.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

K 30.9.2016



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. 9. 2016

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2016

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

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha




Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 10. ledna 2017

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Jaromír Odstrčil	
Ing. Tomáš Pekara	
Norbert Bernhard Krummen	

ROZVAHA
v plném rozsahu

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

k datu
30.9.2016
(v tisících Kč)

Masarykova 753, Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		30.9.2016			30.9.2015
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	3 474 052	-2 160 615	1 313 437	1 389 710
B.	Dlouhodobý majetek	2 689 450	-2 141 262	548 188	586 310
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>144 538</i>	<i>-73 814</i>	<i>70 724</i>	<i>79 092</i>
B.I.3.	Software	13 453	-13 261	192	82
B.I.4.	Ocenitelná práva	60 553	-60 553		
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	70 532		70 532	78 873
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				137
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>2 544 912</i>	<i>-2 067 448</i>	<i>477 464</i>	<i>506 381</i>
B.II.2.	Stavby	486 067	-265 472	220 595	215 978
B.II.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	2 052 914	-1 801 976	250 938	281 195
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	5 931		5 931	9 208
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>				<i>837</i>
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				837
C.	Oběžná aktiva	784 486	-19 353	765 133	803 239
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>165 944</i>	<i>-19 353</i>	<i>146 591</i>	<i>115 269</i>
C.I.1.	Materiál	87 960	-19 353	68 607	52 725
C.I.3.	Výrobky	73 299		73 299	58 905
C.I.5.	Zboží	4 685		4 685	3 639
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>583 938</i>		<i>583 938</i>	<i>655 154</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	313 299		313 299	353 755
C.III.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	189 140		189 140	190 260
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	79 381		79 381	89 270
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 118		2 118	3 614
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>34 604</i>		<i>34 604</i>	<i>32 816</i>
C.IV.1.	Peníze	11		11	22
C.IV.2.	Účty v bankách	34 593		34 593	32 794
D. I.	Časové rozlišení	116		116	161
D.I.1.	Náklady příštích období	116		116	161

ROZVAHA
v plném rozsahu

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

k datu
30.9.2016
(v tisících Kč)

Masarykova 753, Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		30.9.2016	30.9.2015
	PASIVA CELKEM	1 313 437	1 389 710
A.	Vlastní kapitál	973 925	1 029 608
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>643 604</i>	<i>643 604</i>
A.I.1.	Základní kapitál	643 604	643 604
<i>A.III.</i>	<i>Fondy ze zisku</i>	<i>64 723</i>	<i>64 536</i>
A.III.1.	Rezervní fond	64 360	64 360
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	363	176
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	265 598	321 468
B.	Cizí zdroje	331 014	352 532
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<i>2 433</i>	<i>10 361</i>
B.I.4.	Ostatní rezervy	2 433	10 361
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>26 421</i>	<i>25 607</i>
B.II.10.	Odložený daňový závazek	26 421	25 607
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>302 160</i>	<i>316 564</i>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	182 833	196 968
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	4 282	5 446
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 402	2 865
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	71 402	80 151
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	57	1 456
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	41 166	29 659
B.III.11.	Jiné závazky	18	19
C. I.	Časové rozlišení	8 498	7 570
C.I.1.	Výdaje příštích období	8 498	7 570

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v druhovém členění

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

období končící k
30.9.2016
(v tisících Kč)

Masarykova 753, Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Období do 30.9.2016	Období do 30.9.2015
I.	Tržby za prodej zboží	82 008	132 070
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	87 864	147 417
+	Obchodní marže	-5 856	-15 347
II.	Výkony	1 828 094	2 437 722
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	1 778 030	2 481 179
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	14 394	-74 899
II.3.	Aktivace	35 670	31 442
B.	Výkonová spotřeba	1 219 918	1 705 433
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	935 230	1 402 426
B.2.	Služby	284 688	303 007
+	Přidaná hodnota	602 320	716 942
C.	Osobní náklady	113 167	101 382
C.1.	Mzdové náklady	80 603	67 507
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	4 292	5 638
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	24 170	23 929
C.4.	Sociální náklady	4 102	4 308
D.	Daně a poplatky	606	567
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	66 566	59 556
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	282	1 141
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	169	
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	113	1 141
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	8	486
F.2.	Prodaný materiál	8	486
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-7 617	22 950
IV.	Ostatní provozní výnosy	288 327	334 937
H.	Ostatní provozní náklady	384 419	465 635
*	Provozní výsledek hospodaření	333 780	402 444
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	604	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	837	
X.	Výnosové úroky	427	377
XI.	Ostatní finanční výnosy	3 293	18 557
O.	Ostatní finanční náklady	8 863	24 158
*	Finanční výsledek hospodaření	-5 376	-5 224
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	62 806	75 752
Q 1.	- splatná	61 992	75 905
Q 2.	- odložená	814	-153
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	265 598	321 468
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	265 598	321 468
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	328 404	397 220

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

k datu
30.9.2016
(v tisících Kč)

Masarykova 753, Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 30.9.2014	643 604		64 561			596 875	1 305 040
Rozdělení výsledku hospodaření			1 370			-1 370	
Vyplacené podíly na zisku						-595 505	-595 505
Výdaje z kapitálových fondů			-1 395				-1 395
Výsledek hospodaření za běžné období						321 468	321 468
Stav k 30.9.2015	643 604		64 536			321 468	1 029 608
Rozdělení výsledku hospodaření			1 384			-1 384	
Vyplacené podíly na zisku						-320 084	-320 084
Výdaje z kapitálových fondů			-1 197				-1 197
Výsledek hospodaření za běžné období						265 598	265 598
Stav k 30.9.2016	643 604		64 723			265 598	973 925



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

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

období končící k
30.9.2016
(v tisících Kč)

Masarykova 753, Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Období do 30.9.2016	Období do 30.9.2015
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	223 076	471 925
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	328 404	397 220
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	57 156	72 609
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	66 566	59 556
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-7 617	22 950
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-169	
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-427	-377
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-1 197	-9 520
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	385 560	469 829
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	17 280	151 827
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	50 759	150 036
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-714	-104 736
A.2.3.	Změna stavu zásob	-32 765	106 527
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	402 840	621 656
A.4.	Přijaté úroky	427	377
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-44 082	-162 593
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	359 185	459 440
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-37 405	-111 388
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	169	
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-37 236	-111 388
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-1 197	-1 396
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-320 084	-595 505
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-320 084	-595 505
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-321 281	-596 901
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	668	-248 849
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	223 744	223 076

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

K 30.9.2016



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.

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

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 30. září 2016.

Účetním obdobím je hospodářský rok od 1. října 2015 do 30. září 2016.

K 30. září 2016 a k 30. září 2015 se na základním kapitálu Společnosti podílely následující subjekty:

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

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 2016 je pět jednatelů:

Jednatel	Poznámka
Ing. Zbyněk Průša	Zvolen 14. května 1996
Norbert Bernhard Krummen	Zvolen 13. června 2015
Ing. Martin Marek	Zvolen 20. ledna 2010
Mgr. Jaromír Odstrčil	Zvolen 24. září 2012
Ing. Tomáš Pekara	Zvolen 7. října 2015

Dozorčí rada nebyla ve Společnosti ustanovena.

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.

Požizovací 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 %

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	Počet let/%
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 přídělu následujícího období, se rezerva na nákup povolenek rozpustí.

3.3. Deriváty

Společnost nepoužívá zajišťovací deriváty ani deriváty k obchodování.

3.4. 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 %

3.5. 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.

3.6. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. Daně

3.11.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

3.11.2. Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výsledovce, 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.

3.11.3. Odložená daň

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

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

3.15. 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.

3.16. 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)

	30.9.2016	30.9.2015
Pokladní hotovost a peníze na cestě	11	22
Účty v bankách	34 593	32 794
Krátkodobý finanční majetek v rozvaze Společnosti celkem	34 604	32 816
Krátkodobé pohledávky – skupinový cash-pool	189 140	190 260
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v Přehledu o peněžních tocích celkem	223 744	223 076

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 30.9.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2016
Software	13 610	0	262	13 348	197	92	13 453
Ocenitelná práva	60 553	0	0	60 553	0	0	60 553
Jiný dlouhodobý nehm. majetek	42 206	45 857	9 190	78 873	24 864	33 205	70 532
Nedokončený DNM	0	137	0	137	60	197	0
Celkem	116 369	45 994	9 452	152 911	25 121	33 494	144 538

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2016
Software	13 476	52	262	13 266	87	92	13 261
Ocenitelná práva	60 553	0	0	60 553	0	0	60 553
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	74 029	52	262	73 819	87	92	73 814

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2015	Stav k 30.9.2016
Software	82	192
Ocenitelná práva	0	0
Jiný dlouhodobý nehm. majetek	78 873	70 532
Nedokončený DNM	137	0
Celkem	79 092	70 724

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

Společnost za rok 2016 bezúplatně nabyla 184 750 ks povolenek pro rok 2016 v hodnotě 24 864 tis. Kč. K datu účetní závěrky 30.9.2016 zaúčtovala spotřebu povolenek za rok 2015 v hodnotě 2 881 tis. Kč a odhadovanou spotřebu povolenek za 9 měsíců roku 2016 v hodnotě 8 063 tis. Kč. Společnost zaúčtovala k datu účetní závěry přecenění povolenek v hodnotě 22 261 tis. Kč.

Společnost za rok 2015 bezúplatně nabyla 188 213 ks povolenek pro rok 2015 v hodnotě 38 660 tis. Kč a rozpustila přecenění povolenek v hodnotě 7 196 tis. Kč. K datu účetní závěrky 30.9.2015 zaúčtovala spotřebu povolenek za rok 2014 v hodnotě 1 272 tis. Kč a odhadovanou spotřebu povolenek za 9 měsíců roku 2015 v hodnotě 7 918 tis. Kč.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2016
Stavby	451 323	17 320	0	468 643	17 424	0	486 067
Samostatné hmotné movité věci	1 916 744	121 461	5 664	2 032 541	22 284	1 911	2 052 914
Nedokončený DHM	32 657	98 012	121 461	9 208	36 431	39 708	5 931
Celkem	2 400 724	236 793	127 125	2 510 392	76 139	41 619	2 544 912

Oprávky a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2016
Stavby	240 829	11 836	0	252 665	12 807	0	265 472
Samostatné hmotné movité věci	1 690 905	66 090	5 649	1 751 346	53 673	3 043	1 801 976
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 931 734	77 926	5 649	2 004 011	66 480	3 043	2 067 448

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k	Stav k
	30.9.2015	30.9.2016
Stavby	215 978	220 595
Samostatné hmotné movité věci	281 195	250 938
Nedokončený DHM	9 208	5 931
Celkem	506 381	477 464

V roce končícím k 30. září 2015 společnost získala rozhodnutím ze dne 28. května 2014 dotaci z Ministerstva průmyslu a obchodu v rámci Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI) na projekt: Komplexní úpravy energetického hospodářství CS CABOT, spol. s r.o. ve výši 30 mil. Kč. Společnost pořídila v roce 2015 v rámci této dotace dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 114 982 tis. Kč, jehož pořizovací ceny byly sníženy o hodnotu dotace 30 mil. Kč.

V roce 2016 žádné dotace společnosti nebyly poskytnuty.

Společnost vytvořila k 30. září 2016 opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku (hořák reaktoru XB100 U3), který dočasně není v provozu, ve výši 17 305 tis. Kč.

Společnost vytvořila k 30. září 2015 opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku (hořák reaktoru XB100 U3), který dočasně není v provozu, ve výši 18 437 tis. Kč.

Společnost pořídila v roce končícím 30. září 2016 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 468 tis. Kč a v roce končícím 30. září 2015 v částce 393 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. Dlouhodobý finanční majetek

4.2.1. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

Stav k 30. září 2016

Cabot Europe G.I.E., Francie byla zlikvidována a vymazána z obchodního rejstříku k 26.7.2016.

K 30.9.2016 společnost nemá žádný dlouhodobý finanční majetek.

Stav k 30. září 2015

(údaje v tis. Kč)

Druh cenného papíru a vkladu	Počet podílů	Nominální hodnota podílu	Pořizovací cena
Podíly Cabot Europe G.I.E., Francie	150	5,58	837

Cabot Europe G.I.E., Francie poskytovala poradenský servis svým společníkům v rámci skupiny Cabot Europe v oblasti marketingové, finančních služeb, lidských zdrojů, výpočetní techniky apod.

4.3. Zásoby

(údaje v tis. Kč)

	30. září 2016	30. září 2015
Materiál na výrobu sazí	44 791	29 372
Náhradní díly	37 903	37 402
Ostatní materiál	5 266	3 861
Výrobky – saze	73 299	58 905
Zboží	4 685	3 639
Opravná položka k náhradním dílům	-19 353	- 17 910
Opravná položka k výrobkům	0	0
Zásoby celkem	146 591	115 269

4.4. Krátkodobé pohledávky

4.4.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok končí k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
30.9.2016	Brutto	313 299	0	313 299
30.9.2015	Brutto	351 981	1 774	353 755

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

4.4.2. Pohledávky za podniky ve skupině

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku

(údaje v tis. Kč)

<u>Název společnosti</u>	<u>Stav k 30.9.2016</u>	<u>Stav k 30.9.2015</u>
Skupina Cabot	37 214	30 523
Deza, a.s.	18 274	26 751
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	55 488	57 274
Pohledávky mimo skupinu	257 811	296 481
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku celkem	313 299	353 755

4.5. 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.

Zisk za rok končící 30. září 2015 byl schválen a rozdělen valnou hromadou 20. ledna 2016 následovně (tis. Kč):

(údaje v tis. Kč)

<u>Rozdělení zisk</u>	
Příděl do sociálního fondu	1 384
Výplata dividend	320 084
Celkem	321 468

4.6. Rezervy

Společnost vytvořila k 30. září 2016 rezervu na nevyčerpanou dovolenou ve výši 1 609 tis. Kč (k 30. září 2015 ve výši 3 519 tis. Kč) a rezervu na odchod do důchodu ve výši 824 tis. Kč (k 30. září 2015 ve výši 6 842 tis. Kč). Tato rezerva je tvořena ve výši předpokladu osobních nákladů podle kolektivní smlouvy pro následující rok.

4.7. Krátkodobé závazky

4.7.1. Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok končící k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
30.9.2016	Krátkodobé	182 833	0	182 833
30.9.2015	Krátkodobé	196 870	98	196 968

4.7.2. Dohadné účty pasivní

(údaje v tis. Kč)

Dohadné účty pasivní	Stav k 30.9.2016	Stav k 30.9.2015
Nevyfakturované dodávky materiálu a energií	22 899	13 191
Nevyfakturované dodávky služeb	8 467	9 218
Slevy poskytnuté odběratelům	9 800	7 250
Celkem dohadné účty pasivní	41 166	29 659

4.7.3. Závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 30.9.2016	Stav k 30.9.2015
Skupina Cabot	26 939	33 924
Deza, a.s.	85 168	93 583
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	112 107	127 507
<i>Závazky mimo skupinu</i>	<i>70 726</i>	<i>69 461</i>
Celkem krátkodobé závazky z obchodních vztahů	182 833	196 968

Mimo výše uvedené závazky vůči podnikům ve skupině eviduje Společnost k 30. září 2016 nevyfakturované dodávky na dohadných účtech pasivních ke společnosti Deza, a.s. ve výši 5 266 tis. Kč (k 30. září 2015 ve výši 5 994 tis. Kč).

4.7.4. Splatné dluhy pojistného na sociální zabezpečení a státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění a daňové nedoplatky

Společnost má k 30. září 2016 splatné dluhy z titulu pojistného na sociální zabezpečení a státní politiku zaměstnanosti ve výši 1 647 tis. Kč (k 30. září 2015 to bylo 1 885 tis. Kč a veřejného zdravotního pojištění ve výši 755 tis. Kč (k 30. září 2015 to bylo 980 tis. Kč).

Společnost neeviduje žádné daňové nedoplatky.

4.8. Daň z příjmů

4.8.1. Odložená daň

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2016	Stav k 30.9.2015
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou hmotného majetku	- 30 900	-31 278
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	306	668
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	157	1 300
Neuhrazené SP a ZP k nevyplaceným odměnám	339	300
Opravná položka k náhradním dílům	3 677	3 403
Opravná položka k hotovým výrobkům	0	0
Odložený daňový závazek	-26 421	-25 607

Odložený daňový závazek k 30. září 2016 a k 30. září 2015 je vypočten sazbou 19 %.

4.8.2. Daňový náklad

Daňový náklad zahrnuje:

(údaje v tis. Kč)

	Období do 30.9.2016	Období do 30.9.2015
Splatnou daň	61 866	74 320
Odloženou daň	814	-153
Úprava daňového základu předchozího období	126	1 585
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	62 806	75 752

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2016	Stav k 30.9.2015
Zisk před zdaněním	328 404	397 220
Úprava na daňový základ	-2 793	-6 062
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Splatná daň	61 866	74 320
Opravy odhadů daně minulých období	126	1 585
Celkem splatná daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	61 992	75 905

4.9. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

(údaje v tis. Kč)

	Období do 30.9.2016	Období do 30.9.2015
Výnosy z prodeje sazí	1 669 294	2 286 088
Výnosy z prodeje koncového plynu	99 046	184 878
Ostatní	9 690	10 212
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	1 778 030	2 481 178

4.10. Transakce se spřízněnými subjekty

4.10.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Období do 30.9.2016	Období do 30.9.2015
Deza, a.s.	99 546	187 269
Skupina Cabot	439 514	539 238
Celkem	539 060	726 507

4.10.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Období do 30.9.2016	Období do 30.9.2015
Deza, a.s.	700 980	1 092 238
Skupina Cabot	263 937	400 259
Celkem	964 917	1 492 497

4.11. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)

	Období do 30.9.2016	Období do 30.9.2015
Spotřeba materiálu	845 213	1 302 820
Spotřeba energie	44 179	53 175
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	45 838	46 431
Spotřebované nákupy celkem	935 230	1 402 426

4.12. Služby

Položka služby obsahuje zejména následující druhy nákladů: přepravné, poradenství, nájemné a provize. Náklady na statutární audit činily 1 217 tis. Kč za období od 1. října 2015 do 30. září 2016 (1 228 tis. Kč za období od 1. října 2014 do 30. září 2015).

4.13. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady představují k 30. září 2016 především hodnotu pohledávek za společnostmi Goodyear, TC. Debica S.A. a Michelin postoupených ve prospěch Deutsche bank a BNP Paribas ve výši 276 832 tis. Kč (k 30. září 2015 ve výši 323 142 tis. Kč), licenční poplatky a spotřebu povolenek.

4.14. Ostatní provozní výnosy

V ostatních provozních výnosech společnost vykazuje k 30.9.2016 zejména hodnotu pohledávek Goodyear, TC. Debica S.A. a Michelin postoupených ve prospěch Deutsche bank a BNP Paribas ve výši 276 832 tis. Kč (k 30. září 2015 ve výši 323 142 tis. Kč) a čerpání dotace k povolenkám.

4.15. 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 přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok končící 30.9.2016 a 30.9.2015 je následující:

30.9.2016

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	90	93 156
Vedení společnosti	8	20 011
Celkem	98	113 167

30.9.2015

(údaje v tis. Kč)

	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	96	83 822
Vedení společnosti	7	17 560
Celkem	103	101 382

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí generální ředitel a 7 odborných ředitelů. Šest 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 2016 činilo 2 743 tis. Kč, za rok končící 30. září 2015 činilo 2 736 tis. Kč.

7. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 30. září 2016.

8. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2016.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

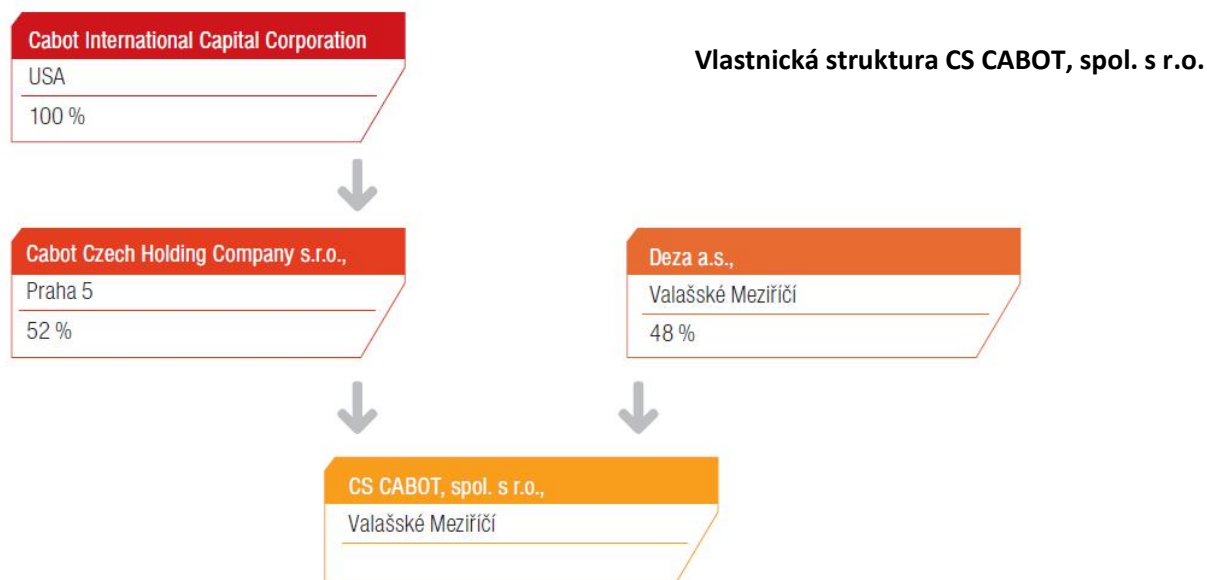
za hospodářský rok od 1. října 2015
do 30. září 2016

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 ovládací 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 ovládací osoby / ovládací osobu, se jimi rozumí Cabot International Capital Corporation a Cabot Czech Holding Company s.r.o. Ostatními ovládanými osobami, resp. osobami ovládanými stejnou ovládací 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.



Článek 8.1.2. 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., příp. 2/3 většinou hlasů, stane-li se namísto jednoho z uvedených současných společníků společníkem třetí osoba.

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 pozicí majoritního společníka majícího prostou většinu všech hlasů, kdy může ovlivnit přijetí rozhodnutí valné hromady společnosti, vyjma případů, kdy společenská smlouva (viz. článek 7.2. ve spojení s článkem 8.1.2 společenské smlouvy) nebo zákon stanoví kvalifikovanou většinu hlasů pro přijetí rozhodnutí valné hromady;
- (ii) většinou svých kandidátů volených na pozici jednatelů společnosti, kdy v souladu s článkem 4.1. společenské smlouvy jsou z celkového počtu 5 jednatelů dva jednatelé voleni z kandidátů navržených společností DEZA, a.s. a tři jednatelé jsou voleni z kandidátů navržených společností Cabot Czech Holding Company s.r.o. Jednatelé pak jednájí za společnost vždy tři společně.

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 30.9.2015 ve výši 320 084 tis. Kč, z toho ovládající osobě vyplatila 166 444 tis. Kč. Společnost CS CABOT, spol. s r.o. v uplynulém účetním období nečinila 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 společností 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 ovládány stejnou ovládající osobou.

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

<u>Osoba řízená stejnou řídící osobou, země</u>	<u>Typ transakce (výnosy)</u>	<u>tis. Kč</u>
Cabot Switzerland Port Jerome, Francie	prodej sazí	14 422
Cabot Rheinfelden, Německo	prodej sazí	9 492
Cabot Zierbana, Španělsko	prodej sazí	17 522
Cabot Berre, Francie	prodej sazí	138 228
Cabot Switzerland Barry, Velká Británie	prodej sazí	66 854
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	prodej sazí	9 113
Cabot Switzerland GMBH FR, Německo	prodej sazí	174 695
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	zprostředkování prodeje sazí	844
Cabot Switzerland Ravenna, Itálie	zprostředkování prodeje sazí	154
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, Francie	zprostředkování prodeje sazí	1 856
Cabot Switzerland Botlek, Nizozemí	zprostředkování prodeje sazí	13
Cabot Ravenna, Itálie	laboratorní testy	449
Cabot B.V., Nizozemí	laboratorní testy	69
Cabot Port Jerome, Francie	laboratorní testy	286
Cabot Switzerland, Švýcarsko	přefakturace služeb	3 561
Cabot Port Jerome, Francie	přefakturace služeb	894
Cabot B.V., Nizozemí	přefakturace služeb	634

<u>Osoba řízená stejnou řídící osobou, země</u>	<u>Typ transakce (náklady)</u>	<u>tis. Kč</u>
Cabot Billerica, USA	analýza sazí, náhradní díly	2 123
Cabot Corporation, Boston, USA	služby	1 363
Cabot B.V., Nizozemí	nákup materiálu	107
Cabot Switzerland Ravena, Itálie	nákup sazí	84 732
Cabot Switzerland Botlek, Nizozemí	nákup sazí	888
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	nákup sazí	96
Cabot Switzerland, Švýcarsko	ostatní služby	220

Ovládaná osoba měla v průběhu hospodářského roku od 1. října 2015 do 30. září 2016 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 2016 byl 7 000 tis. EUR (189 140 tis. Kč). Celková výše úroků, která byla ovládané osobě v roce 2016 vyúčtována byla 16 tis. EUR (427 tis. Kč).

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

<u>Osoba řízená stejnou řídící osobou, země</u>	<u>Typ smlouvy</u>	<u>Předmět plnění (náklady)</u>	<u>tis. Kč</u>
Cabot B.V., Nizozemí	servisní smlouva	poskytnutí technologických služeb	90 176
Cabot Switzerland, Švýcarsko	servisní smlouva	poskytnutí manažerských služeb	76 791
Cabot B.V., Nizozemí	zprostředkovatelská smlouva	prostředkování prodeje sazí	584
Cabot Rheinfelden, Německo	zprostředkovatelská smlouva	zprostředkování prodeje sazí	6 857

V. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ 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.

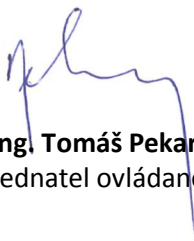
Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná ovládající osobou, resp. řídicí osobou, v zájmu řízených osob v rámci koncernu nebo na jejich popud

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 30. listopadu 2016



Mgr. Jaromír Odstrčil
Jednatel ovládané osoby



Ing. Tomáš Pekara
Jednatel ovládané osoby



Norbert Bernhard Krummen
Jednatel ovládané osoby

ENGLISH VERSION
FINANCIAL PART



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolínská 654/2
186 00 Prague 8 - Karlín
Czech Republic

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

Registered by the Municipal Court
in Prague, Section C, File 24349
ID. No.: 49620592
Tax ID. No.: CZ49620592

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
Identification number: 146 12 411

We have audited the accompanying financial statements of CS CABOT, spol. s r.o. prepared on the basis of accounting regulations applicable in the Czech Republic, which comprise the balance sheet as of 30 September 2016, and the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Statutory Body's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the related application guidelines issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of CS CABOT, spol. s r.o., as of 30 September 2016, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic.

Other Information

The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/za/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT


Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of opinion thereon. However, in connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and consider whether the other information in the annual report is not materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, the annual report has been prepared in accordance with the applicable legal requirements, or the other information does not otherwise appear to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that the above is not true, we are required to report such facts.

Based on the work we have performed, we have nothing to report in this regard.

In Prague on 9 January 2017

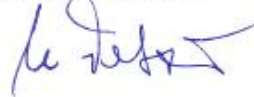
Audit firm:

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



Statutory auditor:

Martin Tesař
registration no. 2030



CS CABOT, spol. s r.o.

FINANCIAL STATEMENTS

AS OF 30.9.2016



FINANCIAL STATEMENTS AS OF 30. 9. 2016




FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2016

Name of the Company: CS CABOT, spol. s r.o.
Registered Office: Masarykova 753, Krasno nad Becvou
757 01 Valasske Mezirici
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 10 January 2017.

Statutory body of the reporting entity:	Signature
Jaromír Odstrčil	
Tomáš Pekara	
Norbert Bernhard Krummen	

BALANCE SHEET
full version

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

As of
30.9.2016
(in CZK thousand)

Masarykova 753, Krasno nad Becvou
757 01 Valasske Mezirici

		30.9.2016			30.9.2015
		Gross	Adjustment	Net	Net
	TOTAL ASSETS	3 474 052	-2 160 615	1 313 437	1 389 710
B.	Fixed assets	2 689 450	-2 141 262	548 188	586 310
<i>B.I.</i>	<i>Intangible fixed assets</i>	144 538	-73 814	70 724	79 092
B.I.3.	Software	13 453	-13 261	192	82
B.I.4.	Valuable rights	60 553	-60 553		
B.I.6.	Other intangible fixed assets	70 532		70 532	78 873
B.I.7.	Intangible fixed assets under construction				137
<i>B.II.</i>	<i>Tangible fixed assets</i>	2 544 912	-2 067 448	477 464	506 381
B.II.2.	Structures	486 067	-265 472	220 595	215 978
B.II.3.	Individual tangible movable assets and sets of tangible movable assets	2 052 914	-1 801 976	250 938	281 195
B.II.7.	Tangible fixed assets under construction	5 931		5 931	9 208
<i>B.III.</i>	<i>Non-current financial assets</i>				837
B.III.3.	Other securities and investments				837
C.	Current assets	784 486	-19 353	765 133	803 239
<i>C.I.</i>	<i>Inventories</i>	165 944	-19 353	146 591	115 269
C.I.1.	Material	87 960	-19 353	68 607	52 725
C.I.3.	Products	73 299		73 299	58 905
C.I.5.	Goods	4 685		4 685	3 639
<i>C.III.</i>	<i>Short-term receivables</i>	583 938		583 938	655 154
C.III.1.	Trade receivables	313 299		313 299	353 755
C.III.2.	Receivables - controlled or controlling entity	189 140		189 140	190 260
C.III.6.	State - tax receivables	79 381		79 381	89 270
C.III.7.	Short-term prepayments made	2 118		2 118	3 614
<i>C.IV.</i>	<i>Current financial assets</i>	34 604		34 604	32 816
C.IV.1.	Cash on hand	11		11	22
C.IV.2.	Cash at bank	34 593		34 593	32 794
D. I.	Other assets	116		116	161
D.I.1.	Deferred expenses	116		116	161

BALANCE SHEET
full version

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

As of
30.9.2016
(in CZK thousand)

Masarykova 753, Krasno nad Becvou
757 01 Valasske Mezirici

		30.9.2016	30.9.2015
	TOTAL LIABILITIES & EQUITY	1 313 437	1 389 710
A.	Equity	973 925	1 029 608
<i>A.I.</i>	<i>Share capital</i>	643 604	643 604
A.I.1.	Share capital	643 604	643 604
<i>A.III.</i>	<i>Funds from profit</i>	64 723	64 536
A.III.1.	Reserve fund	64 360	64 360
A.III.2.	Statutory and other funds	363	176
A.V.1.	<i>Profit or loss for the current period (+ -)</i>	265 598	321 468
B.	Liabilities	331 014	352 532
<i>B.I.</i>	<i>Reserves</i>	2 433	10 361
B.I.4.	Other reserves	2 433	10 361
<i>B.II.</i>	<i>Long-term liabilities</i>	26 421	25 607
B.II.10.	Deferred tax liability	26 421	25 607
<i>B.III.</i>	<i>Short-term liabilities</i>	302 160	316 564
B.III.1.	Trade payables	182 833	196 968
B.III.5.	Payables to employees	4 282	5 446
B.III.6.	Social security and health insurance payables	2 402	2 865
B.III.7.	State - tax payables and subsidies	71 402	80 151
B.III.8.	Short-term prepayments received	57	1 456
B.III.10.	Estimated payables	41 166	29 659
B.III.11.	Other payables	18	19
C. I.	Other liabilities	8 498	7 570
C.I.1.	Accrued expenses	8 498	7 570

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
structured by the nature of expense method

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

Year ended
30.9.2016
(in CZK thousand)

Masarykova 753, Krasno nad Bečvou
757 01 Valasske Mezirici

		Year ended 30.9.2016	Year ended 30.9.2015
I.	Sales of goods	82 008	132 070
A.	Costs of goods sold	87 864	147 417
+	Gross margin	-5 856	-15 347
II.	Production	1 828 094	2 437 722
II.1.	Sales of own products and services	1 778 030	2 481 179
II.2.	Change in internally produced inventory	14 394	-74 899
II.3.	Own work capitalised	35 670	31 442
B.	Purchased consumables and services	1 219 918	1 705 433
B.1.	Consumed material and energy	935 230	1 402 426
B.2.	Services	284 688	303 007
+	Added value	602 320	716 942
C.	Staff costs	113 167	101 382
C.1.	Payroll costs	80 603	67 507
C.2.	Remuneration to members of business corporation bodies	4 292	5 638
C.3.	Social security and health insurance costs	24 170	23 929
C.4.	Social costs	4 102	4 308
D.	Taxes and charges	606	567
E.	Depreciation of intangible and tangible fixed assets	66 566	59 556
III.	Sales of fixed assets and material	282	1 141
III.1.	Sales of fixed assets	169	
III.2.	Sales of material	113	1 141
F.	Net book value of fixed assets and material sold	8	486
F.2.	Book value of sold material	8	486
G.	Change in reserves and provisions relating to operating activities and complex deferred expenses	-7 617	22 950
IV.	Other operating income	288 327	334 937
H.	Other operating expenses	384 419	465 635
*	Operating profit or loss	333 780	402 444
VI.	Proceeds from the sale of securities and investments	604	
J.	Cost of securities and investments sold	837	
X.	Interest income	427	377
XI.	Other financial income	3 293	18 557
O.	Other financial expenses	8 863	24 158
*	Financial profit or loss	-5 376	-5 224
Q.	Income tax on ordinary activities	62 806	75 752
Q 1.	- due	61 992	75 905
Q 2.	- deferred	814	-153
**	Profit or loss from ordinary activities	265 598	321 468
***	Profit or loss for the current period (+/-)	265 598	321 468
****	Profit or loss before tax	328 404	397 220

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY		CS CABOT, spol. s r.o. Corporate ID 146 12 411 Masarykova 753, Krasno nad Becvou 757 01 Valasske Mezirici					
Year ended 30.9.2016 (in CZK thousand)							
	Share capital	Capital funds	Funds from profit, reserve fund	Accumulated profits brought forward	Accumulated losses brought forward	Profit or loss for the current period	TOTAL EQUITY
Balance at 30 September 2014	643 604		64 561			596 875	1 305 040
Distribution of profit or loss			1 370			-1 370	
Profit shares paid						-595 505	-595 505
Payments from capital funds			-1 395				-1 395
Profit or loss for the current period						321 468	321 468
Balance at 30 September 2015	643 604		64 536			321 468	1 029 608
Distribution of profit or loss			1 384			-1 384	
Profit shares paid						-320 084	-320 084
Payments from capital funds			-1 197				-1 197
Profit or loss for the current period						265 598	265 598
Balance at 30 September 2016	643 604		64 723			265 598	973 925



CASH FLOW
STATEMENT

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

Year ended
30.9.2016
(in CZK thousand)

Masarykova 753, Krasno nad Bečvou
757 01 Valasske Mezirici

		Year ended 30.9.2016	Year ended 30.9.2015
P.	Opening balance of cash and cash equivalents	223 076	471 925
	<i>Cash flows from ordinary activities</i>		
Z.	Profit or loss from ordinary activities before tax	328 404	397 220
A.1.	Adjustments for non-cash transactions	57 156	72 609
A.1.1.	Depreciation of fixed assets	66 566	59 556
A.1.2.	Change in provisions and reserves	-7 617	22 950
A.1.3.	Profit/(loss) on the sale of fixed assets	-169	
A.1.5.	Interest expense and interest income	-427	-377
A.1.6.	Adjustments for other non-cash transactions	-1 197	-9 520
A.*	Net operating cash flow before changes in working capital	385 560	469 829
A.2.	Change in working capital	17 280	151 827
A.2.1.	Change in operating receivables and other assets	50 759	150 036
A.2.2.	Change in operating payables and other liabilities	-714	-104 736
A.2.3.	Change in inventories	-32 765	106 527
A.**	Net cash flow from operations before tax and extraordinary items	402 840	621 656
A.4.	Interest received	427	377
A.5.	Income tax paid from ordinary operations	-44 082	-162 593
A.***	Net operating cash flows	359 185	459 440
	<i>Cash flows from investing activities</i>		
B.1.	Fixed assets expenditures	-37 405	-111 388
B.2.	Proceeds from fixed assets sold	169	
B.***	Net investment cash flows	-37 236	-111 388
	<i>Cash flow from financial activities</i>		
C.1.	Change in payables from financing	-1 197	-1 396
C.2.	Impact of changes in equity	-320 084	-595 505
C.2.6.	Profit shares paid	-320 084	-595 505
C.***	Net financial cash flows	-321 281	-596 901
F.	Net increase or decrease in cash and cash equivalents	668	-248 849
R.	Closing balance of cash and cash equivalents	223 744	223 076

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

AS OF 30.9.2016



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.

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 2016.

The reporting period covers the fiscal year from 1 October 2015 to 30 September 2016.

The following table shows entities with an equity interest as of 30 September 2016 and 2015:

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

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 2016 consists of five statutory executives:

Statutory executive	Note
Zbyněk Průša	Appointed on 14 May 1996
Norbert Bernhard Krummen	Appointed on 13 June 2015
Martin Marek	Appointed on 20 January 2010
Jaromír Odstrčil	Appointed on 24 September 2012
Tomáš Pekara	Appointed on 7 October 2015

No supervisory board has been established.

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 %

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	Number of years/%
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. Derivatives

The Company does not use hedging or trading derivatives.

3.4. 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 %

3.5. 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.

3.6. Trade Payables

Trade payables are stated at their nominal value.

3.7. 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.



3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. Taxation

3.11.1. Depreciation of Fixed Assets for Tax Purposes

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

3.11.2. 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.

3.11.3. 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. Extraordinary Expenses and Income

Extraordinary items are income or expenses that arise from events or transactions that are clearly distinct from the ordinary activities of the Company as well as income or expenses from events or transactions that are not expected to recur frequently or regularly.

3.15. 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.

3.16. 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 2016	30 Sep 2015
Cash on hand and cash in transit	11	22
Cash at bank	34 593	32 794
Total current financial assets in the Company's balance sheet	34 604	32 816
Short-term receivables – group cash-pool	189 140	190 260
Total cash and cash equivalents in the cash flow statement	223 744	223 076

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 2014	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2015	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2016
Software	13 610	0	262	13 348	197	92	13 453
Valuable rights	60 553	0	0	60 553	0	0	60 553
Other intangible fixed assets	42 206	45 857	9 190	78 873	24 864	33 205	70 532
Intangible fixed assets under construction	0	137	0	137	60	197	0
Total	116 369	45 994	9 452	152 911	25 121	33 494	144 538

Accumulated Amortisation

(CZK '000)

	Balance at 30 Sep 2014	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2015	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2016
Software	13 476	52	262	13 266	87	92	13 261
Valuable rights	60 553	0	0	60 553	0	0	60 553
Intangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	74 029	52	262	73 819	87	92	73 814

Net Book Value

(CZK '000)

	Balance at 30 Sep 2015	Balance at 30 Sep 2016
Software	82	192
Valuable rights	0	0
Other intangible fixed assets	78 873	70 532
Intangible fixed assets under construction	137	0
Total	79 092	70 724

Other intangible fixed assets primarily include emission allowances.

In 2016, the Company obtained 184,750 allowances for 2016 in the amount of CZK 24,864 thousand. As of the balance sheet date on 30 September 2016, the Company recognised the use of emission allowances for 2015 in the amount of CZK 2,881 thousand and an estimated use of allowances for the nine months of 2016 in the amount of CZK 8,063 thousand. The Company recognised revaluation of allowances as of the balance sheet date in the amount of CZK 22,261 thousand.

In 2015, the Company obtained 188,213 free of charge allowances for 2015 in the amount of CZK 38,660 thousand and released the revaluation of allowances of CZK 7,196 thousand. As of 30 September 2015, the Company recognised the use of allowances for 2014 in the amount of CZK 1,272 thousand and an estimated use of allowances for the nine months of 2015 in the amount of CZK 7,918 thousand.

4.1.2. Tangible Fixed Assets

Cost

(CZK '000)

	Balance at 30 Sep 2014	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2015	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2016
Buildings	451 323	17 320	0	468 643	17 424	0	486 067
Individual tangible movable assets	1 916 744	121 461	5 664	2 032 541	22 284	1 911	2 052 914
Tangible fixed assets under construction	32 657	98 012	121 461	9 208	36 431	39 708	5 931
Total	2 400 724	236 793	127 125	2 510 392	76 139	41 619	2 544 912

Accumulated Depreciation and Provisions

(CZK '000)

	Balance at 30 Sep 2014	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2015	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2016
Buildings	240 829	11 836	0	252 665	12 807	0	265 472
Individual tangible movable assets	1 690 905	66 090	5 649	1 751 346	53 673	3 043	1 801 976
Tangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	1 931 734	77 926	5 649	2 004 011	66 480	3 043	2 067 448

Net Book Value

(CZK '000)

	Balance at 30 Sep 2015	Balance at 30 Sep 2016
Buildings	215 978	220 595
Individual tangible movable assets	281 195	250 938
Tangible fixed assets under construction	9 208	5 931
Total	506 381	477 464

In the year ended 30 September 2015, pursuant to the resolution dated 28 May 2014 the Company obtained a subsidy from the Ministry of Trade and Industry within the Business and Innovations Operational Programme for the following project: Comprehensive Adjustments of the Energy Management of CS CABOT, spol. s r.o. in the amount of CZK 30 million. The Company used the subsidy in 2015 to acquire tangible fixed assets of CZK 114,982 thousand the cost of which was reduced by the amount of the subsidy of CZK 30 million.

In the year ended 30 September 2016, the Company received no subsidies.

As of 30 September 2016, the Company recognised a provision against tangible fixed assets (XB100 U3 reactor burner), currently not operational, in the amount of CZK 17,305 thousand.

As of 30 September 2015, the Company recognised a provision against tangible fixed assets (XB100 U3 reactor burner), currently not operational, in the amount of CZK 18,437 thousand.

The Company acquired tangible assets that were charged directly to expenses in the amounts of CZK 468 thousand and CZK 393 thousand for the years ended 30 September 2016 and 30 September 2015, 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. Non-Current Financial Assets

4.2.1. Other Non-Current Securities and Investments

Balance at 30 September 2016

Cabot Europe G.I.E., France, was liquidated and removed from the Register of Companies as of 26 July 2016.

As of 30 September 2016, the Company has no non-current financial assets.

Balance at 30 September 2015

(CZK '000)

Type of security and equity investment	Number of shares	Nominal value of the equity investment	Cost
Investment in Cabot Europe G.I.E., France	150	5.58	837

Cabot Europe G.I.E., France provided advisory services to its owners within the Cabot Europe Group in the field of marketing, financial services, human resources, IT etc.

4.3. Inventory

(CZK '000)

	30 Sep 2016	30 Sep 2015
Material for carbon black production	44 791	29 372
Spare parts	37 903	37 402
Other material	5 266	3 861
Products - carbon black	73 299	58 905
Goods	4 685	3 639
Provision against spare parts	-19 353	- 17 910
Provision against products	0	0
Total inventory	146 591	115 269

4.4. Short-Term Receivables

4.4.1. Aging of Trade Receivables

(CZK '000)

Year ended	Category	Before due date	Past due date	Total
30 Sep 2016	Gross	313 299	0	313 299
30 Sep 2015	Gross	351 981	1 774	353 755

Outstanding trade receivables are not secured.

4.4.2. Intercompany Receivables

Short-Term Trade Receivables

(CZK '000)

<u>Name of the entity</u>	<u>Balance at 30 Sep 2016</u>	<u>Balance at 30 Sep 2015</u>
Cabot Group	37 214	30 523
Deza, a.s.	18 274	26 751
Total short-term intercompany receivables	55 488	57 274
Other than intercompany receivables	257 811	296 481
Total short-term trade receivables	313 299	353 755

4.5. 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.

The profit for the year ended 30 September 2015 was approved and allocated by the General Meeting on 20 January 2016 as follows (in CZK '000):

(CZK '000)

<u>Allocation of profit</u>	
Contribution to the social fund	1 384
Payment of dividends	320 084
Total	321 468

4.6. Reserves

The Company created a reserve of CZK 1,609 thousand for outstanding vacation days as of 30 September 2016 (CZK 3,519 thousand as of 30 September 2015) and a reserve for employee bonuses upon retirement of CZK 824 thousand (CZK 6,842 thousand as of 30 September 2015). This reserve is based on the estimate of personnel costs in accordance with the collective agreement for the following year.

4.7. Short-Term Payables

4.7.1. Aging of Short-Term Trade Payables

(CZK '000)

Year ended	Category	Before due date	Past due date	Total
30 Sep 2016	Short-term	182 833	0	182 833
30 Sep 2015	Short-term	196 870	98	196 968

4.7.2. Estimated Payables

(CZK '000)

Estimated payables	Balance at 30 Sep 2016	Balance at 30 Sep 2015
Unbilled supplies of materials and energy	22 899	13 191
Unbilled supplies of services	8 467	9 218
Discounts provided to customers	9 800	7 250
Total estimated payables	41 166	29 659

4.7.3. Intercompany Payables

(CZK '000)

Name of the entity	Balance at 30 Sep 2016	Balance at 30 Sep 2015
Cabot Group	26 939	33 924
Deza, a.s.	85 168	93 583
Total short-term intercompany payables	112 107	127 507
<i>Other than intercompany payables</i>	<i>70 726</i>	<i>69 461</i>
Total short-term trade payables	182 833	196 968

In addition to the above-mentioned intercompany payables the Company recorded unbilled supplies of CZK 5,266 thousand as part of estimated payables to Deza, a.s. as of 30 September 2016 (CZK 5,994 thousand as of 30 September 2015).

4.7.4. Due Amounts Arising from Social Security Contributions, Contributions to the State Employment Policy, Public Health Insurance Payables and Tax Arrears

As of 30 September 2016, the Company recorded due amounts arising from social security contributions and contributions to the state employment policy of CZK 1,647 thousand (CZK 1,885 thousand as of 30 September 2015) and public health insurance in the amount of CZK 775 thousand (CZK 980 thousand as of 30 September 2015).

The Company records no tax arrears.

4.8. Income Tax

4.8.1. Deferred Tax

Deferred Tax Arising From

(CZK '000)

	Balance at 30 Sep 2016	Balance at 30 Sep 2015
Difference between the carrying amounts of tangible assets for tax and accounting purposes	- 30 900	-31 278
Reserve for outstanding vacation days	306	668
Reserve for bonuses upon retirement	157	1 300
Unpaid social security and health contribution to unpaid bonuses	339	300
	3 677	3 403
Provision against spare parts		
Provision against finished products	0	0
Deferred tax liability	-26 421	-25 607

The deferred tax liability as of 30 September 2016 and 2015 is calculated using the 19% tax rate.

4.8.2. Tax Charge

The tax charge includes:

(CZK '000)

	Year ended 30 Sep 2016	Year ended 30 Sep 2015
Current tax payable	61 866	74 320
Deferred tax	814	-153
Adjustment of the tax base of the previous reporting period	126	1 585
Total income tax on ordinary and extraordinary activities	62 806	75 752

The tax currently payable was calculated as follows:

(CZK '000)

	Year ended 30 Sep 2016	Year ended 30 Sep 2015
Profit before tax	328 404	397 220
Adjustment to the tax base	-2 793	-6 062
Income tax rate	19%	19%
Current tax payable	61 866	74 320
Corrections of estimates of prior years' taxes	126	1 585
Total income tax on ordinary and extraordinary activities	61 992	75 905

4.9. Details of Income by Principal Activity

(CZK '000)

	Year ended 30 Sep 2016	Year ended 30 Sep 2015
Sales of carbon black	1 669 294	2 286 088
Sales of tail gas	99 046	184 878
Other	9 690	10 212
Total sales of own products and services	1 778 030	2 481 178

4.10. Related Party Transactions

4.10.1. Income Generated with Related Parties

(CZK '000)

Entity	Year ended 30 Sep 2016	Year ended 30 Sep 2015
Deza, a.s.	99 546	187 269
Cabot Group	439 514	539 238
Total	539 060	726 507

4.10.2. Purchases from Related Parties

(CZK '000)

Entity	Year ended 30 Sep 2016	Year ended 30 Sep 2015
Deza, a.s.	700 980	1 092 238
Cabot Group	263 937	400 259
Total	964 917	1 492 497

4.11. Consumed Purchases

(CZK '000)

	Year ended 30 Sep 2016	Year ended 30 Sep 2015
Consumed material	845 213	1 302 820
Consumed energy	44 179	53 175
Consumption of other non-storable supplies	45 838	46 431
Total consumed purchases	935 230	1 402 426

4.12. Services

Services predominantly include the following types of expenses: freight costs, advisory, rental and commissions. Statutory audit expenses incurred amounted to CZK 1,217 thousand in the year ended 30 September 2016 (CZK 1,228 thousand in the year ended 30 September 2015).

4.13. Other Operating Expenses

As of 30 September 2016, other operating expenses primarily include the receivables from Goodyear, TC Debica S.A. and Michelin assigned in favour of Deutsche bank and BNP Paribas in the amount of CZK 276,832 thousand (CZK 323,142 thousand as of 30 September 2015), licence fees and use of allowances.

4.14. Other Operating Income

As of 30 September 2016, other operating income primarily includes receivables from Goodyear, TC Debica S.A. and Michelin assigned in favour of Deutsche bank and BNP Paribas in the amount of CZK 276,832 thousand (CZK 323,142 thousand as of 30 September 2015) and use of the subsidy for allowances.

4.15. 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 recalculated number of the Company's employees and managers for the years ended 30 September 2016 and 30 September 2015:

Year Ended 30 September 2016

(CZK '000)

	Number	Total staff costs
Staff	90	93 156
Managers	8	20 011
Total	98	113 167

Year Ended 30 September 2015

(CZK '000)

	Number	Total staff costs
Staff	96	83 822
Managers	7	17 560
Total	103	101 382

The number of employees is based on the average recalculated headcount. Management of the Company includes the CEO and seven divisional directors. Six 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 2016 and 30 September 2015 amounted to CZK 2,743 thousand and CZK 2,736 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 2016.

8. POST BALANCE SHEET EVENTS

No events occurred subsequent to the balance sheet date that would have a material impact on the financial statements as of 30 September 2016.

RELATED PARTY TRANSACTIONS REPORT

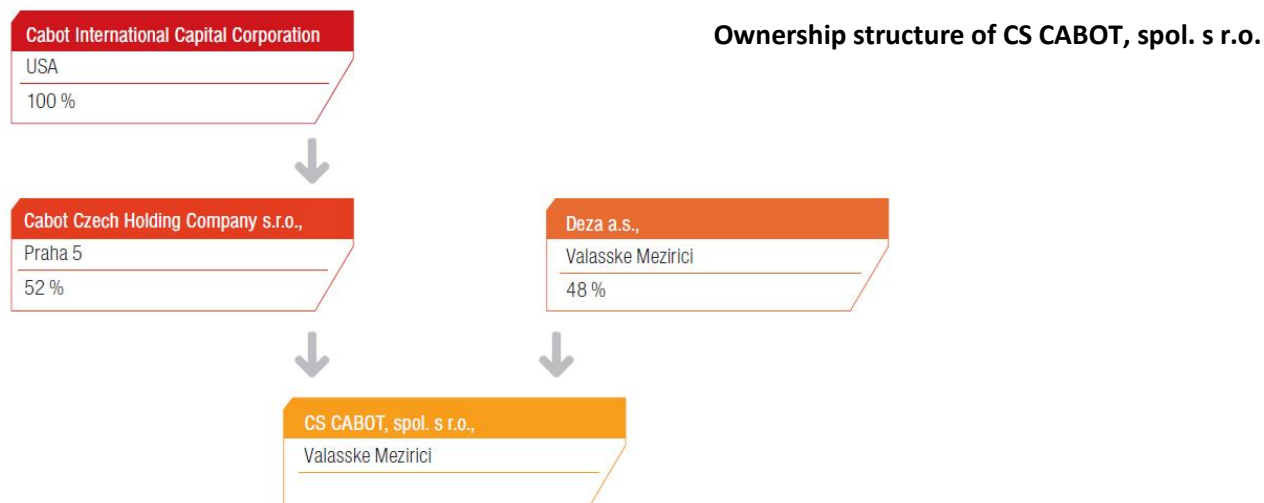
for the year ended 30 September 2016

in accordance 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 8.1.2. 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., or 2/3 majority of votes, if a third party becomes an owner instead of one of the current owners.

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.

- (iii) 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 7.2. and 8.1.2. of the Deed of Association) or the act defines the qualified majority of votes for the adoption of resolutions of the general meeting; and
- (iv) By the majority of its candidates elected as statutory representatives of the company, when two statutory executives out of the total number of five statutory executives are elected from among the candidates proposed by DEZA, a.s. and three statutory executives are elected from among the candidates proposed by Cabot Czech Holding Company s.r.o. in accordance with Article 4.1 of the Deed of Association. Subsequently, three statutory executives always act in concert on behalf of the Company.

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 2015 in the amount of CZK 320,084 thousand, of which CZK 166,444 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	14 422
Cabot Rheinfelden, Germany	Sale of carbon	9 492
Cabot Zierbana, Spain	Sale of carbon	17 522
Cabot Berre, France	Sale of carbon	138 228
Cabot Switzerland Barry, United Kingdom	Sale of carbon	66 854
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Sale of carbon	9 113
Cabot Switzerland GMBH FR, Germany	Sale of carbon	174 695
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Mediation of the sale of carbon black	844
Cabot Switzerland Ravenna, Italy	Mediation of the sale of carbon black	154
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, France	Mediation of the sale of carbon black	1 856
Cabot Switzerland Botlek, the Netherlands	Mediation of the sale of carbon black	13
Cabot Ravenna, Italy	Laboratory tests	449
Cabot B.V., the Netherlands	Laboratory tests	69
Cabot Port Jerome, France	Laboratory tests	286
Cabot Switzerland, Switzerland	Rebilling of services	3 561
Cabot Port Jerome, France	Rebilling of services	894
Cabot B.V., the Netherlands	Rebilling of services	634

<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	2 123
Cabot Corporation, Boston, USA	Services	1 363
Cabot B.V., the Netherlands	Purchase of material	107
Cabot Switzerland Ravena, Italy	Purchase of carbon black	84 732
Cabot Switzerland Botlek, the Netherlands	Purchase of carbon black	888
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Purchase of carbon black	96
Cabot Switzerland, Switzerland	Other services	220

During the reporting period ended 30 September 2016, 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 3 M LIBOR and its balance as of 30 September 2016 was EUR 7,000 thousand (CZK 189,140 thousand). Total interest billed to the controlled entity in 2016 amounted to EUR 16 thousand (CZK 427 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	90 176
Cabot Switzerland, Switzerland	Servicing contract	Provision of management service	76 791
Cabot B.V., Netherlands	Mediation contract	Mediation of the sale of carbon black	584
Cabot Rheinfelden, Germany	Mediation contract	Mediation of the sale of carbon black	6 857

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 30 November 2016



Jaromír Odstrčil
Statutory Executive
of the Controlled Entity



Tomáš Pekara
Statutory Executive
of the Controlled Entity



Norbert Bernhard Krummen
Statutory Executive
of the Controlled Entity