

CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ANNUAL REPORT

2024

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT
FISKÁLNÍ ROK 2024 / FISCAL YEAR 2024

1.10.2023 – 30.9.2024



OBSAH

Zpráva o hospodaření společnosti za fiskální rok 2024	4
Identifikační údaje společnosti	6
Bezpečnost, ochrana zdraví a životního prostředí	7
Pracovněprávní vztahy	10
Kvalita	14
Certifikáty	16
Výhled hospodaření společnosti na fiskální rok 2025	19
Následné události	20

Přílohy:

Zpráva nezávislého auditora
Účetní závěrka k 30. 9. 2024
Zpráva o vztazích

CONTENTS

Report on the Fiscal Year 2024	
Business Results	5
Company Identification Data	7
Safety, Health and Environmental Protection	8
Labour Relations	10
Quality	15
Certificates	17
Outlook of the Company's Business in Fiscal Year 2025	19
Subsequent Events	20

Appendices:

Independent Auditor's Report
Financial Statements for the Year Ended 30 September 2024
Report on Related Party Transactions



ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI ZA FISKÁLNÍ ROK 2024

Podnikatelský rok 2024, který začal 1. října 2023, byl pro CS CABOT, spol. s r.o. opravdu výjimečný:

- ◆ Poptávka po našich produktech byla vysoká a byla nadále poznamenána pokračující válkou na Ukrajině a očekáváním sankcí na dovoz ruských sazí do EU, které začaly platit 1.7.2024. Co se týče regionální struktury našich prodejů, podařilo se více přesunout naše těžišťe do oblasti střední Evropy, což se pozitivně projevilo snížením dopravních nákladů, ale i emisí při dopravě, což mělo zcela jistě pozitivní vliv na udržitelnost našeho podnikání.
- ◆ Udržitelnost našeho podnikání je pro nás nadále velmi významným tématem, kde jsme úspěšně pracovali na projektu, který má umožnit využití principů cirkulární ekonomiky v naší výrobě.
- ◆ Energetická krize roku 2023 byla sice překonána, ale zvýšené ceny energií zůstaly. Zároveň byla napjatá situace v oblasti nákupu surovin na výrobu sazí v návaznosti na pokles ocelárenského a hliníkárenského průmyslu v Evropě a také na odklon velké části středoevropských ropných rafinérií od ruské ropy.
- ◆ Dalším faktorem, který bezesporu ovlivňuje tržní podmínky, jsou pokračující deflace v Číně a trvalí problémy evropského průmyslu, a to především automobilového, a skutečnost, že evropský trh není chráněn před dovozem ze zemí, jejichž výrobní náklady jsou nižší, protože se do nich nepromítají náklady na dosažení klimatických cílů, tak jak je tomu v Evropě.
- ◆ Pozitivní je, že výše inflace klesla z dvouciferných částek a klesla pod 3 procenta, což je již dlouhodobě přijatelná úroveň, nicméně nadále zvýšené úrokové sazby nepřispívají k rozvoji podnikatelského prostředí.
- ◆ V květnu jsme oslavili 30. výročí od zahájení výroby ve společném podniku CS CABOT, které bylo korunováno dosažením rekordního zisku. Pro CS CABOT ale bylo 30. výročí také provázeno arbitrážním sporem, který zahájil menšinový vlastník DEZA vůči většinovému vlastníku Cabotu, kde předmětem sporu jsou některé partnerské vztahy.

Objem prodaných sazí v roce 2024 vzrostl ze 100 tisíc tun na 110 tisíc tun. Výsledek hospodaření před zdaněním převýšil 1800 milionů Kč, což je historický rekord. K dosažení rekordu dopomohla především vysoká poptávka po našich sazích a také prodej části CO2 povolenek s cílem shromáždit prostředky na očekávanou investici v návaznosti na plánované zavedení přísnějších limitů v EU v oblasti ochrany ovzduší.

Klíčovými faktory našeho úspěchu byly úspěšná obchodní činnost Cabot Corporation a schopnost vyrábět a dodávat velmi kvalitní saze, při bezpečnostních a spolehlivostních parametrech dosahujících v mnoha ohledech světové extra třídy. V roce 2024 jsme realizovali investiční projekty za 37 mil. Kč.

Oceňuji práci, úsilí, loajalitu a flexibilitu našich zaměstnanců. Velmi jim za to děkuji.

Valašské Meziříčí, 5. prosince 2024



Jaromír Odstrčil, jednatel

REPORT ON THE FISCAL YEAR 2024 BUSINESS RESULTS

The 2024 business year, which began on 1 Oct 2023, was truly exceptional for CS CABOT, spol. s r.o.:

- ◆ Demand for our products was high and continued to be marked by the ongoing war in Ukraine and the expectation of sanctions on the import of Russian carbon black to the EU, which came into force on July 1, 2024. As far as the regional structure of our sales is concerned, we have managed to shift our focus more to Central Europe, which has had a positive effect on the reduction of transport costs, but also emissions during transport, which has certainly had a positive effect on the sustainability of our business.
- ◆ The sustainability of our business continues to be a very important topic for us, where we have successfully worked on a project to enable the use of the principles of the circular economy in our production.
- ◆ The energy crisis of 2023 has been overcome, but higher energy prices remain. At the same time, the situation in the purchase of feedstock for the production of carbon black was tense following the decline in the steel and aluminium industries in Europe, as well as the diversion of a large part of Central European oil refineries from Russian oil.
- ◆ Another factor that undoubtedly affects market conditions is the continuing deflation in China and the continuing problems of European industry, especially the automotive industry, and the fact that the European market is not protected from imports from countries whose production costs are lower, because they do not reflect the costs of achieving climate goals, as is the case in Europe.
- ◆ On the positive side, the level of inflation has fallen from double-digit amounts to below 3 percent, which is already an acceptable level in the long term, but the increased interest rates continue not to contribute to the development of the business environment.
- ◆ In May, we celebrated the 30th anniversary of the start of production in the CS CABOT joint venture, which was crowned by achieving a record profit. For CS CABOT, however, the 30th anniversary was also accompanied by an arbitration dispute initiated by the minority owner DEZA against the majority owner of Cabot, where the subject of the dispute involves partner relationships.

The volume of carbon black sold in 2024 increased from 100 thousand tons to 110 thousand tons. The pre-tax profit exceeded CZK 1,800 million, which is a historic record. The record was reached mainly due to the high demand for our carbon black and the sale of part of the CO₂ allowances in order to collect funds for the expected investment in connection with the planned introduction of stricter limits in the EU in the area of air protection.

The key factors behind our success have been the successful business activities of Cabot Corporation and the ability to produce and supply high-quality carbon black, with safety and reliability parameters reaching world class levels in many respects. In 2024, we implemented investment projects totalling CZK 37 million.

I appreciate and sincerely thank our employees for their work, effort, loyalty and flexibility.

Valasske Mezirici, December 5, 2024

Jaromír Odstrčil, 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, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických směsí a prodej chemických látek a chemických směsí klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické výroba tepelné energie a rozvod tepelné energie, nepodléhající licenci realizovaná ze zdrojů tepelné energie s instalovaným výkonem jednoho zdroje nad 50 kW

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Společnost nemá výdaje na výzkum a vývoj.



COMPANY IDENTIFICATION DATA

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

The company does not have any branch or other part of business abroad.

The Company has no expenditures in respect of research and development.

BEZPEČNOST, OCHRANA ZDRAVÍ A ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

V roce 2024 se stále více diskutovaným tématem stává udržitelnost a společnost Cabot se stále více a více věnuje projektům, které přinesou udržitelnější budoucnost v souladu s hodnotami společnosti, kterými jsou čestnost, respekt, prvotřídnost a odpovědnost. V rámci těchto iniciativ se připravujeme na realizaci technologické zkoušky, při které budeme zpracovávat olej vyrobený recyklací starých pneumatik. V rámci přípravy na tuto provozní zkoušku společnost Cabot komunikuje velmi úzce s dotčenými úřady, aby byly nastaveny potřebné podmínky a zajištěna nutná měření. Zároveň jsme obhájili certifikaci ISCC Plus, která potvrzuje, že zpracovávaný materiál splňuje podmínky cirkulární ekonomiky. Audit ověřil připravenost systémů CS CABOT vyrábět udržitelné saze a vést potřebnou dokumentaci, která zaručí prokazatelnost udržitelného původu.



Závazek k udržitelnosti byl také podpořen návrhem a realizací Plánu udržitelného rozvoje (Sustainability Improvement Plan), který zahrnuje projekty z oblasti životního prostředí a udržitelnosti. Zároveň jsme se věnovali i výsledkům Průzkumu kultury bezpečnosti „Hearts and Minds“, který byl proveden mezi všemi zaměstnanci v roce 2023 a který mapoval úroveň kultury bezpečnosti v organizaci a je v Cabot Corporation dlouhodobě používán ke sledování její úrovně. I přesto, že výsledky průzkumu byly velmi dobré a prokázaly, že se naši zaměstnanci podílí na vytváření systému bezpečnosti, soustředí se na hodnoty zaměřené na bezpečnost práce a podporují neustálé zlepšování, byl navržen akční plán a zlepšení, který byl v roce 2024 také realizován.

Taktéž v roce 2024 byl soulad s požadavky norem ISO ověřen certifikační společností SGS při recertifikačním auditu systému environmentálního řízení podle ISO 14001:2015 a systému bezpečnosti a ochrany zdraví podle normy ISO 45001:2018. Nově proběhl také audit, během kterého externí nezávislá společnost ERM CVS ověřovala reportování dat z oblasti životního prostředí.

V roce 2024 bohužel došlo k úrazu s lékařským ošetřením, kdy si pracovník výroby při uzavírání ventilu poškodil úpon šlachy na prsteníčku a prst byl následně lékařem fixován pomocí dlahy. Pracovník mohl nadále vykonávat práci na velíně. V rámci vyšetřování úrazu byl rovněž sestaven akční plán, z něhož některé akce již byly realizovány a některé povedou k dlouhodobějším projektům, například k programu ke zlepšení hodnocení rizik před započítáním práce.

Samozřejmostí byla i v roce 2024 proaktivní komunikace s orgány státní správy, veřejností a zaměstnanci, dodržování legislativních předpisů a respektování požadavků zainteresovaných stran. Byla realizována všechna zákonná školení. Ani v roce 2024 se nestala žádná událost s dopadem na životní prostředí mimo závod.

V roce 2024 byla úspěšně realizována řada investičních akcí s pozitivním dopadem na problematiku bezpečnosti práce a ochrany životního prostředí. Namátkou lze zmínit měření emisí SICK na lince VM03, pokračoval projekt výměny osvětlení ke zlepšení viditelnosti, zvýšení bezpečnosti na pracovištích a snížení spotřeby elektrické energie, instalace pneumatických zádržných klínů pro kamiony, byly nakoupeny nové osobní detektory a byl také uskutečněn projekt nové zasedací místnosti v budově velína. V roce 2024 byl také zahájen projekt realizace automatického zhášení elektrorozvoden a projekt rekonstrukce dámských šaten.



SAFETY, HEALTH AND ENVIRONMENTAL PROTECTION

In 2024, sustainability became an increasingly discussed topic, and Cabot grew more committed to projects that will bring a more sustainable future in line with the Company's values of integrity, respect, excellence and responsibility. As part of these initiatives, a technological test will be carried out in which oil produced by recycling old tires will be processed. As part of the preparation for implementation of this operational test, Cabot has been communicating very closely with the authorities concerned to set the necessary conditions and ensure the necessary measurements. At the same time, we defended the ISCC Plus certification, which confirms that the processed material meets the conditions of the circular economy. The audit verified the readiness of CS CABOT systems to produce sustainable carbon black and to maintain the necessary documentation to guarantee the demonstrability of sustainable origin.

The commitment to sustainability has also been supported by the design and implementation of the Sustainability Improvement Plan, which includes environmental and sustainability projects. At the same time, we also looked at the results of the "Hearts and Minds" Safety Culture Survey, which was conducted among all employees in 2023, and which mapped the level of safety culture in the organization and has been used by Cabot Corporation for a long time to monitor its level. Despite the fact that the results of the survey were very good and proved that our employees are involved in creating a safety system, focusing on values aimed at occupational safety and promoting continuous improvement, an action plan and improvements were prepared and implemented in 2024.

Also in 2024, compliance with the requirements of ISO standards was verified by SGS certification company during a recertification audit of the environmental management system according to ISO 14001:2015 and the health and safety system according to ISO 45001:2018. A new audit was also carried out, during which ERM CVS, an external independent company, verified the reporting of environmental data.

Unfortunately, there was an injury with medical treatment in 2024, when a production worker injured the tendon attachment on his ring finger while closing the valve and the finger was subsequently fixed by the doctor with a splint. The worker could continue to work in the control room. An action plan has also been drawn up as part of the accident investigation, some of which have already been implemented and some will lead to longer-term projects, such as a programme to improve the pre-work risk assessment.

Proactive communication with government authorities, the public and employees, compliance with legislative regulations and respecting the requirements of interested parties was a matter of course in 2024. All legal training was carried out. Even in 2024, there was no event with an environmental impact outside the plant.

In 2024, a number of investment projects with a positive impact on occupational safety and environmental protection issues were successfully implemented. Examples include the measurement of SICK emissions on Unit VM03, a lighting replacement project to improve visibility, increased workplace safety and reduction of electricity consumption, the installation of pneumatic restraint wedges for trucks, the purchase of new personal detectors, and a new meeting room project in the control room building. In 2024, a project for the implementation of automatic extinguishing of electrical substations and a project for the reconstruction of women's changing rooms were also launched.



PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY

Lidské zdroje

Naše společnost, působící v chemickém průmyslu se specializací na výrobu gumárenských sazí, zaměstnávala ke konci fiskálního roku 2024 celkem 127 zaměstnanců (včetně zaměstnanců v mimo evidenčním stavu, tzn. na mateřské či rodičovské dovolené apod.), z toho 5 agenturních. Ve srovnání s koncem minulého roku se jedná o mírný nárůst o 2 zaměstnance. V průběhu roku jsme umožnili přechod do kmenového stavu dvěma zapracovaným přiděleným zaměstnancům agentury práce s cílem posílit a stabilizovat kmenové pracovní týmy.

Ačkoliv se pracovní trh nadále potýká s nízkou nezaměstnaností a nedostatkem jak odborných, tak i méně kvalifikovaných pozic, dařilo se nám v průběhu celého roku doplňovat stavy zaměstnanců dle náborových potřeb, a to převážně vlastními silami. Inflace zůstává nadále nízká, průměrný počet délky trvání pracovního poměru u zaměstnance činí 13 let, věkový průměr zaměstnanců je 46 let a poměr žen činí 23 %.

Společnost dlouhodobě rozvíjí a vzdělává své zaměstnance. V rámci rozvoje se společnost v tomto roce zaměřila mimo jiné na zdůraznění důležitosti sdílených firemních hodnot a kultury, které jsou pro úspěšné fungování společnosti nezbytné. Snažíme se vytvářet prostředí, které podporuje profesní růst, bezpečnost a rovné příležitosti pro všechny naše zaměstnance.

Péče o zaměstnance

Společnost se dlouhodobě snaží motivovat zaměstnance nejen konkurenceschopným systémem odměňování, ale i bohatou škálou zaměstnaneckých benefitů. V souladu s uzavřenou kolektivní smlouvou poskytuje společnost pravidelný příděl do sociálního fondu, ze kterého jsou poskytovány především příspěvky na závodní stravování, volnočasové aktivity zejména sportovního a kulturního charakteru a podporu prevence zdraví. Dalšími významnými benefity jsou dny dovolené navíc, možnost čerpat placené zdravotní volno a nadstandardní příspěvek zaměstnavatele na produkty životního pojištění a penzijního připojištění, ke kterému v letošním roce přibyl i Dlouhodobý investiční produkt. Ke společnému setkávání mimo pracovní dobu již dlouhodobě přispívá Firemní sportovní den a Vánoční večírek.



Angažovanost ve společenské oblasti

Jsme hrdí na naši podporu lokálních projektů a společenských iniciativ. Tyto aktivity nejen posilují naše vazby s místní komunitou, ale také přispívají k rozvoji regionu, kde působíme. Spolupracujeme se středními školami v naší oblasti, kde jsme v tomto roce umožnili výkon odborné praxe dvěma studentům učebního oboru elektro a zorganizovali několik exkurzí pro studenty a jejich učitele.

Dárcovství a podpora regionu

Pro společnost Cabot je nesmírně důležité chovat se jako odpovědný občan a dobrý soused komunity, ve které působíme. S "komunitní angažovaností" jako jedním z podstatných témat našeho programu udržitelnosti hledáme způsoby, jak podporovat naše sousedy a podporovat zdravé a prosperující komunity. Chápeme hodnotu spolupráce s komunitami, v nichž působíme, a uvědomujeme si, že prosperující komunity jsou nezbytné pro udržitelnou budoucnost.

Jedním ze způsobů, jakým CABOT přispívá k rozvoji regionu, je dárcovství. Vedle korporátního programu má CS CABOT i svou vlastní strategii, v rámci které od zahájení svých podnikatelských aktivit trvale klade velký důraz na podporu místních dobrovolnických a neziskových organizací formou systematické a koncepční sponzorské činnosti.

Prioritami jsou především sociální sféra, charitativní organizace, zdravotnictví, školství, zájmové organizace a sport, přednostně mládežnický. Ročně na tyto účely společnost vynakládá zhruba 4 miliony Kč. Mezi naše nejvýznamněji podporované partnery patří již dlouhodobě místní Diakonie, Charita, Spolek Člověk člověku, Kulturní zařízení, Tělovýchovná jednota Valašské Meziříčí, Házená Zubří, Tenisový klub DEZA a desítky dalších menších místních organizací. Nezanedbatelná je i finanční podpora základních, středních a uměleckých škol a nejrůznějších sdružení zdravotně postižených spoluobčanů. Dále společnost organizuje pro své zaměstnance různé akce a projekty, jejichž výtěžek věnuje na dobročinné a charitativní účely. Jedná se např. o dlouholetý projekt Spolem Pěšky i Kolem nebo korporací organizovanou Tour de Cabot.



Navíc, každoročně může CS CABOT mateřské společnosti v Bostonu doporučit k podpoře některé z místních projektů. Korporace se přes svou nadaci Cabot Foundation finančně podílí vedle sociální sféry, rozvoje vědy, školství a technologického vzdělávání také na různých aktivitách směřujících ke zlepšení podmínek v regionech, ve kterých je zastoupen. Pomáhá tak vytvářet pozitivní a trvalé dopady v našich komunitách, přičemž čerpá inspiraci z našich oblastí udržitelného rozvoje: Společně budujeme lepší budoucnost, pečujeme o naše zaměstnance a okolní společnost a chováme se odpovědně k planetě. Ve Valašském Meziříčí podpořila korporátní nadace v posledních letech významnými částkami např. výstavbu Hospicu, rekonstrukci Azylového domu pro matky s dětmi, rekonstrukci veřejného dětského hřiště, rekonstrukci budovy Diakonie, výsadbu Florálního kostela a v letech 2022 a 2023 pomohla ukrajinským uprchlíkům přes Charitu Valašské Meziříčí částkou ve výši více jak jeden milion korun. Dále

podpořila Naději Rožnov pod Radhoštěm, organizaci Andělé Stromu života v Novém Jičíně a Centrum Áčko Valašské Meziříčí.

V roce 1997 založila CS CABOT Studijní nadaci CS Cabot, která každoročně uděluje stipendia studentům vysokých škol, kteří dosahují dobrých studijních výsledků, ale nemají dostatek finančních zdrojů na pokrytí výdajů se studiem souvisejících. Výše stipendia závisí na sociální a finanční situaci žadatele a jeho studijních výsledcích. Stipendium je udělováno studentům z regionu valašskomeziříčska a přednostně studentům, kteří zdárně ukončili 1. ročník studia na vysoké škole. Za dobu své existence již poskytla Studijní nadace CS Cabot podporu přibližně 400 studentům a na stipendiích vyplatila kolem 11 milionů korun.

LABOUR RELATIONS

Human Resources

Our Company, belonging to the chemical industry specializing in the production of rubber carbon black, employed at the end of FY 2024 a total of 127 employees (including employees on non-registered status, i.e., on maternity or parental leave, etc.), out of which 5 are agency employees. This is a slight increase of 2 employees compared to the end of the previous year. During the year, we facilitated the transition of 2 agency employees into the core headcount to strengthen and stabilize internal work teams.

Although the job market continues to struggle with low unemployment and a shortage of both professional and lower skilled positions, we were able to fill staffing levels throughout the year based on recruitment needs, largely through our own efforts. Turnover remains low, the average tenure of an employee is 13 years, the average age of employees is 46 years, with female employees making 23% of the workforce.

The Company is developing and training its employees continuously. As a part of the development activities this year, the Company has focused, among other things, on emphasizing the importance of shared corporate values and culture, which are essential to the successful operation of the Company. We strive to create an environment that promotes professional growth, safety, and equal opportunity for all our employees.

Employee Care

The Company motivates employees not only with a competitive compensation system, but also with a wide range of employee benefits. In accordance with the collective labor agreement, the Company provides a regular allocation to a social fund from which contributions are primarily made for Company meals, leisure activities, particularly sports and cultural activities, and support for health prevention. Other important benefits include extra vacation days, the possibility to take paid sick leave and the above-standard contribution to life insurance and pension insurance products, to which this year the Long-term investment product was added. The Company Sports Day and Christmas Party have a long tradition in contributing to socializing outside working hours.

Social Engagement

We are proud to support local projects and social initiatives. These activities not only strengthen our ties with the local community, but also contribute to the development of the region we operate in. We cooperate closely with secondary schools in our area, where this year we have provided work internship for two students in the electrical field and organized several excursions for students and their teachers.

Donations and Support for the Region

It is extremely important for Cabot to act as a responsible citizen and a good neighbor to the community in which we operate. With "community engagement" as one of the essential themes of our sustainability program, we look for ways to support our neighbors and foster healthy and thriving communities. We understand the value of working with the communities in which we operate and recognize that thriving communities are essential for a sustainable future.

One of the ways in which CABOT Company contributes to the development of the region is through donations. In addition to the corporate program, CS CABOT also has its own strategy, in which since the beginning of its business activities - has consistently placed great emphasis on supporting local volunteer and non-profit organizations in the form of systematic and conceptual sponsorship. The priorities are primarily focused on the social sphere, charitable organizations, health care, education, interest organizations and sports, preferably youth. The Company spends about CZK 4 million annually on these purposes. Our most important supported partners include the local Diakonie, Caritas, the Human-to-Human Association, the Cultural Facilities, the Valasske Mezirici Sports Association, Zubri Handball, the DEZA Tennis Club and dozens of other smaller local organizations. Financial support for primary, secondary and art schools and various associations of disabled citizens is also not negligible. Furthermore, the Company organizes various events and projects for its employees, the proceeds of which are donated to charitable purposes. These include, for example, the long-term project Together on Food and by Bike or the Tour de Cabot organized by the Corporation.

In addition, each year CS CABOT can recommend local projects to the headquarters in Boston for support. Through its Cabot Foundation, the Corporation financially supports various activities aimed at improving conditions in the regions where it operates, contributing not only to the social sphere, but also the development of science, education and technological education. By doing so, it helps to create positive and lasting impacts in our communities, drawing inspiration from our areas of sustainable development: Building a Better Future Together, Caring for our People and Communities, and Acting Responsibly for the Planet. In Valasske Mezirici, the corporate foundation has provided significant financial support in recent years for projects such as the construction of a hospice, the reconstruction of the Shelter for Mothers with Children, the refurbishment of the public playground, the renovation of the Diakonie building, and the planting of the Tree Floral Church, in 2022 and 2023 it helped Ukrainian refugees through Caritas Valasske Mezirici with an amount of more than CZK 1 million. It also supported Nadeje (Hope organization) in Roznov pod Radhostem, the Angels of the Tree of Life organization in Novy Jicin and the Acko Valasske Mezirici Centre.

In 1997, CS CABOT founded the CS Cabot Study Foundation, which annually awards scholarships to university students who achieve good academic results but do not have enough financial resources to cover study-related expenses. The amount of the scholarship depends on the applicant's social and financial situation and academic performance. The scholarship is awarded to students from the Valasske Mezirici region and preferentially to students who have successfully completed the 1st year of university studies. During its existence, the CS Cabot Study Foundation has provided support to approximately 400 students and paid out around CZK 11 million in scholarships.

KVALITA

V oblasti kvality je pro nás i nadále prioritou přístup k našim zákazníkům, k jejich potřebám a očekáváním. V roce 2024 byly výsledky v této oblasti velmi dobré a naši zákazníci hodnotili kvalitu a včasnost našich dodávek pozitivně.

Ve fiskálním roce 2024 jsme neměli žádnou zákaznickou stížnost, která by byla zapříčiněna procesy v našem závodě. I nadále jsme se věnovali všem zpětným vazbám zákazníků, které se týkaly našich sazí a byly způsobeny v oblasti transportu a logistiky. Ve všech těchto případech byla provedena šetření kořenových příčin a nápravná opatření z nich plynoucí byla implementována bez zbytečného prodlení.

V roce 2024 proběhl recertifikační audit systému řízení kvality a životního prostředí podle stávajících ISO standardů. Tento audit byl úspěšný a potvrdil vysokou úroveň celého systému řízení a správnou implementaci požadavků norem ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 a ISO 45001:2018. Taktéž proběhl recertifikační audit ISCC Plus, který potvrdil připravenost systémů CS CABOT vyrábět udržitelné saze a vést potřebnou dokumentaci, která zaručí prokazatelnost udržitelného původu.

V roce 2024 byly realizován jeden zákaznický audit online formou přímo v závodě s velmi dobrým výsledkem. Další audit byl proveden formou Selfassessmentu. Všechna zákaznická hodnocení, která jsme obdrželi byla s výsledkem A (nejvyšší hodnocení).

V roce 2024 již byl využíván algoritmus řízení, který je schopen se učit a zpřesňovat případné zásahy do výrobního procesu, zlepšuje stabilitu výrobního procesu a snižuje počet událostí s možným negativním vlivem na kvalitu našich výrobků.

Všechny dodavatelské audity byly v roce 2024 realizovány dle plánu a nebyla nalezena žádná významná neshoda oproti požadavkům CS CABOT.

I nadále podporujeme motivaci našich zaměstnanců v oblasti neustálého zlepšování, zvýšená podpora je věnována návrhům na zlepšení z oblasti bezpečnosti a životního prostředí. Díky neustále se zvyšující angažovanosti i povědomí zaměstnanců o kvalitě našich výrobků, je společnost CS CABOT i nadále připravena čelit výzvám ze strany našich stávajících i budoucích zákazníků.



V rámci porovnávacích testů mezi laboratořemi Cabot, se naše laboratoř opět umístila v kategorii Excelent u všech použitých analytických metod. V rámci projektu zvýšení kvality testování byla v laboratoři umístěna nová měřící zařízení.

QUALITY

In the area of quality, we continue to prioritize our approach to our customers, their needs and expectations. In 2024, our performance in this area was very good and our customers rated the quality and timeliness of our deliveries positively.

In the fiscal year 2024, we had no customer complaints caused by processes at our plant. We continued to address all customer feedback related to our carbon black caused by transportation and logistics. In all these cases, root cause analyses were carried out and the resulting corrective actions were implemented without undue delay.

In 2024, a recertification audit of the quality and environmental management system was conducted in accordance with existing ISO standards. This audit was successful and confirmed the high level of the overall management system and the correct implementation of the requirements of ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 and ISO 45001:2018. An ISCC Plus recertification audit was also conducted, which confirmed the readiness of CS CABOT's systems to produce sustainable carbon black and maintain the necessary documentation to ensure the demonstrability of sustainable origin.

In 2024, one online customer audit was carried out on-site with excellent result. Another audit was carried out in the form of a selfassessment. All the customer assessments we received were rated A (the highest rating).

In 2024, a control algorithm was already used, which is able to learn and refine any interventions in the production process, improves the stability of the production process and reduces the number of events with a possible negative impact on the quality of our products.

All supplier audits were carried out as planned in 2024 and no significant non-conformities were found against CS CABOT requirements.

We continue to motivate our employees in the area of continuous improvement, with enhanced support for suggestions related to safety and environmental initiatives. Thanks to the ever-increasing commitment and awareness of our employees to the quality of our products, CS CABOT remains ready to meet the challenges of our current and future customers.

In the comparative tests between Cabot laboratories, our laboratory was again ranked in the Excellent category for all analytical methods used. As part of a project to improve the quality of testing, new measuring equipment was installed in the laboratory.

CERTIFIKÁTY

Certifikát CZ21/1157
Systém managementu organizace
CS CABOT, spol. s r.o.

Mláskykova 753, Křiženo nad Bečvou, 757 01 Veleňská Mlýnská, Česká republika
byl pověřen a certifikován jako poskytlí požadavky
ISO 9001:2015
pro následující činnosti
Výroba a prodej sazí.

Tento certifikát je platný od 13. května 2024 do 12. května 2027 a zůstává platný v případě úspěšného společného dohodnutého auditu.
Vydání 2. Certifikováno od června 1997.

Michal Štefánek
Schválil: Ing. Robert Budob
certifikační manažer
SGS ICS Česká Republika, s.r.o.
Křižánek 1225/2 190 00 Praha 8 – Stodolky, Česká Republika
t +420 234 708 111 - www.sgs.com

Certifikát CZ21/1158
Systém managementu organizace
CS CABOT, spol. s r.o.

Mláskykova 753, Křiženo nad Bečvou, 757 01 Veleňská Mlýnská, Česká republika
byl pověřen a certifikován jako poskytlí požadavky
ISO 14001:2015
pro následující činnosti
Výroba a prodej sazí.

Tento certifikát je platný od 13. května 2024 do 12. května 2027 a zůstává platný v případě úspěšného společného dohodnutého auditu.
Vydání 2. Certifikováno od ledna 2002.

Michal Štefánek
Schválil: Ing. Robert Budob
certifikační manažer
SGS ICS Česká Republika, s.r.o.
Křižánek 1225/2 190 00 Praha 8 – Stodolky, Česká Republika
t +420 234 708 111 - www.sgs.com

Certifikát CZ21/1159
Systém managementu organizace
CS CABOT, spol. s r.o.

Mláskykova 753, Křiženo nad Bečvou, 757 01 Veleňská Mlýnská, Česká republika
byl pověřen a certifikován jako poskytlí požadavky
ISO 45001:2018
pro následující činnosti
Výroba a prodej sazí.

Tento certifikát je platný od 13. května 2024 do 12. května 2027 a zůstává platný v případě úspěšného společného dohodnutého auditu.
Vydání 2. Certifikováno od srpna 2020.

Michal Štefánek
Schválil: Ing. Robert Budob
certifikační manažer
SGS ICS Česká Republika, s.r.o.
Křižánek 1225/2 190 00 Praha 8 – Stodolky, Česká Republika
t +420 234 708 111 - www.sgs.com

SVAZ CHEMICKÉHO PRŮMYSLU ČESKÉ REPUBLIKY
ASSOCIATION OF CHEMICAL INDUSTRY OF THE CZECH REPUBLIC
Užívá Eureské 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
prohlášení ze dne 26. 5. 1999
první obhospoď 2030
osmé obhospoď 2021

S osvědčením je spolekno právo společnosti užívat logo
RESPONSIBLE CARE - ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ V CHEMII
do října 2025
v souladu s podmínkami, které pro užívání loga vyhlásila
Evropská rada chemického průmyslu (CEPIC)

6. října 2021

procent

CERTIFICATES

This is a translation of the certificate CZ21/1157
The management system of
CS CABOT, spol. s r.o.

Masarykova 753, Křiženo nad Bečvou, 757 01 Valtěřská Mezříč, Czech Republic
has been assessed and certified as meeting the requirements of
ISO 9001:2015
for the following activities
Production and sale of carbon black.

This certificate is valid from 13 May 2024 until 12 May 2027 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits.
Issue 2. Certified since June 1997.

Authorized by: *Mgr. Staněk, MBA*
Mgr. Staněk, MBA
Managing Director

Authorized by: *Ing. Robert Boudař*
Ing. Robert Boudař
Certification Manager

SGS ICS Czech Republic, s.r.o.
K Hájům 1232/155 02 Praha 5 – Smolčany, Česká Republika
t +420 234 708 111 | www.sgs.com

This document is an unclassified electronic certificate for the management system and any other information at the recipient's discretion and is not intended to be used for legal purposes. It is issued by SGS Certification (S 3231) and is subject to the terms and conditions of the certificate. The recipient is responsible for ensuring the accuracy of the information provided. The recipient is also responsible for ensuring the accuracy of the information provided. The recipient is also responsible for ensuring the accuracy of the information provided.

Page 1/1

This is a translation of the certificate CZ21/1158
The management system of
CS CABOT, spol. s r.o.

Masarykova 753, Křiženo nad Bečvou, 757 01 Valtěřská Mezříč, Czech Republic
has been assessed and certified as meeting the requirements of
ISO 14001:2015
for the following activities
Production and sale of carbon black.

This certificate is valid from 13 May 2024 until 12 May 2027 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits.
Issue 2. Certified since January 2022.

Authorized by: *Mgr. Staněk, MBA*
Mgr. Staněk, MBA
Managing Director

Authorized by: *Ing. Robert Boudař*
Ing. Robert Boudař
Certification Manager

SGS ICS Czech Republic, s.r.o.
K Hájům 1232/155 02 Praha 5 – Smolčany, Česká Republika
t +420 234 708 111 | www.sgs.com

This document is an unclassified electronic certificate for the management system and any other information at the recipient's discretion and is not intended to be used for legal purposes. It is issued by SGS Certification (S 3231) and is subject to the terms and conditions of the certificate. The recipient is responsible for ensuring the accuracy of the information provided. The recipient is also responsible for ensuring the accuracy of the information provided. The recipient is also responsible for ensuring the accuracy of the information provided.

Page 1/1

This is a translation of the certificate CZ21/1159
The management system of
CS CABOT, spol. s r.o.

Masarykova 753, Křiženo nad Bečvou, 757 01 Valtěřská Mezříč, Czech Republic
has been assessed and certified as meeting the requirements of
ISO 45001:2018
for the following activities
Production and sale of carbon black.

This certificate is valid from 13 May 2024 until 12 May 2027 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits.
Issue 2. Certified since August 2020.

Authorized by: *Mgr. Staněk, MBA*
Mgr. Staněk, MBA
Managing Director

Authorized by: *Ing. Robert Boudař*
Ing. Robert Boudař
Certification Manager

SGS ICS Czech Republic, s.r.o.
K Hájům 1232/155 02 Praha 5 – Smolčany, Česká Republika
t +420 234 708 111 | www.sgs.com

This document is an unclassified electronic certificate for the management system and any other information at the recipient's discretion and is not intended to be used for legal purposes. It is issued by SGS Certification (S 3231) and is subject to the terms and conditions of the certificate. The recipient is responsible for ensuring the accuracy of the information provided. The recipient is also responsible for ensuring the accuracy of the information provided. The recipient is also responsible for ensuring the accuracy of the information provided.

Page 1/1

SVAZ CHEMICKÉHO PRŮMYSLU ČR
RESPONSIBLE CARE®
THE EUROPEAN CHEMICAL INDUSTRY

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 26. 6. 1999
first vindication 2000
eighteenth vindication 2021

Along with this certificate, the company has the right to use the logo
RESPONSIBLE CARE - ODPOVĚDNÉ PODNIKÁNÍ V CHEMII
until October 2025

In accordance with conditions announced
by the European Chemical Industry Council (CEPIC)

In Prague, October 6th, 2021

President



VÝHLED HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI NA ROK 2025

Fiskální rok 2024 skončil výbornými výsledky. Další výhled se v tuto chvíli dá těžko předvídat, zcela jistě bude mít na podnikatelské klima vliv obchodní politika nové americké vlády, a také nové evropské komise, takže se dá očekávat, že se podnikatelské prostředí bude měnit. Pozitivní vývoj inflace by měl být následován i poklesem úrokových sazeb, což by mělo pozitivní vliv na poptávku, avšak náročná situace pokračuje v oblasti dodávek surovin.

Hlavními úkoly pro rok 2025 pro nás bude opět zajištění dostatku vstupních surovin a plynulého chodu výrobního závodu při současném zajištění bezpečnosti a zdraví našich zaměstnanců a zachování špičkové kvality a rozvoji aktivit v oblasti udržitelnosti.

CS CABOT je stabilní zisková společnost, která je součástí výrobní sítě světového lídra Cabot Corporation, kde se dlouhodobě řadí mezi závody s nejlepšími výsledky, co se kvality, bezpečnosti, ekonomičnosti a spolehlivosti týče, a tudíž má velmi dobrou perspektivu pro příští roky.

OUTLOOK OF THE COMPANY'S BUSINESS IN FISCAL YEAR 2025

The 2024 fiscal year ended with excellent results. The outlook for the future is difficult to predict at the moment, the business climate will certainly be affected by the business policy of the new US administration and also the new European Commission, leading to potential changes in the business environment. The positive development of inflation should be followed by a decrease in interest rates, which would have a positive effect on demand, but the challenging situation in the feedstock supply continues.

In 2025, our main tasks will again focus ensuring sufficient feedstock and smooth operation of the production plant, while ensuring the safety and health of our employees and maintaining top quality and developing sustainability activities.

CS CABOT is a stable profitable Company that is part of the production network of the world leader Cabot Corporation, where it has long been one of the plants with the best results in terms of quality, safety, economy and reliability, giving it a very promising outlook for the coming years.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 27. listopadu 2024 byl odvolán ze své funkce člen Dozorčí rady pan Marius Seglias. Novou členkou Dozorčí rady byla ke stejnému dni jmenována paní Michela Succi.

Kromě výše uvedených změn nedošlo po datu účetní závěrky k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2024.

SUBSEQUENT EVENTS

On 27 November 2024, Mr Marius Seglias, a member of the Supervisory Board, was dismissed from his position. Michela Succi was appointed a new member of the Supervisory Board on the same day.

Apart from the above changes, there were no events subsequent to the date of the financial statements that would have a material impact on the financial statements as of 30 September 2024.



CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT

FY 2024

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro společníky společnosti

CS CABOT, spol. s r.o.

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CS CABOT, spol. s r.o. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice CS CABOT, spol. s r.o. k 30. září 2024 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost jednatelů a dozorčí rady účetní jednotky za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky jsou jednatelé společnosti povinni posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy jednatelé plánují zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

V Ostravě dne 14. ledna 2025

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Petr Michalík
evidenční číslo 2020



CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT

FY 2024

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. 9. 2024

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2024

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

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

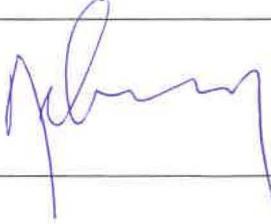
Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 14. ledna 2025.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Tomáš Pekara jednatel	

ROZVAHA
v plném rozsahu

k datu
30.09.2024
(v tisících Kč)

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		30.09.2024			30.09.2023
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	6 670 246	2 483 137	4 187 109	3 202 851
B.	Stálá aktiva	4 062 003	2 455 864	1 606 139	1 494 369
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>1 240 218</i>	<i>73 747</i>	<i>1 166 471</i>	<i>1 036 088</i>
B.I.2.	Ocenitelná práva	74 123	73 747	376	505
B.I.2.1.	Software	13 636	13 260	376	505
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	60 487	60 487		
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 166 095		1 166 095	1 035 583
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>2 821 785</i>	<i>2 382 117</i>	<i>439 668</i>	<i>458 281</i>
B.II.1.	Pozemky a stavby	583 994	383 831	200 163	209 287
B.II.1.1.	Pozemky	172		172	172
B.II.1.2.	Stavby	583 822	383 831	199 991	209 115
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	2 222 150	1 998 286	223 864	242 480
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	15 641		15 641	6 514
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	15 641		15 641	6 514
C.	Oběžná aktiva	2 606 230	27 273	2 578 957	1 707 889
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>211 870</i>	<i>27 273</i>	<i>184 597</i>	<i>249 273</i>
C.I.1.	Materiál	112 259	27 273	84 986	109 597
C.I.3.	Výrobky a zboží	99 611		99 611	139 676
C.I.3.1.	Výrobky	99 611		99 611	139 676
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	<i>2 364 046</i>		<i>2 364 046</i>	<i>1 421 750</i>
<i>C.II.2.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>2 364 046</i>		<i>2 364 046</i>	<i>1 421 750</i>
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	728 851		728 851	584 236
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 582 036		1 582 036	714 537
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	53 159		53 159	122 977
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	51 433		51 433	66 704
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 726		1 726	52 884
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	<i>30 314</i>		<i>30 314</i>	<i>36 866</i>
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	8		8	9
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	30 306		30 306	36 857
D.	Časové rozlišení aktiv	2 013		2 013	593
D.1.	Náklady příštích období	801		801	306
D.3.	Příjmy příštích období	1 212		1 212	287

		30.09.2024	30.09.2023
	PASIVA CELKEM	4 187 109	3 202 851
A.	Vlastní kapitál	2 414 674	1 627 160
A.I.	Základní kapitál	643 604	643 604
A.I.1.	Základní kapitál	643 604	643 604
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	19 503	19 503
A.II.2.	Kapitálové fondy	19 503	19 503
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	19 503	19 503
A.III.	Fondy ze zisku	1 954	1 784
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	1 954	1 784
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	266 000	
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	266 000	
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	1 483 613	1 454 818
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)		-492 549
B.+C.	Cizí zdroje	1 751 469	1 555 995
B.	Rezervy	86 137	8 235
B.I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	52 860	4 888
B.IV.	Ostatní rezervy	33 277	3 347
C.	Závazky	1 665 332	1 547 760
C.I.	Dlouhodobé závazky	26 327	32 898
C.I.8.	Odložený daňový závazek	26 327	32 898
C.II.	Krátkodobé závazky	1 639 005	1 514 862
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	260 685	226 389
C.II.8.	Závazky ostatní	1 378 320	1 288 473
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	7 482	6 797
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 989	3 531
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	1 274 282	1 209 309
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	92 535	68 804
C.II.8.7.	Jiné závazky	32	32
D.	Časové rozlišení pasiv	20 966	19 696
D.1.	Výdaje příštích období	20 966	19 696

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v druhovém členění

období končící k
30.09.2024
(v tisících Kč)

CS CABOT, spol. s r.o.
IČO 146 12 411

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Období do 30.09.2024	Období do 30.09.2023
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	4 916 925	4 544 156
II.	Tržby za prodej zboží	140 985	190 428
A.	Výkonová spotřeba	2 923 758	2 776 284
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	135 972	191 894
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	2 405 514	2 242 171
A.3.	Služby	382 272	342 219
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	40 064	72 898
C.	Aktivace (-)	-28 726	-30 466
D.	Osobní náklady	166 550	156 500
D.1.	Mzdové náklady	116 438	110 685
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	50 112	45 815
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	41 517	37 863
D.2.2.	Ostatní náklady	8 595	7 952
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	58 735	55 573
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	57 995	55 907
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	59 126	57 038
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	-1 131	-1 131
E.2.	Úpravy hodnot zásob	740	-334
III.	Ostatní provozní výnosy	984 497	1 064 575
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	228 588	331 733
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	182	40
III.3.	Jiné provozní výnosy	755 727	732 802
F.	Ostatní provozní náklady	1 122 187	976 465
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	33 374	21 949
F.2.	Prodaný materiál	75	-2
F.3.	Daně a poplatky	2 349	3 268
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	77 903	3 406
F.5.	Jiné provozní náklady	1 008 486	947 844
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	1 759 839	1 791 905
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	69 657	23 008
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	69 657	23 008
J.	Nákladové úroky a podobné náklady		4 011
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba		4 011
VII.	Ostatní finanční výnosy	51 975	35 328
K.	Ostatní finanční náklady	38 956	48 613
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	82 676	5 712
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	1 842 515	1 797 617
L.	Daň z příjmů	358 902	342 799
L.1.	Daň z příjmů splatná	365 473	341 415
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-6 571	1 384
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	1 483 613	1 454 818
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	1 483 613	1 454 818
*	Čistý obrat za účetní období	5 057 910	5 857 495

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

CS CABOT, spol. s r.o.

IČO 146 12 411

k datu
30.09.2024
(v tisících Kč)Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 30.09.2022	643 604	19 503	1 648		768 849	1 433 604
Rozdělení výsledku hospodaření			1 814		-1 814	
Schválené podíly na zisku/dividendy					-767 035	-767 035
Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku					-492 549	-492 549
Výdaje z kapitálových fondů			-1 678			-1 678
Výsledek hospodaření za běžné období					1 454 818	1 454 818
Stav k 30.09.2023	643 604	19 503	1 784		962 269	1 627 160
Rozdělení výsledku hospodaření			1 878	266 000	-267 878	
Schválené podíly na zisku/dividendy					-694 391	-694 391
Výdaje z kapitálových fondů			-1 708			-1 708
Výsledek hospodaření za běžné období					1 483 613	1 483 613
Stav k 30.09.2024	643 604	19 503	1 954	266 000	1 483 613	2 414 674

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

CS CABOT, spol. s r.o.

IČO 146 12 411

období končící k
30.09.2024
(v tisících Kč)Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Období do 30.09.2024	Období do 30.09.2023
			opravené údaje
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	751 403	497 974
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	1 842 515	1 797 617
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-128 234	-269 802
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	59 126	57 038
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	77 511	1 941
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-195 214	-309 784
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-69 657	-18 997
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 714 281	1 527 815
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	52 620	-96 762
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-76 217	351 708
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	64 902	-555 738
A.2.3.	Změna stavu zásob	63 935	107 268
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	1 766 901	1 431 053
A.3.	Vyplacené úroky		-4 011
A.4.	Přijaté úroky	69 657	23 008
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-431 364	-206 827
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 405 194	1 243 223
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-76 736	-60 265
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	228 588	331 733
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	151 852	271 468
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-696 099	-1 261 262
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-1 708	-1 678
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku / dividendy	-694 391	-1 259 584
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-696 099	-1 261 262
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	860 947	253 429
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1 612 350	751 403

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 30. ZÁŘÍ 2024

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

OBSAH

1.	OBECNÉ ÚDAJE	3
1.1.	Založení a charakteristika společnosti.....	3
1.2.	Organizační struktura společnosti	3
1.3.	Statutární orgán společnosti	4
2.	ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	5
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	6
3.1.	Dlouhodobý hmotný majetek	6
3.2.	Dlouhodobý nehmotný majetek	6
3.3.	Zásoby	7
3.4.	Pohledávky	8
3.5.	Závazky z obchodních vztahů	8
3.6.	Rezervy.....	8
3.7.	Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu	8
3.8.	Finanční leasing	9
3.9.	Operativní leasing	9
3.10.	Daně	9
3.10.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku.....</i>	<i>9</i>
3.10.2.	<i>Splatná daň.....</i>	<i>9</i>
3.10.3.	<i>Odložená daň.....</i>	<i>9</i>
3.11.	Výnosy	9
3.12.	Dotace	10
3.13.	Spřízněné strany.....	10
3.14.	Přehled o peněžních tocích	10
3.15.	Čistý obrat za účetní období.....	10
3.16.	Změna metody	11
4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	12
4.1.	Dlouhodobý majetek	12
4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek.....</i>	<i>12</i>
4.1.2.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek.....</i>	<i>13</i>
4.2.	Zásoby	13
4.3.	Krátkodobé pohledávky	14
4.3.1.	<i>Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů</i>	<i>14</i>
4.3.2.	<i>Pohledávky za podniky ve skupině</i>	<i>14</i>
4.4.	Vlastní kapitál.....	14
4.5.	Rezervy.....	14
4.6.	Krátkodobé závazky.....	15
4.6.1.	<i>Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů.....</i>	<i>15</i>
4.6.2.	<i>Dohadné účty pasivní.....</i>	<i>15</i>
4.6.3.	<i>Závazky k podnikům ve skupině</i>	<i>15</i>
4.7.	Daň z příjmů	15
4.7.1.	<i>Odložená daň.....</i>	<i>15</i>
4.7.2.	<i>Daňový náklad</i>	<i>16</i>
4.8.	Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností.....	16
4.9.	Transakce se spřízněnými subjekty	16
4.9.1.	<i>Výnosy realizované se spřízněnými subjekty.....</i>	<i>16</i>
4.9.2.	<i>Nákupy realizované se spřízněnými subjekty</i>	<i>17</i>
4.10.	Spotřebované nákupy	17
4.11.	Služby	17
4.12.	Ostatní provozní náklady.....	17
4.13.	Ostatní provozní výnosy	17
4.14.	Ostatní finanční výnosy a náklady	17
5.	ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	18
5.1.	Osobní náklady a počet zaměstnanců	18
6.	VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY	19
7.	POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ	20
8.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	21

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

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

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

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 30. září 2024.

Účetním obdobím je hospodářský rok od 1. října 2023 do 30. září 2024.

K 30. září 2024 a k 30. září 2023 se na základním kapitálu Společnosti podílely následující subjekty:

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

Společnost je zakladatelem Nadačního fondu CS CABOT se sídlem ve Valašském Meziříčí 757 01, Krásno nad Bečvou, ulice Masarykova 753, Česká republika (IČO 29454671) a Studijní nadace CS Cabot se sídlem ve Valašském Meziříčí 757 01, Krásno nad Bečvou, ulice Masarykova 753, Česká republika (IČO 66934591).

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

Nejširší konsolidační celek, do něhož společnost spadá jako konsolidující účetní jednotka, tvoří společnost Cabot Corporation.

1.2. Organizační struktura společnosti

V čele Společnosti stojí generální ředitel, jemuž je podřízeno 8 odborných ředitelů.

1.3. Statutární orgán společnosti

Statutárním orgánem společnosti zapsaným v obchodním rejstříku k 30. září 2024 jsou dva jednatelé a dozorčí rada:

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

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

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

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

Oprava údajů srovnatelného období 2023

Společnost opravila chybu v údajích přehledu o peněžních tocích za rok 2023, které jsou uvedeny jako údaje srovnatelného období v přehledu o peněžních tocích za rok 2024 (řádky A.1., A.1.6., A.* , A.2., A2.1., A.2.2., A.** , A.*** , B.1. a B.***). Manuální chyby při sestavení přehledu o peněžních tocích v předchozím období nepředstavují chybu v účetnictví.

Z tohoto důvodu jsou údaje srovnatelného období přehledu o peněžních tocích roku 2023 vykázány jako „Opravené údaje“.

	Původní údaje období k 30.9.2023	Oprava	Opravené údaje období k 30.9.2023
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-611 844	342 042	-269 802
A 1.6. Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-342 042	342 042	0
A.* Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 185 773	342 042	1 527 815
A.2. Změna stavu pracovního kapitálu	793 242	-342 042 -547 962	-96 762
A.2.1. Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	693 750	-342 042	351 708
A.2.2. Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	-7 776	-547 962	-555 738
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	1 979 015	-547 962	1 431 053
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 791 185	-547 962	1 243 223
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-608 227	547 962	-60 265
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-276 494	547 962	271 468

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 %

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

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odepisován u pronajímatele.

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

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

3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

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

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

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

O povolenkách na emise skleníkových plynů (dále také jen „emisní povolenky“) je účtováno jako o dlouhodobém nehmotném neodpisovaném majetku, oceňovaném pořizovací cenou v případě nakoupených povolenek, nebo v případě bezúplatného nabytí (přidělení) cenou dle kurzu na burze EUROPEAN ENERGY EXCHANGE platnou ke dni přidělení. O „spotřebě emisních 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 emisních povolenek se vykazuje v Ostatních provozních výnosech.

Pokud by k datu účetní závěrky chyběl určitý počet emisních povolenek vytvářela by společnost rezervu, která se vykáže v Ostatních rezervách a Změně stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období. V následujícím účetním období, kdy jsou chybějící povolenky nakoupeny nebo čerpány z bezúplatného přidělu následujícího období, se rezerva na nákup emisních povolenek rozpustí.

3.3. Zásoby

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

Hotové výrobky jsou oceňovány vlastními výrobními náklady. 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. V případě, kdy by výrobní náklady převyšovaly aktuální tržní cenu, společnost účtuje o opravné položce k hotovým výrobkům.

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

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

3.4. Pohledávky

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

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

Nedobytné pohledávky se odepisují až po skončení konkurzního řízení dlužníka.

3.5. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.6. Rezervy

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

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

Rezerva na zaměstnanecké benefity (odchodné do důchodu) je k 30. září 2024 tvořena na základě pojistněmatematického odhadu vycházejícího především z odpracované doby zaměstnanců, míry fluktuace a se zohledněním podmínek kolektivní smlouvy. Do 30. září 2023 byla rezerva na zaměstnanecké benefity tvořena na základě podmínek kolektivní smlouvy platné pro dané období a vypočítána ve výši předpokládaných plateb v následujícím období. Dopad změny metody byl vyhodnocen jako nevýznamný a v souladu s účetní politikou popsanou v bodě 3.16. je vykázán ve Výkazu zisku a ztráty běžného období v řádku „Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období“.

3.7. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

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

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

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

3.8. Finanční leasing

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

3.9. Operativní leasing

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

3.10. Daně

3.10.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

3.10.2. Splatná daň

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

3.10.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Při výpočtu odložené daně je použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém budou daňový dluh nebo pohledávka uplatněny. Pokud tato sazba daně není známa, použije se sazba platná v příštím účetním období. Dorovnávací daň se při výpočtu odložené daně nezohledňuje.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě.

3.11. Výnosy

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

Tržby z prodeje zboží jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahujících se k tomuto zboží na základě smluvně stanovené prodejní ceny. Společnost z důvodu opatrnosti neúčtuje o dohadné položce aktivní v případě dodávek, u kterých není přechodně stanovena hodnota přijatého plnění a jejichž plnění je tudíž nejisté.

3.12. Dotace

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

Dotace na pořízení dlouhodobého majetku snižuje pořizovací cenu majetku.

3.13. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

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

3.14. Přehled o peněžních tocích

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

	(údaje v tis. Kč)	
	30.9.2024	30.9.2023
Pokladní hotovost a peníze na cestě	8	9
Účty v bankách	30 306	36 857
Krátkodobý finanční majetek v rozvaze Společnosti celkem	30 314	36 866
Krátkodobé pohledávky – skupinový cash-pool	1 582 036	714 537
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v Přehledu o peněžních tocích celkem	1 612 350	751 403

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

3.15. Čistý obrat za účetní období

Čistý obrat za účetní období uvedený ve výkazu zisku a ztráty (zjišťovaný pro kategorizaci účetních jednotek a skupin účetních jednotek) byl s ohledem na změnu v účetní legislativě stanoven pro období 2024 a 2023 odlišně:

- Za období 2023 byl stanoven jako součet veškerých výnosů vykázaných na příslušných řádcích výkazu zisku a ztráty.
- Za období 2024 byl stanoven součtem tržeb z prodeje výrobků a služeb a z tržeb za prodej zboží. Jde pouze o vybrané výnosy, na kterých je založen obchodní model účetní jednotky, určené s přihlédnutím k odvětví a trhu, na kterém účetní jednotka působí a k podstatě činnosti pro zákazníky.

Pokud by byl ukazatel čistého obratu za období 2023 stanoven podle metodiky pro období 2024, jeho hodnota by byla 4 734 584 tis. Kč.

3.16. Změna metody

Rozdíly vyplývající ze změny účetní metody a související změny účtování o nákladech a výnosech v minulých účetních obdobích se účtují prostřednictvím účtu „Jiný výsledek hospodaření minulých let“, pokud jsou dopady změny účetní metody významné. V případě, že společnost vyhodnotí dopady změny metody jako nevýznamné, je dopad změny metody vykázán v nákladech, resp. výnosech běžného účetního období.

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 30.9.2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2024
Software	13 801	0	0	13 801	0	165	13 636
Ostatní ocenitelná práva	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Jiný dlouhodobý nehm. majetek	764 552	301 822	30 791	1 035 583	183 118	52 606	1 166 095
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	838 840	301 822	30 791	1 109 871	183 118	52 771	1 240 218

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2024
Software	13 167	129	0	13 296	129	165	13 260
Ostatní ocenitelná práva	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	73 654	129	0	73 783	129	165	73 747

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2023	Stav k 30.9.2024
Software	505	376
Ostatní ocenitelná práva	0	0
Jiný dlouhodobý nehm. majetek	1 035 583	1 166 095
Nedokončený DNM	0	0
Celkem	1 036 088	1 166 471

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

Společnost za rok 2024 bezúplatně nabyla 135 867 ks povolenek pro rok 2024 v hodnotě 183 118 tis. Kč. K datu účetní závěrky 30.9.2024 zaúčtovala spotřebu povolenek za rok 2024 v hodnotě 4 042 tis. Kč a odhadovanou spotřebu povolenek za 9 měsíců roku 2024 v hodnotě 15 190 tis. Kč. Společnost za rok 2024 prodala 140 000 ks povolenek v hodnotě 33 374 tis. Kč.

Společnost za rok 2023 bezúplatně nabyla 135 867 ks povolenek pro rok 2023 v hodnotě 301 822 tis. Kč. K datu účetní závěrky 30.9.2023 zaúčtovala spotřebu povolenek za rok 2023 v hodnotě 1 919 tis. Kč a odhadovanou spotřebu povolenek za 9 měsíců roku 2023 v hodnotě 6 924 tis. Kč. Společnost za rok 2023 prodala 158 750 ks povolenek v hodnotě 21 948 tis. Kč.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetekPořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2024
Pozemky	172	0	0	172	0	0	172
Stavby	573 650	3 534	0	577 184	6 638	0	583 822
Hmotné movité věci	2 159 990	56 084	3 611	2 212 463	23 488	13 801	2 222 150
Nedokončený DHM	14 710	51 422	59 618	6 514	39 254	30 127	15 641
Celkem	2 748 522	111 040	63 229	2 796 333	69 380	43 928	2 821 785

Oprávký a opravné položky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 30.9.2024
Stavby	352 342	15 727	0	368 069	15 762	0	383 831
Hmotné movité věci	1 923 020	41 182	3 611	1 960 591	43 222	13 788	1 990 025
Opravná položka	10 522	0	1 130	9 392	0	1 131	8 261
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	2 285 884	56 909	4 741	2 338 052	58 984	14 919	2 382 117

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 30.9.2023	Stav k 30.9.2024
Pozemky	172	172
Stavby	209 115	199 991
Hmotné movité věci	242 480	223 864
Nedokončený DHM	6 514	15 641
Celkem	458 281	439 668

V roce 2024 (2023) žádné dotace na pořízení majetku společnosti nebyly poskytnuty.

Společnost vytvořila k 30. září 2024 opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku (hořák reaktoru XB100 U3), který dočasně není v provozu, ve výši 8 261 tis. Kč (ve výši 9 392 tis. Kč k 30. září 2023).

Společnost pořídila v roce končícím 30. září 2024 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 302 tis. Kč a v roce končícím 30. září 2023 v částce 286 tis. Kč. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku.

4.2. Zásoby

(údaje v tis. Kč)

	30. září 2024	30. září 2023
Materiál na výrobu sazí	50 486	77 900
Náhradní díly	54 541	51 478
Ostatní materiál	7 232	6 750
Výrobky – saze	99 611	139 676
Zboží	0	0
Opravná položka k náhradním dílům	-27 273	-26 531
Zásoby celkem	184 597	249 273

4.3. Krátkodobé pohledávky

4.3.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)				
Rok končící k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
30.9.2024	Brutto	727 675	1 176	728 851
30.9.2023	Brutto	578 390	5 846	584 236

4.3.2. Pohledávky za podniky ve skupině

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 30.9.2024	Stav k 30.9.2023
Skupina Cabot	26 264	50 744
Deza, a.s.	0	41 996
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	26 264	92 770
Pohledávky mimo skupinu	702 587	491 466
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku celkem	728 851	584 236

4.4. Vlastní kapitál

K datu sestavení účetní závěrky vedení společnosti předpokládá, že v rámci rozdělení zisku za období k 30. 9. 2024 dojde k přidělu do sociálního fondu. O výplatě podílů na zisku společníkům bude rozhodovat Valná hromada. K datu sestavení účetní závěrky není zřejmé, zda a v jaké výši budou podíly na zisku vyplaceny.

Zisk za rok končící 30. září 2023 byl schválen a rozdělen valnou hromadou následovně:

(údaje v tis. Kč)	
Rozdělení zisku	
Příděl do sociálního fondu	1 878
Převod do nerozděleného zisku minulých let	266 000
Výplata dividend:	
- Vyplaceno formou zálohy na podílů na zisku v období 2023	492 549
- Výplata zbývajících částí podílů na zisku v období 2024	694 391
Celkem	1 454 818

4.5. Rezervy

Společnost vytvořila k 30. září 2024 rezervu na nevyčerpanou dovolenou ve výši 2 785 tis. Kč (k 30. září 2023 ve výši 3 347 tis. Kč) a rezervu na odchod do důchodu ve výši 52 860 tis. Kč (k 30. září 2023 ve výši 4 888 tis. Kč). Tato rezerva je tvořena ve výši předpokladu osobních nákladů podle kolektivní smlouvy (viz bod 3.6.). Dopad změny metody výpočtu rezervy na odchod do důchodu byl vyhodnocen jako nevýznamný a v souladu s účetní politikou popsanou v bodě 3.16. je vykázán ve Výkazu zisku a ztráty běžného období v řádku „Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období“.

Společnost dále vytvořila k 30. září 2024 ostatní rezervy ve výši 30 492 tis. Kč (k 30. září 2023 ve výši 0 tis. Kč).

4.6. Krátkodobé závazky

4.6.1. Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)				
Rok končící k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti	Celkem
30.9.2024	Krátkodobé	260 491	194	260 685
30.9.2023	Krátkodobé	226 350	39	226 389

4.6.2. Dohadné účty pasivní

(údaje v tis. Kč)		
Dohadné účty pasivní	Stav k 30.9.2024	Stav k 30.9.2023
Nevyfakturované dodávky materiálu a energií	53 897	51 830
Nevyfakturované dodávky služeb	29 359	12 414
Slevy poskytnuté odběratelům	9 279	4 560
Celkem dohadné účty pasivní	92 535	68 804

4.6.3. Závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 30.9.2024	Stav k 30.9.2023
Skupina Cabot	47 790	33 576
Deza, a.s.	105 031	129 360
Celkem krátkodobé závazky k podnikům ve skupině	152 821	162 936
Závazky mimo skupinu	107 864	63 453
Celkem krátkodobé závazky z obchodních vztahů	260 685	226 389

Mimo výše uvedené závazky vůči podnikům ve skupině eviduje Společnost k 30. září 2024 nevyfakturované dodávky na dohadných účtech pasivních ke společnosti Deza, a.s. ve výši 5 126 tis. Kč (k 30. září 2023 ve výši 3 602 tis. Kč) a vůči skupině Cabot ve výši 10 044 tis. Kč (k 30. září 2023 ve výši 1 736 tis. Kč).

4.7. Daň z příjmů

4.7.1. Odložená daň

Odložená daň z titulu

(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 30.9.2024	Stav k 30.9.2023
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou hmotného majetku	-44 852	-40 449
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	585	636
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	11 101	929
Neuhrazené SP a ZP k nevyplaceným odměnám	1 112	945
Opravná položka k náhradním dílům	5 727	5 041
Opravná položka k pohledávkám	0	0
Odložený daňový závazek	-26 327	-32 898

Odložený daňový závazek k 30. září 2024 je vypočten sazbou 21 % (k 30. září 2023 sazbou 19 %).

4.7.2. Daňový nákladDaňový náklad zahrnuje:

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 30.9.2024	Období do 30.9.2023
Splatnou daň	365 418	340 804
Odloženou daň	-6 571	1 384
Úprava daňového základu předchozího období	55	611
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	358 902	342 799

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 30.9.2024	Stav k 30.9.2023
Zisk před zdaněním	1 842 515	1 797 617
Úprava na daňový základ	81 148	-3 548
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň před slevou	365 496	340 873
Sleva z investiční pobídky	0	0
Sleva dle par. 35	-78	-69
Splatná daň	365 418	340 804
Opravy odhadů daně minulých období	55	611
Celkem splatná daň z příjmů za běžnou činnost	365 473	341 415

Společnost je součástí tzv. velké nadnárodní skupiny ve smyslu zákona o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny (zákon č. 416/2023 Sb.), na kterou se od roku 2024 vztahují nová pravidla minimálního 15% zdanění zavedená na základě pravidel Pilíře 2 iniciativy BEPS 2.0. Společnost ke dni sestavení účetní závěrky provedla prvotní vyhodnocení případných dopadů pravidel Pilíře 2 a na základě tohoto vyhodnocení Společnost neočekává významný finanční dopad na celkovou pozici daně z příjmu v důsledku pravidel Pilíře 2. Společnost ve spolupráci s vedením Skupiny nadále aktivně sleduje vývoj legislativy související s Pilířem 2 a případný negativní dopad zohlední ve finančních výkazech běžného období, pokud taková skutečnost nastane.

4.8. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 30.9.2024	Období do 30.9.2023
Výnosy z prodeje sazí	4 711 404	4 291 906
Výnosy z prodeje koncového plynu	180 553	234 356
Ostatní	24 968	17 894
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	4 916 925	4 544 156

4.9. Transakce se spřízněnými subjekty**4.9.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty**

	(údaje v tis. Kč)	
Subjekt	Období do 30.9.2024	Období do 30.9.2023
Deza, a.s.	183 599	278 312
Skupina Cabot	516 674	719 169
Celkem	700 273	997 481

4.9.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

Subjekt	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 30.9.2024	Období do 30.9.2023
Deza, a.s.	1 166 487	1 189 161
Skupina Cabot	583 973	580 910
Celkem	1 750 460	1 770 071

4.10. Spotřebované nákupy

	(údaje v tis. Kč)	
	Období do 30.9.2024	Období do 30.9.2023
Spotřeba materiálu	2 274 722	2 092 598
Spotřeba energie	82 675	103 448
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	48 117	46 125
Spotřebované nákupy celkem	2 405 514	2 242 171

4.11. Služby

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

4.12. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady představují k 30. září 2024 především hodnotu pohledávek za společnostmi Goodyear a Michelin postoupených ve prospěch Deutsche bank a BNP Paribas ve výši 700 076 tis. Kč (k 30. září 2023 ve výši 675 464 tis. Kč), licenční poplatky a spotřebu emisních povolenek.

4.13. Ostatní provozní výnosy

V ostatních provozních výnosech společnost vykazuje k 30. září 2024 zejména hodnotu pohledávek Goodyear a Michelin postoupených ve prospěch Deutsche bank a BNP Paribas ve výši 700 076 tis. Kč (k 30. září 2023 ve výši 675 446 tis. Kč) a čerpání dotace k emisním povolenkám. Společnost vykazuje tržby z prodeje emisních povolenek v hodnotě 228 363 tis. Kč (k 30. září 2023 v hodnotě 331 733 tis. Kč).

4.14. Ostatní finanční výnosy a náklady

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

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

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok končící 30. září 2024 a 30. září 2023 je následující:

30.9.2024

	Počet	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	105	137 839
Vedení společnosti	9	28 711
Celkem	114	166 550

30.9.2023

	Počet	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	103	127 416
Vedení společnosti	9	29 084
Celkem	112	156 500

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí generální ředitel a 8 odborných ředitelů. Sedm řídicích pracovníků má na základě smlouvy k dispozici podnikové vozy.

Jednatelům Společnosti, kteří nejsou zaměstnanci Společnosti, nebyly vyplaceny žádné odměny z titulu výkonu funkce.

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 2024 činilo 4 354 tis. Kč, za rok končící 30. září 2023 činilo 3 849 tis. Kč.

7. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 30. září 2024.

V říjnu 2023 podala DEZA, a.s., vlastník 48% podílu ve společnosti CS Cabot, spol. s r.o., arbitrážní řízení proti Cabot Corporation (následně změněno na Cabot International Capital Corporation) a CS CABOT, spol. s r.o., týkající se některých vzájemných smluv podle smlouvy o společném podniku. K datu účetní závěrky není možné odhadnout výsledek ani finanční dopad tohoto sporu.

V říjnu 2023 vypověděla společnost DEZA, a.s., smlouvu o dodávkách koncového plynu, uzavřenou se společností CS CABOT, spol. s r.o.. Platnost smlouvy vypršela ke dni 26. 4. 2024. Jednání o nové ceně za dodávky koncového plynu nadále probíhají, dodávky koncového plynu nebyly v tomto přechodném období přerušeny. Z důvodu opatrnosti společnost nevykazuje aktivní dohadné položky.

8. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 27. listopadu 2024 byl odvolán ze své funkce člen Dozorčí rady pan Marius Seglias. Novou členkou Dozorčí rady byla ke stejnému dni jmenována paní Michela Succi. Ke dni sestavení účetní závěrky nebyly provedeny změny zápisech v obchodním rejstříku.

Kromě výše uvedených nedošlo po datu účetní závěrky k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. září 2024.

CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT

FY 2024

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva o vztazích za hospodářský rok od 1. října 2023 do 30. září 2024

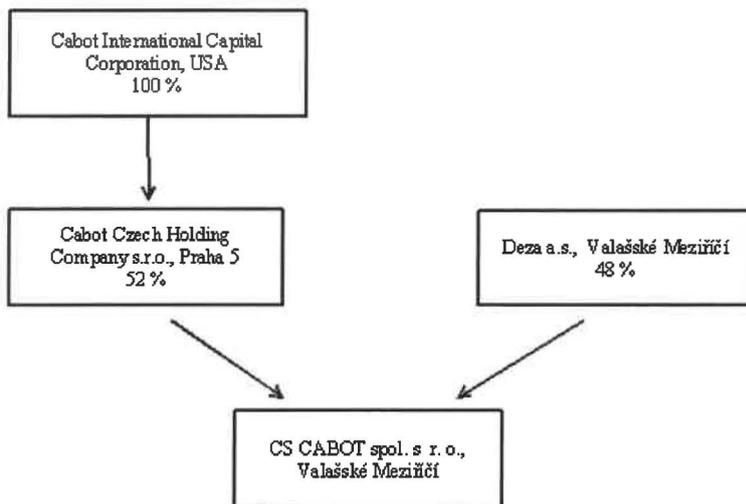
podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)

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.

Vlastnická struktura CS CABOT spol. s r.o.



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

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

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

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

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

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

Společnost CS CABOT, spol. s r.o. v uplynulém účetním období vyplatila dividendy za rok končící 30.9.2023 ve výši 694 391 tis. Kč, z toho ovládající osobě vyplatila 361 083 tis. Kč. Společnost CS CABOT, spol. s r.o. v uplynulém účetním období neučinila žádné jiné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti CS CABOT, spol. s r.o. zjištěno 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 ovládaný 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 Zierbana, Španělsko	prodej sazí	5 766
Cabot Berre, Francie	prodej sazí	163 966
Cabot Switzerland Barry, Velká Británie	prodej sazí	3 399
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	prodej sazí	42 723
Cabot Switzerland Gmbh FR, Německo	prodej sazí	206 441
Cabot Switzerland Port Jerome, Francie	prodej sazí	655
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	zprostředkování prodeje sazí	681
Cabot Switzerland Ravenna, Itálie	zprostředkování prodeje sazí	1 425
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, Francie	zprostředkování prodeje sazí	7 361
Cabot Ravenna, Itálie	laboratorní testy	161
Cabot B.V., Nizozemí	laboratorní testy	23
Cabot Port Jerome, Francie	laboratorní testy	76
Cabot Switzerland, Švýcarsko	přefakturace služeb	8 809
Cabot Billerica, USA	přefakturace služeb	3 344
Cabot Ravenna, Itálie	přefakturace služeb	1 873
Cabot B.V., Nizozemí	přefakturace služeb	303
Cabot Rheinfelden, Německo	přefakturace služeb	10
<u>Osoba řízená stejnou řídící osobou, země</u>	<u>Typ transakce (náklady)</u>	<u>tis. Kč</u>
Cabot Billerica, USA	analýza sazí, náhradní díly	5 957
Cabot Corporation, Boston, USA	přefakturace služeb	18 846
Cabot Switzerland Ravenna, Itálie	nákup sazí	135 110
Cabot Switzerland Port Jerome, Francie	nákup sazí	1 308
Cabot Switzerland Antwerp, Belgie	nákup sazí	10 561
Cabot Berre, Francie	nákup materiálu	126
Cabot Italiana	nákup materiálu	18
Cabot B.V., Nizozemí	zprostředkování prodeje sazí	209

Ovládaná osoba měla v průběhu hospodářského roku od 1. října 2023 do 30. září 2024 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 2024 byl 1 582 036 tis. Kč. Celková výše úroků, která byla ovládané osobě v roce 2024 vyúčtována byla 69 657 tis. Kč. Ovládaná osoba zaplatila v průběhu hospodářského roku od 1. října 2023 do 30. září 2024 ovládající osobě úroky ve výši 69 657 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	272 939
Cabot Switzerland, Švýcarsko	servisní smlouva	poskytnutí manažerských služeb	104 935
Cabot Rheinfelden, Německo	zprostředkovatelská smlouva	zprostředkování prodeje sazí	33 964

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. řídící 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. řídící osoby, ani ostatních ovládaných, resp. řízených osob.

Valašské Meziříčí dne 31. prosince 2024

Ing. Tomáš Pekara
Jednatel ovládané osoby

CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT

FY 2024

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT To the Partners of CS CABOT, spol. s r.o.

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

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of CS CABOT, spol. s r.o. (hereinafter also the "Company") prepared on the basis of accounting regulations applicable in the Czech Republic, which comprise the balance sheet as of 30 September 2024, and the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of CS CABOT, spol. s r.o. as of 30 September 2024, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting regulations applicable in the Czech Republic.

Basis for Opinion

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

Other Information in the Annual Report

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

In Ostrava on 14 January 2025

Audit firm:

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



Statutory auditor:

Petr Michalík
registration no. 2020



CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT

FY 2024

FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED

30 SEPTEMBER 2024

FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2024

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

Components of the Financial Statements:

Balance Sheet

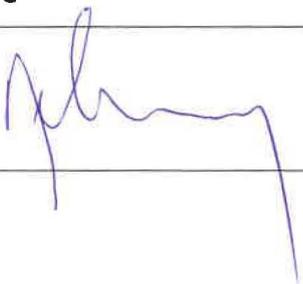
Profit and Loss Account

Statement of Changes in Equity

Cash Flow Statement

Notes to the Financial Statements

These financial statements were prepared on 14 January 2025.

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

BALANCE SHEET

full version

As of
30.09.2024
(in CZK thousand)CS CABOT, spol. s r.o.
Corporate ID 146 12 411Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		30.09.2024			30.09.2023
		Gross	Adjustment	Net	Net
	TOTAL ASSETS	6 670 246	2 483 137	4 187 109	3 202 851
B.	Fixed assets	4 062 003	2 455 864	1 606 139	1 494 369
<i>B.I.</i>	<i>Intangible fixed assets</i>	1 240 218	73 747	1 166 471	1 036 088
B.I.2.	Valuable rights	74 123	73 747	376	505
B.I.2.1.	Software	13 636	13 260	376	505
B.I.2.2.	Other valuable rights	60 487	60 487		
B.I.4.	Other intangible fixed assets	1 166 095		1 166 095	1 035 583
<i>B.II.</i>	<i>Tangible fixed assets</i>	2 821 785	2 382 117	439 668	458 281
B.II.1.	Land and structures	583 994	383 831	200 163	209 287
B.II.1.1.	Land	172		172	172
B.II.1.2.	Structures	583 822	383 831	199 991	209 115
B.II.2.	Tangible movable assets and sets of tangible movable assets	2 222 150	1 998 286	223 864	242 480
B.II.5.	Prepayments for tangible fixed assets and tangible fixed assets under construction	15 641		15 641	6 514
B.II.5.2.	Tangible fixed assets under construction	15 641		15 641	6 514
C.	Current assets	2 606 230	27 273	2 578 957	1 707 889
<i>C.I.</i>	<i>Inventories</i>	211 870	27 273	184 597	249 273
C.I.1.	Material	112 259	27 273	84 986	109 597
C.I.3.	Products and goods	99 611		99 611	139 676
C.I.3.1.	Products	99 611		99 611	139 676
<i>C.II.</i>	<i>Receivables</i>	2 364 046		2 364 046	1 421 750
<i>C.II.2.</i>	<i>Short-term receivables</i>	2 364 046		2 364 046	1 421 750
C.II.2.1.	Trade receivables	728 851		728 851	584 236
C.II.2.2.	Receivables - controlled or controlling entity	1 582 036		1 582 036	714 537
C.II.2.4.	Receivables - other	53 159		53 159	122 977
C.II.2.4.3.	State - tax assets	51 433		51 433	66 704
C.II.2.4.4.	Short-term prepayments made	1 726		1 726	52 884
<i>C.IV.</i>	<i>Cash</i>	30 314		30 314	36 866
C.IV.1.	Cash on hand	8		8	9
C.IV.2.	Cash at bank	30 306		30 306	36 857
D.	Other assets	2 013		2 013	593
D.1.	Deferred expenses	801		801	306
D.3.	Accrued income	1 212		1 212	287

		30.09.2024	30.09.2023
	TOTAL LIABILITIES & EQUITY	4 187 109	3 202 851
A.	Equity	2 414 674	1 627 160
A.I.	Share capital	643 604	643 604
A.I.1.	Share capital	643 604	643 604
A.II.	Share premium and capital funds	19 503	19 503
A.II.2.	Capital funds	19 503	19 503
A.II.2.1.	Other capital funds	19 503	19 503
A.III.	Funds from profit	1 954	1 784
A.III.2.	Statutory and other funds	1 954	1 784
A.IV.	Retained earnings (+/-)	266 000	
A.IV.1.	Accumulated profits or losses brought forward (+/-)	266 000	
A.V.	Profit or loss for the current period (+/-)	1 483 613	1 454 818
A.VI.	Profit share prepayments declared (-)		-492 549
B.+C.	Liabilities	1 751 469	1 555 995
B.	Reserves	86 137	8 235
B.I.	Reserve for pensions and similar liabilities	52 860	4 888
B.IV.	Other reserves	33 277	3 347
C.	Payables	1 665 332	1 547 760
C.I.	Long-term payables	26 327	32 898
C.I.8.	Deferred tax liability	26 327	32 898
C.II.	Short-term payables	1 639 005	1 514 862
C.II.4.	Trade payables	260 685	226 389
C.II.8.	Other payables	1 378 320	1 288 473
C.II.8.3.	Payables to employees	7 482	6 797
C.II.8.4.	Social security and health insurance payables	3 989	3 531
C.II.8.5.	State - tax liabilities and subsidies	1 274 282	1 209 309
C.II.8.6.	Estimated payables	92 535	68 804
C.II.8.7.	Sundry payables	32	32
D.	Other liabilities	20 966	19 696
D.1.	Accrued expenses	20 966	19 696

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
structured by the nature of expense method

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

Year ended
30.09.2024
(in CZK thousand)

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Year ended 30.09.2024	Year ended 30.09.2023
I.	Sales of products and services	4 916 925	4 544 156
II.	Sales of goods	140 985	190 428
A.	Purchased consumables and services	2 923 758	2 776 284
A.1.	Costs of goods sold	135 972	191 894
A.2.	Consumed material and energy	2 405 514	2 242 171
A.3.	Services	382 272	342 219
B.	Change in internally produced inventory (+/-)	40 064	72 898
C.	Own work capitalised (-)	-28 726	-30 466
D.	Staff costs	166 550	156 500
D.1.	Payroll costs	116 438	110 685
D.2.	Social security and health insurance costs and other charges	50 112	45 815
D.2.1.	Social security and health insurance costs	41 517	37 863
D.2.2.	Other charges	8 595	7 952
E.	Adjustments to values in operating activities	58 735	55 573
E.1.	Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets	57 995	55 907
E.1.1.	Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets - permanent	59 126	57 038
E.1.2.	Adjustments to values of intangible and tangible fixed assets - temporary	-1 131	-1 131
E.2.	Adjustments to values of inventories	740	-334
III.	Other operating income	984 497	1 064 575
III.1.	Sales of fixed assets	228 588	331 733
III.2.	Sales of material	182	40
III.3.	Sundry operating income	755 727	732 802
F.	Other operating expenses	1 122 187	976 465
F.1.	Net book value of sold fixed assets	33 374	21 949
F.2.	Material sold	75	-2
F.3.	Taxes and charges	2 349	3 268
F.4.	Reserves relating to operating activities and complex deferred expenses	77 903	3 406
F.5.	Sundry operating expenses	1 008 486	947 844
*	Operating profit or loss (+/-)	1 759 839	1 791 905
VI.	Interest income and similar income	69 657	23 008
VI.1.	Interest income and similar income - controlled or controlling entity	69 657	23 008
J.	Interest expenses and similar expenses		4 011
J.1.	Interest expenses and similar expenses - controlled or controlling entity		4 011
VII.	Other financial income	51 975	35 328
K.	Other financial expenses	38 956	48 613
*	Financial profit or loss (+/-)	82 676	5 712
**	Profit or loss before tax (+/-)	1 842 515	1 797 617
L.	Income tax	358 902	342 799
L.1.	Due income tax	365 473	341 415
L.2.	Deferred income tax (+/-)	-6 571	1 384
**	Profit or loss net of tax (+/-)	1 483 613	1 454 818
***	Profit or loss for the current period (+/-)	1 483 613	1 454 818
*	Net turnover for the current period	5 057 910	5 857 495

**STATEMENT OF
CHANGES IN EQUITY**CS CABOT, spol. s r.o.
Corporate ID 146 12 411Year ended
30.09.2024
(in CZK thousand)Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

	Share capital	Capital funds	Funds from profit, reserve fund	Accumulated profits or losses brought forward	Profit or loss for the current period	TOTAL EQUITY
Balance at 30 September 2022	643 604	19 503	1 648		768 849	1 433 604
Distribution of profit or loss			1 814		-1 814	
Profit shares/dividends declared					-767 035	-767 035
Profit share prepayments declared					-492 549	-492 549
Payments from capital funds			-1 678			-1 678
Profit or loss for the current period					1 454 818	1 454 818
Balance at 30 September 2023	643 604	19 503	1 784		962 269	1 627 160
Distribution of profit or loss			1 878	266 000	-267 878	
Profit shares/dividends declared					-694 391	-694 391
Payments from capital funds			-1 708			-1 708
Profit or loss for the current period					1 483 613	1 483 613
Balance at 30 September 2024	643 604	19 503	1 954	266 000	1 483 613	2 414 674

CASH FLOW STATEMENT

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

Year ended
30.09.2024
(in CZK thousand)

Masarykova 753
Krásno nad Bečvou
757 01 Valašské Meziříčí

		Year ended 30.09.2024	Year ended 30.09.2023 restated
P.	Opening balance of cash and cash equivalents	751 403	497 974
	<i>Cash flows from ordinary activities (operating activities)</i>		
Z.	Profit or loss before tax	1 842 515	1 797 617
A.1.	Adjustments for non-cash transactions	-128 234	-269 802
A.1.1.	Depreciation of fixed assets	59 126	57 038
A.1.2.	Change in provisions and reserves	77 511	1 941
A.1.3.	Profit/(loss) on the sale of fixed assets	-195 214	-309 784
A.1.5.	Interest expense and interest income	-69 657	-18 997
A.*	Net operating cash flow before changes in working capital	1 714 281	1 527 815
A.2.	Change in working capital	52 620	-96 762
A.2.1.	Change in operating receivables and other assets	-76 217	351 708
A.2.2.	Change in operating payables and other liabilities	64 902	-555 738
A.2.3.	Change in inventories	63 935	107 268
A.**	Net cash flow from operations before tax	1 766 901	1 431 053
A.3.	Interest paid		-4 011
A.4.	Interest received	69 657	23 008
A.5.	Income tax paid from ordinary operations	-431 364	-206 827
A.***	Net operating cash flows	1 405 194	1 243 223
	<i>Cash flows from investing activities</i>		
B.1.	Fixed assets expenditures	-76 736	-60 265
B.2.	Proceeds from fixed assets sold	228 588	331 733
B.***	Net investment cash flows	151 852	271 468
	<i>Cash flow from financial activities</i>		
C.2.	Impact of changes in equity	-696 099	-1 261 262
C.2.5.	Payments from capital funds	-1 708	-1 678
C.2.6.	Profit shares/dividends paid	-694 391	-1 259 584
C.***	Net financial cash flows	-696 099	-1 261 262
F.	Net increase or decrease in cash and cash equivalents	860 947	253 429
R.	Closing balance of cash and cash equivalents	1 612 350	751 403

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2024

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

TABLE OF CONTENTS

1.	GENERAL INFORMATION	3
1.1.	Incorporation and Description of the Business	3
1.2.	Organisational Structure	3
1.3.	Statutory Body	4
2.	BASIS OF ACCOUNTING AND GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES.....	5
3.	SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES	6
3.1.	Tangible Fixed Assets	6
3.2.	Intangible Fixed Assets	6
3.3.	Inventory	7
3.4.	Receivables.....	8
3.5.	Trade Payables	8
3.6.	Reserves	8
3.7.	Foreign Currency Translation	8
3.8.	Finance Leases.....	9
3.9.	Operating Leases	9
3.10.	Taxation.....	9
3.10.1.	<i>Depreciation of Fixed Assets for Tax Purposes.....</i>	<i>9</i>
3.10.2.	<i>Current Tax Payable.....</i>	<i>9</i>
3.10.3.	<i>Deferred Tax</i>	<i>9</i>
3.11.	Revenue Recognition	10
3.12.	Subsidiaries.....	10
3.13.	Related Parties	10
3.14.	Cash Flow Statement.....	10
3.15.	Net Turnover for the Reporting Period	11
3.16.	Change in Method.....	11
4.	ADDITIONAL INFORMATION ON THE BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS ACCOUNT.....	12
4.1.	Fixed Assets	12
4.1.1.	<i>Intangible Fixed Assets.....</i>	<i>12</i>
4.1.2.	<i>Tangible Fixed Assets</i>	<i>13</i>
4.2.	Inventory	14
4.3.	Short-Term Receivables	14
4.3.1.	<i>Aging of Trade Receivables.....</i>	<i>14</i>
4.3.2.	<i>Intercompany Receivables</i>	<i>14</i>
4.4.	Equity	14
4.5.	Reserves	15
4.6.	Short-Term Payables	15
4.6.1.	<i>Aging of Short-Term Trade Payables.....</i>	<i>15</i>
4.6.2.	<i>Estimated Payables.....</i>	<i>15</i>
4.6.3.	<i>Intercompany Payables.....</i>	<i>15</i>
4.7.	Income Tax	16
4.7.1.	<i>Deferred Tax</i>	<i>16</i>
4.7.2.	<i>Tax Charge.....</i>	<i>16</i>
4.8.	Details of Income by Principal Activity	17
4.9.	Related Party Transactions.....	17
4.9.1.	<i>Income Generated with Related Parties</i>	<i>17</i>
4.9.2.	<i>Purchases from Related Parties</i>	<i>17</i>
4.10.	Consumed Purchases	17
4.11.	Services	17
4.12.	Other Operating Expenses	17
4.13.	Other Operating Income	18
4.14.	Other Financial Income and Expenses.....	18
5.	EMPLOYEES, MANAGEMENT AND STATUTORY BODIES.....	19
5.1.	Staff Costs and Number of Employees	19
6.	SIGNIFICANT INVESTMENT COMMITMENTS AND OTHER FUTURE COMMITMENTS.....	20
7.	CONTINGENT RECEIVABLES AND LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS	21
8.	POST BALANCE SHEET EVENTS	22

1. GENERAL INFORMATION

1.1. Incorporation and Description of the Business

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

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

The Company’s financial statements have been prepared as of and for the year ended 30 September 2024.

The reporting period covers the fiscal year from 1 October 2023 to 30 September 2024.

The following table shows entities with an equity interest as of 30 September 2024 and 2023:

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

The Company is the founder of Nadační fond CS CABOT with its registered office at Valašské Meziříčí 757 01, Krásno nad Bečvou, Masarykova 753, Czech Republic (Corporate ID: 29454671) and Studijní nadace CS CABOT with its registered office at Valašské Meziříčí 757 01, Krásno nad Bečvou, Masarykova 753, Czech Republic (Corporate ID: 66934591).

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

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

1.2. Organisational Structure

The Company is managed by the Chief Executive Officer, eight 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 2024 consists of two statutory executives and a supervisory board.

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

2. BASIS OF ACCOUNTING AND GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES

The Company's accounting books and records are maintained and the financial statements were prepared in accordance with Accounting Act 563/1991 Coll., as amended; Regulation 500/2002 Coll. which provides implementation guidance on certain provisions of the Accounting Act 563/1991 Coll. 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).

Restatement for Comparative Data for the Year 2023

The Company corrected an error in the data of the cash flow statement for the year 2023, which are presented as comparative data in the cash flow statement for the year 2024 (lines A.1., A.1.6., A.*, A.2., A2.1., A.2.2., A.**, A.***, B.1. a B.***). Manual errors in the preparation of the cash flow statement in the previous period do not constitute an accounting error.

For this reason, the comparative data in the cash flow statement for 2023 are reported as 'Restated'.

	Original data as of 30 September 2023	Restatement	Restated data as of 30 September 2023
A.1. Adjustments for non-cash transactions	-611 844	342 042	-269 802
A.1.6. Adjustments for other non-cash transactions	-342 042	342 042	0
A.* Net operating cash flow before changes in working capital	1 185 773	342 042	1 527 815
A.2. Change in working capital	793 242	-342 042 -547 962	-96 762
A.2.1. Change in operating receivables and other assets	693 750	-342 042	351 708
A.2.2. Change in operating payables and other liabilities	-7 776	-547 962	-555 738
A.** Net cash flow from operations before tax	1 979 015	-547 962	1 431 053
A.*** Net operating cash flows	1 791 185	-547 962	1 243 223
B.1. Fixed assets expenditures	-608 227	547 962	-60 265
B.*** Net investment cash flows	-276 494	547 962	271 468

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

3.1. Tangible Fixed Assets

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

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

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

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

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

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

Assets held under finance leases are depreciated by the lessor.

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

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

3.2. Intangible Fixed Assets

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

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

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

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

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

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

Greenhouse emission allowances (hereinafter the “emission allowances”) are recognised as non-depreciable intangible fixed assets and are stated at cost. In the case of purchased allowances or in the case of free acquisition (allocation), the price according to the exchange rate on the EUROPEAN ENERGY EXCHANGE valid on the day of allocation is used. 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 emission allowances is recorded as a component of ‘Other operating income’.

If there is a shortfall of emission 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 emission allowances are purchased or used from the free of charge allocation of the following period.

3.3. Inventory

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

Finished products are measured at production costs. 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. If production costs exceed the current market price, the Company recognises a provision against finished products.

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

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

3.4. Receivables

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

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

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

3.5. Trade Payables

Trade payables are stated at their nominal value.

3.6. Reserves

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

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

A reserve for employee benefits (bonuses upon retirement) as of 30 September 2024 is based on an actuarial estimate primarily considering employees' length of service, turnover rate, and the terms of the collective agreement. Until 30 September 2023, the reserve for employee benefits was based on the terms of the collective agreement applicable for the period and calculated based on the expected payments for the following period. The impact of the method change was assessed as immaterial and, in accordance with the accounting policy described in Note 3.16, is reported in the current period's Profit and Loss Statement under the line 'Reserves relating to operating activities and complex deferred expenses'.

3.7. Foreign Currency Translation

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

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

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

3.8. Finance Leases

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

3.9. Operating Leases

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

3.10. Taxation

3.10.1. Depreciation of Fixed Assets for Tax Purposes

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

3.10.2. Current Tax Payable

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

3.10.3. Deferred Tax

Deferred tax is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax is recorded in the profit and loss account. When calculating deferred tax, the income tax rate applicable in the period when the tax liability or asset will be realised is used. If this tax rate is unknown, the rate applicable in the next reporting period is used. The top-up tax is not considered in the calculation of deferred tax.

Deferred tax assets and liabilities are offset and reported on an aggregate net basis in the balance sheet.

3.11. Revenue Recognition

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

Sales of goods are recognised when goods are delivered and title has passed on the basis of the contractually agreed selling price. The Company, as a precaution, does not recognise estimated receivables for deliveries where the value of the received consideration is temporarily undetermined, and the fulfilment is therefore uncertain.

3.12. Subsidies

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

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

3.13. Related Parties

Related parties include:

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

3.14. Cash Flow Statement

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

	(CZK '000)	
	30 Sep 2024	30 Sep 2023
Cash on hand and cash in transit	8	9
Cash at bank	30 306	36 857
Total current financial assets in the Company's balance sheet	30 314	36 866
Short-term receivables – group cash-pool	1 582 036	714 537
Total cash and cash equivalents in the cash flow statement	1 612 350	751 403

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

3.15. Net Turnover for the Reporting Period

The net turnover for the reporting period, as stated in the profit and loss statement (used for categorising accounting entities and groups of accounting entities), was determined differently for the periods 2024 and 2023 due to changes in accounting legislation:

- For the period of 2023, it was determined as the sum of all revenues reported in the relevant lines of the profit and loss statement.
- For the period of 2024, it was determined as the sum of revenues from the sale of products and services and revenues from the sale of goods. This includes only selected revenues, which are the basis of the accounting entity's business model, determined considering the industry and market in which the accounting entity operates, and the nature of its activities for customers.

If the net turnover indicator for the period of 2023 were determined according to the methodology for the period of 2024, its value would be CZK 4,734,584 thousand.

3.16. Change in Method

Differences arising from a change in the accounting method and related changes in the recognition of expenses and income in previous reporting periods are accounted for through the 'Other profit or loss from prior years' if the impacts of the method change are material. If the Company assesses the impacts of the method change as immaterial, the impact of the method change is recognised in the expenses or income of the current reporting period.

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 2022	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2023	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2024
Software	13 801	0	0	13 801	0	165	13 636
Other valuable rights	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Other intangible fixed assets	764 552	301 822	30 791	1 035 583	183 118	52 606	1 166 095
Intangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	838 840	301 822	30 791	1 109 871	183 118	52 771	1 240 218

Accumulated Amortisation

	(CZK '000)						
	Balance at 30 Sep 2022	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2023	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2024
Software	13 167	129	0	13 296	129	165	13 260
Other valuable rights	60 487	0	0	60 487	0	0	60 487
Intangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	73 654	129	0	73 783	129	165	73 747

Net Book Value

	(CZK '000)	
	Balance at 30 Sep 2023	Balance at 30 Sep 2024
Software	505	376
Other valuable rights	0	0
Other intangible fixed assets	1 035 583	1 166 095
Intangible fixed assets under construction	0	0
Total	1 036 088	1 166 471

Other intangible fixed assets primarily include emission allowances.

In 2024, the Company obtained 135,867 allowances for 2024 in the amount of CZK 183,118 thousand free of charge. As of the balance sheet date on 30 September 2024, the Company recognised the use of emission allowances for 2024 in the amount of CZK 4,042 thousand and an estimated use of allowances for nine months of 2024 in the amount of CZK 15,190 thousand. The Company sold 140,000 allowances for 2024 in the amount of CZK 33,374 thousand.

In 2023, the Company obtained 135,867 allowances for 2023 in the amount of CZK 301,822 thousand free of charge. As of the balance sheet date on 30 September 2023, the Company recognised the use of emission allowances for 2023 in the amount of CZK 1,919 thousand and an estimated use of allowances for nine months of 2023 in the amount of CZK 6,924 thousand. The Company sold 158,750 allowances for 2023 in the amount of CZK 21,948 thousand.

4.1.2. Tangible Fixed Assets

Cost

	(CZK '000)						
	Balance at 30 Sep 2022	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2023	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2024
Land	172	0	0	172	0	0	172
Buildings	573 650	3 534	0	577 184	6 638	0	583 822
Tangible movable assets	2 159 990	56 084	3 611	2 212 463	23 488	13 801	2 222 150
Tangible fixed assets under construction	14 710	51 422	59 618	6 514	39 254	30 127	15 641
Total	2 748 522	111 040	63 229	2 796 333	69 380	43 928	2 821 785

Accumulated Depreciation and Provisions

	(CZK '000)						
	Balance at 30 Sep 2022	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2023	Additions	Disposals	Balance at 30 Sep 2024
Buildings	352 342	15 727	0	368 069	15 762	0	383 831
Tangible movable assets	1 923 020	41 182	3 611	1 960 591	43 222	13 788	1 990 025
Provision	10 522	0	1 130	9 392	0	1 131	8 261
Tangible fixed assets under construction	0	0	0	0	0	0	0
Total	2 285 884	56 909	4 741	2 338 052	58 984	14 919	2 382 117

Net Book Value

	(CZK '000)	
	Balance at 30 Sep 2023	Balance at 30 Sep 2024
Land	172	172
Buildings	209 115	199 991
Tangible movable assets	242 480	223 864
Tangible fixed assets under construction	6 514	15 641
Total	458 281	439 668

In the year ended 30 September 2024 (2023), the Company received no subsidies for the acquisition of assets.

As of 30 September 2024, the Company recognised a provision against tangible fixed assets (XB100 U3 reactor burner), currently not operational, in the amount of CZK 8,261 thousand (30 September 2023: CZK 9,392 thousand).

The Company acquired tangible assets that were charged directly to expenses in the amounts of CZK 302 thousand and CZK 286 thousand for the years ended 30 September 2024 and 30 September 2023, respectively. These assets are low value tangible assets comprising other movable assets with an estimated useful life greater than one year not reported within fixed assets.

4.2. Inventory

	(CZK '000)	
	30 Sep 2024	30 Sep 2023
Material for carbon black production	50 486	77 900
Spare parts	54 541	51 478
Other material	7 232	6 750
Products - carbon black	99 611	139 676
Goods	0	0
Provision against spare parts	-27 273	-26 531
Total inventory	184 597	249 273

4.3. Short-Term Receivables**4.3.1. Aging of Trade Receivables**

				(CZK '000)
Year ended	Category	Before due date	Past due date	Total
30 Sep 2024	Gross	727 675	1 176	728 851
30 Sep 2023	Gross	578 390	5 846	584 236

4.3.2. Intercompany Receivables**Short-Term Trade Receivables**

			(CZK '000)	
Name of the entity	Balance at 30 Sep 2024	Balance at 30 Sep 2023		
Cabot Group	26 264	50 744		
Deza, a.s.	0	41 996		
Total short-term intercompany receivables	26 264	92 770		
Other than intercompany receivables	702 587	491 466		
Total short-term trade receivables	728 851	584 236		

4.4. Equity

As of the financial statements preparation date, the Company's management anticipates that, as part of the profit distribution for the period ending on 30 September 2024, there will be an allocation to the social fund. The General Meeting will decide on the payment of profit shares to the shareholders. As of the date of the financial statements, it is not clear whether and to what extent profit shares will be paid.

The profit for the year ended 30 September 2023 was approved and allocated by the General Meeting as follows:

		(CZK '000)
Allocation of profit		1 878
Contribution to the social fund		266 000
Transfer to retained earnings brought forward		
Payment of dividends		
-	Paid as a profit share prepayment in 2023	492 549
-	Payment of the remaining portion of the profit share in 2024	694 391
Total		1 454 818

4.5. Reserves

The Company created a reserve of CZK 2,785 thousand for outstanding vacation days as of 30 September 2024 (CZK 3,347 thousand as of 30 September 2023) and a reserve for employee bonuses upon retirement of CZK 52,860 thousand (CZK 4,888 thousand as of 30 September 2023). This reserve is based on the estimate of staff costs in accordance with the collective agreement (see Note 3.6). The impact of the change in the method of calculating the reserve for employee bonuses upon retirement was assessed as immaterial and, in accordance with the accounting policy described in Note 3.16, it is reported in the Profit of Loss Statement for the current period under the line 'Reserves relating to operating activities and complex deferred expenses'.

As of 30 September 2024, the Company also created other reserves of CZK 30,492 thousand (CZK 0 thousand as of 30 September 2023)

4.6. Short-Term Payables

4.6.1. Aging of Short-Term Trade Payables

				(CZK '000)
Year ended	Category	Before due date	Past due date	Total
30 Sep 2024	Short-term	260 491	194	260 685
30 Sep 2023	Short-term	226 350	39	226 389

4.6.2. Estimated Payables

			(CZK '000)
Estimated payables	Balance at 30 Sep 2024	Balance at 30 Sep 2023	
Unbilled supplies of materials and energy	53 897	51 830	
Unbilled supplies of services	29 359	12 414	
Discounts provided to customers	9 279	4 560	
Total estimated payables	92 535	68 804	

4.6.3. Intercompany Payables

			(CZK '000)
Name of the entity	Balance at 30 Sep 2024	Balance at 30 Sep 2023	
Cabot Group	47 790	33 576	
Deza, a.s.	105 031	129 360	
Total short-term intercompany payables	152 821	162 936	
<i>Other than intercompany payables</i>	107 864	63 453	
Total short-term trade payables	260 685	226 389	

In addition to the above-mentioned intercompany payables the Company recorded unbilled supplies of CZK 5,126 thousand as part of estimated payables to Deza, a.s. as of 30 September 2024 (CZK 3,602 thousand as of 30 September 2023) and to the Cabot Group in the amount of CZK 10,044 thousand (CZK 1,736 thousand as of 30 September 2023).

4.7. Income Tax

4.7.1. Deferred Tax

Deferred Tax Arising From

	(CZK '000)	
	Balance at 30 Sep 2024	Balance at 30 Sep 2023
Difference between the carrying amounts of tangible assets for tax and accounting purposes	-44 852	-40 449
Reserve for outstanding vacation days	585	636
Reserve for bonuses upon retirement	11 101	929
Unpaid social security and health contribution to unpaid bonuses	1 112	945
Provision against spare parts	5 727	5 041
Provision against receivables	0	0
Deferred tax liability	-26 327	-32 898

The deferred tax liability as of 30 September 2024 is calculated using the 21% tax rate (as of 30 September 2023: 19%).

4.7.2. Tax Charge

The tax charge includes:

	(CZK '000)	
	Year ended 30 Sep 2024	Year ended 30 Sep 2023
Current tax payable	365 418	340 804
Deferred tax	-6 571	1 384
Adjustment of the tax base of the previous reporting period	55	611
Total income tax on ordinary activities	358 902	342 799

The tax currently payable was calculated as follows:

	(CZK '000)	
	Year ended 30 Sep 2024	Year ended 30 Sep 2023
Profit before tax	1 842 515	1 797 617
Adjustment to the tax base	81 148	-3 548
Income tax rate	19 %	19 %
Tax net of relief	365 496	340 873
Relief on investment incentive	0	0
Relief under Section 35	-78	-69
Current tax payable	365 418	340 804
Corrections of estimates of prior years' taxes	55	611
Total income tax on ordinary activities	365 473	341 415

The Company is part of a so-called large multinational group within the meaning of the Act on Top-up Taxes for Large Multinational Groups and Large Domestic Groups (Act No. 416/2023 Coll.), which is subject to the new rules of a minimum 15% taxation introduced under the Pillar 2 rules of the BEPS 2.0 initiative, starting from 2024. As of the date of preparing the financial statements, the Company has conducted an initial assessment of the potential impacts of the Pillar 2 rules, and based on this assessment, the Company does not expect a material financial impact on the overall income tax position as a result of the Pillar 2 rules. The Company, in cooperation with the Group's management, continues to actively monitor the development of legislation related to Pillar 2 and will take into account any potential negative impact in the financial statements of the current period, should such an event occur.

4.8. Details of Income by Principal Activity

	(CZK '000)	
	Year ended 30 Sep 2024	Year ended 30 Sep 2023
Sales of carbon black	4 711 404	4 291 906
Sales of tail gas	180 553	234 356
Other	24 968	17 894
Total sales of own products and services	4 916 925	4 544 156

4.9. Related Party Transactions**4.9.1. Income Generated with Related Parties**

	(CZK '000)	
Entity	Year ended 30 Sep 2024	Year ended 30 Sep 2023
Deza, a.s.	183 599	278 312
Cabot Group	516 674	719 169
Total	700 273	997 481

4.9.2. Purchases from Related Parties

	(CZK '000)	
Entity	Year ended 30 Sep 2024	Year ended 30 Sep 2023
Deza, a.s.	1 166 487	1 189 161
Cabot Group	583 973	580 910
Total	1 750 460	1 770 071

4.10. Consumed Purchases

	(CZK '000)	
	Year ended 30 Sep 2024	Year ended 30 Sep 2023
Consumed material	2 274 722	2 092 598
Consumed energy	82 675	103 448
Consumption of other non-storable supplies	48 117	46 125
Total consumed purchases	2 405 514	2 242 171

4.11. Services

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

4.12. Other Operating Expenses

As of 30 September 2024, other operating expenses primarily include the receivables from Goodyear and Michelin assigned in favour of Deutsche Bank and BNP Paribas in the amount of CZK 700,076 thousand (CZK 675,464 thousand as of 30 September 2023), licence fees and use of emission allowances.

4.13. Other Operating Income

As of 30 September 2024, other operating income primarily includes receivables from Goodyear, and Michelin assigned in favour of Deutsche Bank and BNP Paribas in the amount of CZK 700,076 thousand (CZK 675,446 thousand as of 30 September 2023) and use of the subsidy for emission allowances. The Company reports revenue from the sale of emission allowances amounting to CZK 228,363 thousand (as of 30 September 2023: CZK 331,733 thousand).

4.14. Other Financial Income and Expenses

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

5. EMPLOYEES, MANAGEMENT AND STATUTORY BODIES**5.1. Staff Costs and Number of Employees**

The following table summarises the average number of the Company's employees and managers for the years ended 30 September 2024 and 30 September 2023:

Year Ended 30 September 2024

	Number	(CZK '000) Total staff costs
Staff	105	137 839
Managers	9	28 711
Total	114	166 550

Year Ended 30 September 2023

	Number	(CZK '000) Total staff costs
Staff	103	127 416
Managers	9	29 084
Total	112	156 500

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

No bonuses for the performance of duties 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 2024 and 30 September 2023 amounted to CZK 4,354 thousand and CZK 3,849 thousand, respectively.

7. CONTINGENT RECEIVABLES AND LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS

Management of the Company is not aware of any contingent liabilities of the Company as of 30 September 2024.

In October 2023, DEZA, a.s., the owner of a 48% share in CS Cabot, spol. s r.o., initiated arbitration proceedings against Cabot Corporation (subsequently changed to Cabot International Capital Corporation) and CS CABOT, spol. s r.o., concerning certain mutual agreements under the joint venture agreement. As of the date of the financial statements, it is not possible to estimate the outcome or the financial impact of this dispute.

In October 2023, DEZA, a.s. terminated the contract for the supply of end gas with CS CABOT, spol. s r.o. The contract was valid until 26 April 2024. Negotiations on a new price for the supply of end gas are ongoing, and the supply of end gas has not been interrupted during this transitional period. For prudence, the Company recognises no estimated receivables.

8. POST BALANCE SHEET EVENTS

On 27 November 2024, Mr. Marius Seglias was dismissed from his position as a member of the Supervisory Board. On the same day, Ms. Michela Succi was appointed as a new member of the Supervisory Board. As of the date of the financial statements, no changes were made to the Register of Companies.

There were no other events subsequent to the date of the financial statements that would have a material impact on the financial statements as of 30 September 2024.

CS CABOT, spol. s r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA / ANNUAL REPORT

FY 2024

REPORT ON RELATED PARTY TRANSACTIONS

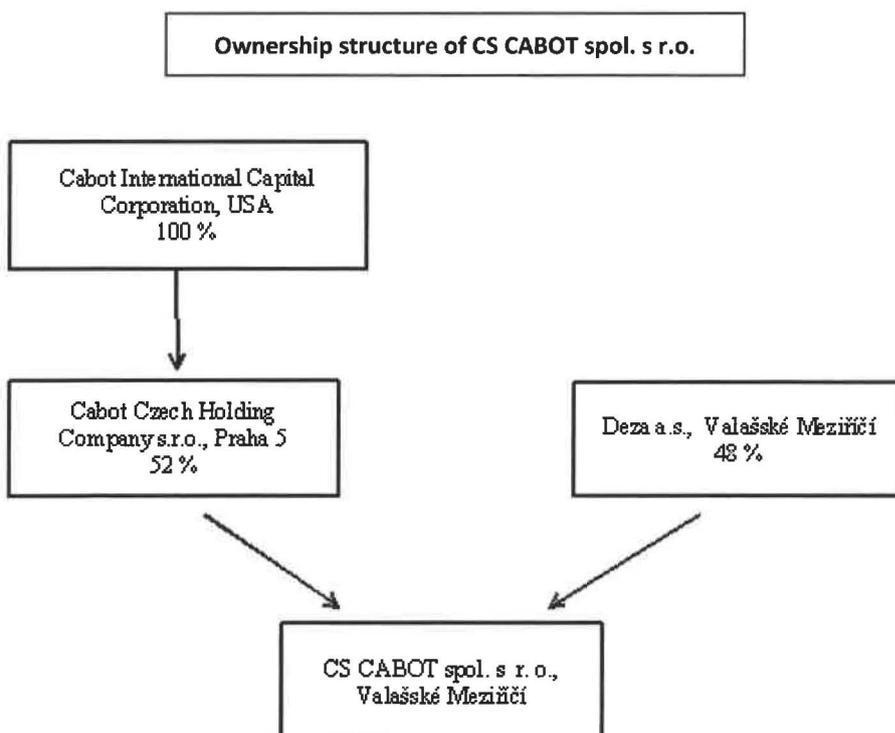
Report on Related Party Transactions for the period 1 October to 30 September 2024

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

In the reporting period, CS CABOT, spol. s r.o. paid out dividends for the year ended 30 September 2023 in the amount of CZK 694,391 thousand, of which CZK 361,083 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:

Entity Controlled by the Same Ultimate

<u>Controlling Entity, Country</u>	<u>Transaction type (revenues)</u>	<u>CZK '000</u>
Cabot Zierbana, Spain	Sale of carbon black	5 766
Cabot Berre, France	Sale of carbon black	163 966
Cabot Switzerland Barry, United Kingdom	Sale of carbon black	3 399
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Sale of carbon black	42 723
Cabot Switzerland Gmbh FR, Germany	Sale of carbon black	206 441
Cabot Switzerland Port Jerome, France	Sale of carbon black	655
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Mediation of the sale of carbon black	681
Cabot Switzerland Ravenna, Italy	Mediation of the sale of carbon black	1 425
Cabot Switzerland Cabot Port Jerome, France	Mediation of the sale of carbon black	7 361
Cabot Ravenna, Italy	Laboratory tests	161
Cabot B.V., the Netherlands	Laboratory tests	23
Cabot Port Jerome, France	Laboratory tests	76
Cabot Switzerland, Switzerland	Rebilling of services	8 809
Cabot Billerica, USA	Rebilling of services	3 344
Cabot Ravenna, Italy	Rebilling of services	1 873
Cabot B.V., the Netherlands	Rebilling of services	303
Cabot Rheinfelden, Germany	Rebilling of services	10

Entity Controlled by the Same Ultimate

<u>Controlling Entity, Country</u>	<u>Transaction type (expenses)</u>	<u>CZK '000</u>
Cabot Billerica, USA	Analysis of carbon black, spare parts	5 957
Cabot Corporation, Boston, USA	Rebilling of services	18 846
Cabot Switzerland Ravenna, Italy	Purchase of carbon black	135 110
Cabot Switzerland Port Jerome, France	Purchase of material	1 308
Cabot Switzerland Antwerp, Belgium	Purchase of carbon black	10 561
Cabot Berre, France	Purchase of material	126
Cabot Italiana	Purchase of material	18
Cabot B.V., the Netherlands	Mediation of the sale of carbon black	209

During the reporting period ended 30 September 2024, the controlled entity recorded part of its funds denominated in EUR in the form of a deposit with a short-term notice period in Cabot Luxembourg TC Sarl, Luxembourg (entity controlled by the same controlling entity). This deposit bears interest at 3M LIBOR and its balance as of 30 September 2024 was CZK 1,582,036 thousand. Total interest billed to the controlled entity in 2024 amounted to CZK 69,657 thousand. During the reporting period ended 30 September 2024, the controlled entity paid to the controlling entity interest in the amount of CZK 69,657 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	272 939
Cabot Switzerland, Switzerland	Servicing contract	Provision of management service	104 935
Cabot Rheinfelden, Germany	Mediation contract	Mediation of the sale of carbon black	33 964

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 31 December 2024

Tomáš Pekara
Statutory Executive
of the Controlled Entity

