

ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA DO 30. ZÁŘÍ 2024
(neauditovaná)

Název společnosti: Colt CZ Group SE
Sídlo: náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právní forma: Evropská společnost
IČO: 291 51 961

Součástí zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky:

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena a schválena dne 20. listopadu 2024.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA OBDOBÍ OD
1. LEDNA DO 30. ZÁŘÍ**

		30. září 2024	30. září 2023
	Bod	v tis. Kč	v tis. Kč
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	9.1	14 971 895	9 910 546
Ostatní provozní výnosy		72 291	73 006
Změna stavu zásob vlastní výroby		67 498	981 676
Aktivace		161 289	129 248
Spotřeba surovin a materiálu		-7 768 744	-5 613 904
Služby		-1 708 542	-1 292 710
Osobní náklady		-3 345 775	-2 246 009
Odpisy a amortizace		-1 003 325	-582 526
Ostatní provozní náklady		-202 881	-174 769
Opravné položky		-2 685	-60 403
Provozní výsledek hospodaření		1 241 021	1 124 155
Výnosové úroky	10.1	630 514	717 015
Nákladové úroky	10.1	-990 477	-737 325
Ostatní finanční výnosy	10.1	84 328	379 133
Ostatní finanční náklady	10.1	-202 409	-59 233
Zisk/ztráta z derivátových operací	10.1	157 362	144 338
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění		525	2 671
Zisk z výhodné koupě		-	320 842
Výsledek hospodaření před zdaněním		920 864	1 891 596
Daň z příjmů	10.2	-212 207	-353 991
Výsledek hospodaření za účetní období		708 657	1 537 605
Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-503 809	-156 142
Přecenění cizí měny zahraničních jednotek		36 444	43 472
Ostatní úplný výsledek		-467 365	-112 670
Úplný výsledek hospodaření za období		241 292	1 424 935
Výsledek hospodaření za účetní období připadající:			
Vlastníku mateřské společnosti		708 657	1 537 605
Úplný výsledek hospodaření za období připadající:			
Vlastníku mateřské společnosti		241 292	1 424 935
Čistý zisk na akcii připadající vlastníkovi mateřské společnosti (Kč na akcii)			
Základní	22	16	44
Zředěný	22	16	44

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ZÁŘÍ

	Bod	30. září 2024 v tis. CZK	31. prosince 2023 v tis. CZK
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Nehmotná aktiva	11	10 460 885	3 413 881
Goodwill	9	8 411 526	2 547 480
Pozemky, budovy a zařízení	12	9 483 650	4 281 449
Záloha na pořízení finanční investice		-	2 690 040
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	18	44 096	40 795
Finanční deriváty	19	782 958	1 013 168
Poskytnuté půjčky		18 885	-
Dlouhodobé pohledávky		26 890	61 891
Ostatní pohledávky		2 559	2 556
Odložené daňové pohledávky		7 360	21 245
Dlouhodobá aktiva celkem		29 238 809	14 072 505
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	13	8 143 123	5 298 077
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		2 428 214	1 774 947
Poskytnuté půjčky		811	-
Jiná finanční aktiva		-	908 580
Finanční deriváty	19	176 495	149 047
Ostatní pohledávky		357 763	351 165
Daňové pohledávky		122 488	93 751
Peníze a peněžní ekvivalenty		5 280 756	3 328 684
Krátkodobá aktiva celkem		16 509 650	11 904 251
Aktiva celkem		45 748 459	25 976 756
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Kapitál a fondy			
Základní kapitál		5 256	3 516
Emisní ážio		11 221 066	1 942 818
Kapitálové fondy		1 641 512	1 641 512
Fondy ze zajištění peněžních toků		96 007	599 816
Fond z přepočtu cizích měn		-106 244	-142 688
Kumulované zisky		4 801 395	5 229 872
Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti		17 658 992	9 274 846
Nekontrolní podíly		-	-
Vlastní kapitál celkem		17 658 992	9 274 846
Dlouhodobé závazky			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	17	18 696 923	9 040 540
Finanční deriváty	19	390 454	244 169
Závazky z nájemních smluv		54 119	62 052
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		56 170	42 022
Ostatní závazky		9 844	14 569
Rezervy	14	117 339	76 188
Odložený daňový závazek		2 788 808	722 783
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	16	248 325	255 721
Dlouhodobé závazky celkem		22 361 982	10 458 044
Krátkodobé závazky			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	17	1 658 349	2 573 744
Finanční deriváty	19	7 130	11 038
Závazky z nájemních smluv		23 612	25 619
Jiné finanční závazky	19	-	44 580
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		1 863 214	1 746 796
Ostatní závazky		1 931 332	1 655 094
Rezervy	14	56 486	30 084
Daňové závazky		169 987	142 084
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	16	17 375	14 827
Krátkodobé závazky celkem		5 727 485	6 243 866
Závazky celkem		28 089 467	16 701 910
Vlastní kapitál a závazky celkem		45 748 459	25 976 756

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH 30. ZÁŘÍ

V tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervy ze zajištění peněžních toků	Fond z přepočtu cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2022	3 410	1 366 386	1 641 512	1 068 214	-326 433	3 928 282	7 681 371	-	7 681 371
Zisk za období	-	-	-	-	-	2 042 538	2 042 538	-	2 042 538
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-468 398	183 745	-	-284 653	-	-284 653
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	-468 398	183 745	2 042 538	1 757 885	-	1 757 885
Dividendy	-	-	-	-	-	-1 034 016	-1 034 016	-	-1 034 016
Emise akcií	106	576 432	-	-	-	-	576 538	-	576 538
Úhrady vázané na akcie	-	-	-	-	-	293 068	293 068	-	293 068
Stav k 31. prosinci 2023	3 516	1 942 818	1 641 512	599 816	-142 688	5 229 872	9 274 846	-	9 274 846
Zisk za období	-	-	-	-	-	708 657	708 657	-	708 657
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-503 809	36 444	-	-467 365	-	-467 365
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	-503 809	36 444	708 657	241 292	-	241 292
Dividendy	-	-	-	-	-	-1 511 069	-1 511 069	-	-1 511 069
Emise akcií	1 567	9 278 248	-	-	-	-	9 279 815	-	9 279 815
Úhrady vázané na akcie	173	-	-	-	-	373 935	374 108	-	374 108
Stav k 30. září 2024	5 256	11 221 066	1 641 512	96 007	-106 244	4 801 395	17 658 992	-	17 658 992

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH 30. ZÁŘÍ

V tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervy ze zajištění peněžních toků	Fond z přepočtu u cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2022	3 410	1 366 386	1 641 512	1 068 214	-326 433	3 928 282	7 681 371	-	7 681 371
Zisk za období	-	-	-	-	-	1 537 605	1 537 605	-	1 537 605
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-156 142	43 472	-	-112 670	-	-112 670
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	-156 142	43 472	1 537 605	1 424 935	-	1 424 935
Dividendy	-	-	-	-	-	-1 034 016	-1 034 016	-	-1 034 016
Emise akcií	69	383 249	-	-	-	-	383 318	-	383 318
Úhrady vázané na akcie	-	-	-	-	-	213 835	213 835	-	213 835
Stav k 30. září 2023	3 479	1 749 635	1 641 512	912 072	-282 961	4 645 706	8 669 443	-	8 669 443

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH
30. ZÁŘÍ**

	Bod	30. září 2024 V tis. Kč	30.září 2023 V tis. Kč
<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (běžná činnost)</i>			
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním		920 864	1 891 596
Odpisy dlouhodobých aktiv	11, 12	1 003 325	582 526
Změna stavu opravných položek a rezerv	13, 14	56 847	55 663
Zisk z prodeje dlouhodobých aktiv		-1 922	-1 877
Nákladové a výnosové úroky		359 963	20 310
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem	18	-525	-2 671
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		192 871	-118 108
Podmíněná protihodnota – přecenění	19	-	17 807
Částečné vypořádání podmíněné protihodnoty		-	213 695
Přecenění Jiných finančních aktiv	9	-113 402	-350 994
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-503 809	-156 142
Zisk z výhodné koupě		-	-320 842
Úhrady vázané na akcie	15	374 107	213 835
Úpravy o ostatní nepeněžní operace	10.1	-11 464	18 422
Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		2 276 855	2 063 220
Změna stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv		768 379	723 762
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv		-320 169	-423 312
Změna stavu zásob	13	-299 902	-1 266 187
Peněžní tok z provozní činnosti		2 425 163	1 097 483
Vyplacené úroky	10.1	-1 124 160	-624 322
Přijaté úroky	10.1	732 813	769 760
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	10.2	-618 852	-600 968
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 414 964	641 953
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>			
Nabytí dlouhodobých aktiv	11, 12	-655 634	-424 376
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		1 922	1 934
Nabytí finančních společností – zahajovací rozvaha	22	-5 231 350	-728 687
Nabytí dceřiných společností – peníze a peněžní ekvivalenty	22	443 521	150 863
Pořízení cenných papírů a podílů v ekvivalenci		-3 776	-1 212
Příjmy z prodeje Jiných finančních aktiv		1 021 982	-
Poskytnuté úvěry		-18 979	7 700
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-4 442 314	-993 778
<i>Peněžní toky z finanční činnosti</i>			
Příjem z emise dluhopisů		468 000	1 917 756
Příjem z emise akcií		-	169 623
Dividendy vyplacené vlastníkům		-260 445	-1 034 016
Příjem z čerpání úvěrů	17	10 799 270	13 480
Splácení úvěrů	17	-6 021 995	-214 931
Splácení leasingů		-21 869	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		4 962 961	851 912
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		1 935 611	500 087
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		3 328 684	2 825 781
Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		16 461	24 104
Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		5 280 756	3 349 972

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

COLT CZ GROUP SE

**Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období devíti měsíců
od 1. ledna do 30. září 2024 sestavena v souladu s účetními standardy
IFRS ve znění přijatém Evropskou unií
(neauditovaná)**

OBSAH

1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST	9
2. VYMEZENÍ SKUPINY	10
3. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	12
4. HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY	14
5. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA	14
6. ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY	14
7. ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA	14
8. AKVIZICE SELLIER & BELLOT	15
9. INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH	17
10. INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ	20
11. NEHMOTNÝ MAJETEK	22
12. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	23
13. ZÁSoby	24
14. KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY	24
15. UJEDNÁNÍ S ÚHRADOU VÁZANOU NA AKCIE	25
16. ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ	26
17. DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY	26
18. CENNÉ PAPIRY A PODÍLY V EKVIVALENCI	27
19. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ	27
20. ROZDĚLENÍ ZISKU	29
21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	29
22. ČISTÝ ZISK NA AKCII	31
23. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	32
24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	32

1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST

Colt CZ Group SE (dále jen „konsolidující společnost“ či „Společnost“) je evropská společnost, která byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 10. ledna 2013 a sídlí na adrese náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 291 51 961. Společnost je společně se svými dceřinými společnostmi jedním z předních světových výrobců ručních palných zbraní a munice pro ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční využití. Své produkty prodává především pod značkami Colt, CZ (Česká zbrojovka), Sellier & Bellot, Colt Canada, CZ-USA, Dan Wesson, Spuhr, swissAA a 4M Systems.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Akcionář	Obchodní podíl k	
	30. září 2024	31. prosinci 2023
Česká zbrojovka Partners SE	53,27 %	75,40 %
CBC Europe S.à r.l.	26,33 %	-

Majoritním vlastníkem Společnosti je od roku 2017 společnost Česká zbrojovka Partners SE, která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Konsolidující společnost a konsolidované společnosti jsou součástí vyššího konsolidačního celku nejvyšší mateřské společnosti European Holding Company, SE, která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Konečným vlastníkem společností je pan René Holeček.

K rozvahovému dni bylo složení představenstva a dozorčí rady následující:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Drahota
Místopředseda:	Josef Adam
Člen:	Jan Holeček
Člen:	Radek Musil (od 1. srpna 2024)
Člen:	Dennis Veilleux
Člen:	Jan Zajíc

Dozorčí rada	
Předseda:	David Aguilar
Místopředseda:	René Holeček
Místopředseda:	Lubomír Kovařík
Člen:	Daniel Birmann (od 27. května 2024)
Člen:	Jana Růžičková
Člen:	Vladimír Dlouhý

Konsolidační celek (dále jen „Skupina“) tvoří Společnost a konsolidované společnosti Skupiny (dceřiné společnosti). Do konsolidačního celku je zahrnuta Společnost a subjekty, které Společnost kontroluje.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč), které jsou také funkční měnou.

2. VYMEZENÍ SKUPINY

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Místo založení a provozování činnosti	Metoda konsolidace	Podíl na hlasovacích právech držících Skupinou		
				30.9.2024	31.12.2023	30.9.2023
Česká zbrojovka a.s.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Česká zbrojovka a.s. Niederlassung Deutschland Latin America Holding, a.s.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Regensburg, Německo	plná	100 %	100 %	100 %
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brno, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Sellier & Bellot a.s.*	Výroba, a prodej munice	Vlašim, Česká republika	plná	100 %	-	-
Sellier & Bellot Trade a.s.*	Prodej munice	Vlašim, Česká republika	plná	100 %	-	-
CZ – Slovensko s.r.o.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Bratislava, Slovensko	plná	100 %	100 %	100 %
Colt CZ Group North America, Inc.	Holdingsová společnost	Kansas City, USA	plná	100 %	100 %	100 %
CZ-USA	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Kansas City, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Colt Holding Company LLC***	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	West Hartford, Connecticut, USA	plná	-	-	100 %
CDH II Holdco Inc***	Holdingsová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	-	-	100 %
New Colt Holding Corp.***	Holdingsová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	-	-	100 %
Colt's Manufacturing Company LLC	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Manufacturing IP Holding Company LLC***	Drží, udržuje a licencuje ochranné známky Colt USA	West Hartford, Connecticut, USA	plná	-	-	100 %
Four Horses Apparel, Inc.	Výroba a prodej oblečení a módních doplňků	West Hartford, Connecticut, USA	Plná	100 %	100 %	100 %
Colt Canada Corporation	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	100 %	100 %
Colt International Cooperatief U.A.***	Holdingsová společnost	Amsterdam, Nizozemsko	plná	-	-	100 %
Colt CZ Defence Solutions, s.r.o.	Nákup a prodej zbraní a střeliva	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
EHC-4M, SE	Holdingsová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %

4M SYSTEMS a.s.	Obchodování s vojenským materiálem	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Colt CZ Group International s.r.o.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Spuhr i Dalby AB	Výroba optických montážních řešení	Löddeköpinge, Švédsko	plná	100 %	100 %	100 %
CZG VIB s.r.o.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Vocatus investment a.s.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	Plná	100 %	100 %	-
Colt CZ Insurance Limited	Kaptivní zajišťovna	Saint Peter Port, Guernsey	Plná	100 %	100 %	-
swissAA Holding AG**	Holdingová společnost	Däniken, Švýcarsko	plná	100 %	100 %	100 %
aaltech GmbH**	Nákup a prodej střeliva	Sollenau, Rakousko	plná	100 %	100 %	100 %
laltech s.r.l.**	Nákup a prodej střeliva	Bad Krozingen, Německo	plná	100 %	100 %	100 %
galtech AG**	Nákup a prodej střeliva	Bad Krozingen, Německo	plná	100 %	100 %	100 %
saltech AG**	Výroba, a prodej střeliva	Däniken, Švýcarsko	plná	100 %	100 %	100 %
haltech kft.**	Výroba, a prodej střeliva	Balatonfüzfő, Maďarsko	plná	100 %	100 %	100 %
S-Pyrotech kft.**	Pronájem budov a zařízení	Balatonfüzfő, Maďarsko	plná	100 %	100 %	100 %
CZ BRASIL LTDA	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brazílie	ekvivalenční	49 %	49 %	49 %
CARDAM s.r.o.	Výzkum a vývoj	Dolní Břežany, Česká republika	ekvivalenční	33 %	33 %	33 %
EG-CZ Academy	Akademie	Quimper, Francie	ekvivalenční	20 %	20 %	20 %
VIBROM spol. s r.o.	Výroba	Třebechovice pod Orebem, Česká republika	ekvivalenční	25 %	25 %	25 %
Colt CZ Hungary Zrt.****	Výroba střelných zbraní	Maďarsko	ekvivalenční	51 %	51 %	51 %

* Dne 16. května 2024 došlo k akvizici společností Sellier & Bellot a.s. a Sellier & Bellot Trade a.s.

** Dne 28. června 2023 došlo k akvizici skupiny swissAA Holding AG.

*** V průběhu roku 2023 došlo k restrukturalizaci v rámci skupiny Colt. Aktiva a závazky označených společností přešly na jiné společnosti v rámci skupiny Colt.

**** Skupina drží ve společnosti Colt CZ Hungary Zrt. majetkový podíl ve výši 51 % a 50% nekontrolní podíl na hlasovacích právech.

Česká zbrojovka a.s., Sellier & Bellot a.s. a společnosti skupiny Colt jsou nejvýznamnějšími subjekty ve Skupině. V následujícím textu se pojem Skupina používá pro konsolidační celek.

3. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

Finanční situace a finanční výkonnost Skupiny byly jednorázově ovlivněny následujícími událostmi a transakcemi:

Dne 29. ledna 2024 Skupina poskytla přidružené společnosti Colt CZ Hungary Zrt. zápůjčku ve výši 18 735 tis. Kč.

Dne 26. února 2024 rozhodla valná hromada Společnosti o navýšení základního kapitálu Společnosti nejvýše o 1 500 tis. Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií v maximální výši 15 000 000 kusů. Nově emitované akcie budou nabídnuty k úpisu společnosti CBC Europe S.à r.l. a to v souvislosti s akvizicí 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot a.s.

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2024 prodala Skupina Jiná finanční aktiva představující krátkodobou investici Skupiny do kótovaných akcií. Skupina z těchto prodejů realizovala zisk ve výši 113 402 tis. Kč.

Dne 18. dubna 2024 schválilo představenstvo Společnosti navýšení objemu stávající emise dluhopisů COLTCZ VAR/30 ve výši 1 071 000 tis. Kč. Navýšení objemu stávající emise je v souladu s prospektem vydaným dne 18. května 2023, který umožňuje navýšení objemu emise do maximální výše 3 000 000 tis. Kč. Dne 17. května 2024 Společnost využila možnosti navýšení objemu stávající emise dluhopisů a do 30. září 2024 emitovala dluhopisy v nominální hodnotě 468 000 tis. Kč.

V souvislosti s akvizicí 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot a.s. uzavřela Skupina dne 7. května 2024 úvěrovou smlouvu, v rámci které může načerpat úvěr až do výše 485 mil. EUR. V období od 16. května 2024 do 30. května 2024 načerpala Skupina úvěr ve výši 440 mil. EUR (10 877 495 tis. Kč). Současně došlo ke splacení krátkodobého úvěru poskytnutého Komerční bankou a.s. ve výši 91 mil. EUR (2 255 639 tis. Kč).

Dne 16. května 2024 došlo k finálnímu vypořádání akvizice společnosti Sellier & Bellot a.s. a Skupina se stala 100% vlastníkem této společnosti. Skupina provedla úhradu zbylé části kupní ceny ve výši 230 mil. USD včetně úhrady formou akcií v hodnotě 353 mil. USD, což představuje 13 476 440 kusů akcií. Tyto akcie byly dne 16. května emitovány, čímž došlo k navýšení základního kapitálu Skupiny o 1 348 tis. Kč. Emisní kurz byl stanoven na 595,8 Kč za jednu akcii.

V souvislosti s touto emisí došlo ke změně obchodního podílu majoritního vlastníka Společnosti, společnosti Česká zbrojovka Partners SE, na 54,5 %. Podíl společnosti CBC Europe S.à r.l. a činí 27,7 % a zbývající podíl ve výši 17,8 % tvoří veřejně obchodované akcie.

Dne 26. června došlo ke zvýšení základního kapitálu o 173 510 Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií ve výši 1 735 100 kusů akcií. Základní kapitál byl zvýšen v souvislosti s plněním první části akciového opčního plánu Společnosti. Emisní kurz byl stanoven na 0,1 Kč za jednu akcii.

V souvislosti s touto emisí došlo ke změně obchodního podílu majoritního vlastníka Společnosti, společnosti Česká zbrojovka Partners SE, na 52,8 %. Podíl společnosti CBC Europe S.à r.l. a činí 26,8 % a zbývající podíl ve výši 20,4 % tvoří veřejně obchodované akcie.

V červenci 2024 dvě dceřiné společnosti Colt CZ Group SE podepsaly smlouvy s ukrajinskou státní společností Ukroboronprom v rámci česko-ukrajinských mezivládních konzultací. Sellier & Bellot a.s. a Ukroboronprom se dohodly na spolupráci při výrobě několika typů malorážového střeliva na Ukrajině, kdy Sellier & Bellot a.s. dodá ukrajinské straně technologii pro výrobu střeliva. Česká zbrojovka a.s. v návaznosti na Dohodu o společném záměru s Ukroboronprom z února podepsala smlouvu o transferu technologie pro montáž pušek CZ BREN 2 na Ukrajině.

Dne 3. července 2024 došlo v rámci Akciového programu k vypořádání 1 735 100 kusů zaměstnaneckých opcí. Držitelé opcí využili práva koupit akcie Společnosti za nominální hodnotu ve výši 0,1 Kč. Tyto akcie byly Společností emitovány dne 26. června 2024.

S účinností od 1. srpna 2024 byl zvolen pan Radek Musil členem představenstva Společnosti. Pan Radek Musil je generálním ředitelem dceřiné společnosti Sellier & Bellot a.s. a v představenstvu Společnosti bude zastupovat segment munice, ve kterém má rozsáhlé zkušenosti a znalosti.

Dne 23. srpna 2024 došlo ke zvýšení základního kapitálu o 219 408 Kč prostřednictvím emise nových zaknihovaných akcií v počtu 2 194 078 kusů akcií. Emisní kurz jedné upisované akcie činí 570 Kč. Zvýšení základního kapitálu schválilo představenstvo Společnosti dne 22. srpna 2024 na základě pověření valnou hromadou. Zvýšení kapitálu a úpis nových akcií byl proveden v souvislosti s výplatou dividendy v podobě nových akcií Společnosti na základě předchozí volby akcionářů. Zbývající část dividendy byla akcionářům vyplacena dne 21. srpna 2024.

V souvislosti s touto emisí došlo ke změně obchodního podílu majoritního vlastníka Společnosti, společnosti Česká zbrojovka Partners SE, na 53,27 %. Podíl společnosti CBC Europe S.à r.l. a činí 26,33 % a zbývající podíl ve výši 20,4 % tvoří veřejně obchodované akcie.

Dne 28. srpna 2024 oznámila Společnost záměr rozhodování valné hromady Společnosti mimo její zasedání (rozhodování per rollam). Plánované body návrhů rozhodnutí per rollam zahrnují pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, rozhodnutí o změnách ve složení dozorčí rady a jejich odměňování a rozhodnutí o určení auditora pro účely ověření zprávy o udržitelnosti.

4. HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. září 2024 byla sestavena v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje všechny body přílohy, které jsou běžnou součástí roční účetní závěrky. Zkrácenou mezitímní konsolidovanou účetní závěrku je tedy třeba číst společně s konsolidovanou účetní závěrkou za rok končící 31. prosince 2023, která byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka nebyla v souladu s platnými předpisy ověřena auditorem.

5. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

Použitá účetní pravidla se shodují s pravidly poslední roční účetní závěrky. V běžném účetním období začala platit řada nových nebo novelizovaných standardů. V důsledku přijetí těchto standardů Skupina nemusela měnit svá účetní pravidla nebo provádět retrospektivní úpravy.

6. ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY

Během sestavování zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky provádí vedení Skupiny úsudky, odhady a předpoklady, které ovlivňují použití účetních pravidel a vykazované částky aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit. Kromě toho může být budoucí obchodní činnost Skupiny negativně ovlivněna faktory mimo kontrolu Skupiny.

Při přípravě této zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky byly úsudky provedené vedením a klíčové zdroje odhadní nejistoty stejné jako v případě konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2023.

7. ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Z činností Skupiny vyplývá řada finančních rizik: tržní riziko, úvěrové riziko a riziko likvidity. Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje veškeré finanční údaje o řízení rizik a další informace, které jsou vyžadované pro roční konsolidovanou účetní závěrku, a měla by tudíž být posuzována spolu s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2023. Od konce roku 2023 nedošlo k žádným změnám v pravidlech a postupech řízení těchto rizik.

Skupina k řízení finančních rizik využívá finanční deriváty. Metoda oceňování finančních derivátů a údaje o reálné hodnotě finančních aktiv a závazků k 30. září 2024 a 31. prosinci 2023 jsou uvedeny v kapitole 19. Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě.

8. AKVIZICE SELLIER & BELLOT

Dne 18. prosince 2023 Společnost uzavřela dohodu se společností CBC Europe S.à r.l. („CBC“) o koupi 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot a.s.

Společnost Sellier & Bellot a.s., založená v roce 1825, je jednou z nejstarších světových firem v muničním a obranném průmyslu a řadí se mezi nejvýznamnější průmyslové společnosti v České republice. Výrobní portfolio společnosti zahrnuje širokou škálu loveckého a sportovního střeliva. Sellier & Bellot a.s. je rovněž významným dodavatelem střeliva pro vojenské a ozbrojené složky po celém světě. Pokročilá technologie všech fází výroby zaručuje produkty nejvyšší kvality. Investice do výzkumu a vývoje umožňují společnosti každoročně zavádět nové produkty. Mezi nejnovější úspěchy patří bezolovnaté střely pro lov a policejní aplikace, stejně jako patentované výrobky, jako je např. zápalková slož Nontox a infračervené stopovací střely. Společnost má přibližně 1 600 zaměstnanců a provozuje výrobní závod ve Vlašimi v České republice.

Dne 16. května 2024 získala Skupina Colt CZ 100 % akcií společnosti Sellier & Bellot a.s. za kombinaci peněžního plnění ve výši 350 milionů amerických dolarů a emise 13 476 440 nových kmenových akcií Společnosti. Celková cena akvizice v součtu činí 703 milionů amerických dolarů, po odečtení čistého dluhu Sellier & Bellot a.s. Prodávající společnost CBC Europe S.à r.l. („CBC“) tímto nabyla 27,71 % podíl na základním kapitálu Společnosti.

Nové akcie byly vydány k datu 16. května 2024 a společnost Sellier & Bellot vstupuje do konsolidace Skupiny rovněž k datu 16. května 2024.

Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb společnosti Sellier & Bellot a.s. od data akvizice do 30. září 2024 činí 2 956 229 tis. Kč. Pro-forma výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb od 1. ledna 2024 do 30. září 2024 činí 5 673 351 tis. Kč.

Výsledek hospodaření od data akvizice do 30. září 2024 představuje zisk ve výši 558 952 tis. Kč. Pro-forma výsledek hospodaření od 1. ledna 2024 do 30. září 2024 představuje zisk ve výši 1 305 926 tis. Kč.

8.1. Předaná protihodnota

	16. května 2024
	V tis. Kč
Peněžní vypořádání – úhrada první části kupní ceny dne 18. prosince 2023	2 756 452
Peněžní vypořádání – úhrada zbývajících částí kupní ceny dne 16. května 2024	5 231 350
Emitované cenné papíry (13 476 440 ks kmenových akcií Colt CZ Group SE)	8 032 049
Převzetí závazku CBC vůči Sellier & Bellot a.s.*	1 858 147
Celková předaná protihodnota	17 877 998

* Tato položka se po akvizici stává vnitroskupinovou transakcí a proto je v rámci konsolidace eliminována.

8.2. Nabytá aktiva a převzaté závazky k datu akvizice

	16. května 2024
	V tis. Kč
Nehmotná aktiva	7 431 976
Pozemky, budovy a zařízení	5 141 003
Finanční deriváty - dlouhodobá aktiva	219 628
Zásoby	2 515 446
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	1 064 291
Poskytnuté půjčky*	1 858 147
Finanční deriváty - krátkodobá aktiva	3 576
Ostatní pohledávky	23 887
Peníze a peněžní ekvivalenty	443 521
Dlouhodobé úvěry a půjčky	-2 855 983
Finanční deriváty - dlouhodobé závazky	-7 315
Dlouhodobé závazky z nájemních smluv	-8 295
Ostatní dlouhodobé závazky	-14
Dlouhodobé rezervy	-13 520
Odložený daňový závazek	-2 386 570
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	-11 587
Krátkodobé úvěry a půjčky	-543 504
Finanční deriváty - krátkodobé závazky	-1 154
Krátkodobé závazky z nájemních smluv	-843
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-334 405
Ostatní krátkodobé závazky	-271 628
Daňové závazky	-245 552
Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv	12 021 105

* Tato položka se po akvizici stává vnitroskupinovou transakcí a proto je v rámci konsolidace eliminována.

8.3. Goodwill

	16. května 2024
	V tis. Kč
Předaná protihodnota	17 877 998
Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv	12 021 105
Goodwill	5 856 893

Goodwill zahrnuje zejména očekávané synergie plynoucí z integrace Sellier & Bellot a.s. do stávajících činností Skupiny. Neočekává se, že vykázaný goodwill bude daňově efektivní.

K datu sestavení této účetní závěrky nebylo dokončeno akviziční účetnictví. Prezentované reálné hodnoty nabytých identifikovatelných čistých aktiv představují předběžné hodnoty a mohou se proti finálním lišit.

9. INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH

Činnosti Skupiny jsou k 30. září 2024 uspořádány do dvou provozních segmentů – Segment palných zbraní a příslušenství a Segment munice. Struktura informací o segmentech odpovídá struktuře hlavních obchodních činností a struktuře finančních ukazatelů a informací, které jsou managementem Skupiny pravidelně sledovány a vyhodnocovány.

K 30. září 2023 představoval Segment palných zbraní a příslušenství jedinou činnost Skupiny. Ostatní činnosti Skupiny byly k 30. září 2023 považovány za nevýznamné, neboť žádná z dalších činností Skupiny nepřesahovala 10% podíl na výnosech z prodejů externím odběratelům.

Segment palných zbraní a příslušenství

Zahrnuje vývoj, výrobu, montáž a prodej střelných zbraní, taktického příslušenství a optických montážních řešení pro armádu a ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití.

Segment munice

Zahrnuje vývoj, výrobu a prodej malorážného střeliva včetně nábojů do pistolí a pušek a také brokových nábojů pro lov, sportovní střelbu, armádu a ozbrojené složky a výrobu a prodej granátů a dalšího vojenského materiálu. Dále zahrnuje vývoj a výrobu muničních strojů a nářadí.

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech za období od 1. ledna do 30. září 2024 a k 30. září 2024.

2024	Segment palných zbraní a příslušenství	Segment munice	Eliminace vzájemných vztahů	Celkem
Externí výnosy	11 047 294	3 924 601	-	14 971 895
Mezisegmentové výnosy	27 962	22 761	-50 723	-
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	11 075 256	3 947 362	-50 723	14 971 895
Ostatní provozní výnosy	7 985	64 532	-226	72 291
Změna stavu zásob vlastní výroby	439 573	-372 075	-	67 498
Aktivace	79 197	82 092	-	161 289
Spotřeba surovin a materiálu	-5 596 650	-2 195 014	22 920	-7 768 744
Služby	-1 437 541	-298 804	27 803	-1 708 542
Osobní náklady	-2 715 857	-629 918	-	-3 345 775
Odpisy a amortizace	-482 154	-521 171	-	-1 003 325
Ostatní provozní náklady	-184 800	-18 307	226	-202 881
Opravné položky	1 718	-4 403	-	-2 685
Provozní výsledek hospodaření	1 186 726	54 295	-	1 241 021
Výnosové úroky	633 686	55 732	-58 904	630 514
Nákladové úroky	-954 504	-94 877	58 904	-990 477
Ostatní finanční výnosy	83 362	966	-	84 328
Ostatní finanční náklady	-189 989	-12 420	-	-202 409
Zisk/ztráta z derivátových operací	124 452	32 910	-	157 362
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	525	-	-	525
Výsledek hospodaření před zdaněním	884 258	36 607	-	920 864
Daň z příjmů	-204 809	-7 398	-	-212 207
Výsledek hospodaření za účetní období	679 449	29 209	-	708 657

30.9.2024	Segment palných zbraní a příslušenství	Segment munice	Eliminace vzájemných vztahů	Celkem
Celková aktiva segmentu	27 217 502	20 864 417	-2 333 460	45 748 459
Nabytí dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv	404 943	250 691	-	655 634
Společnosti účtované metodou ekvivalence	44 096	-	-	44 096
Celkové závazky segmentu	-22 876 197	-7 546 730	2 333 460	-28 089 467

9.1. Geografické členění

Níže jsou uvedeny výnosy z prodejů vlastních výrobků, zboží a služeb dle nejvýznamnějších regionů.

Výnosy z prodejů externím odběratelům		
	30.9.2024	30.9.2023
Česká republika (domovská země)	2 990 177	1 715 846
Spojené státy americké	6 347 105	4 581 293
Kanada	759 673	1 378 353
Evropa (mimo Českou republiku)	3 642 076	1 291 582
Afrika	118 517	161 512
Asie	590 900	485 462
Latinská Amerika	472 133	226 478
Austrálie a Oceánie	51 314	70 020
Celkem	14 971 895	9 910 546

Skupina má výrobní závody v České republice, v USA, v Kanadě, ve Švédsku, ve Švýcarsku a v Maďarsku.

Účetní hodnota pozemků budov a zařízení		
	30.9.2024	31.12.2023
Česká republika (domovská země)	7 385 245	2 258 750
Spojené státy americké	693 090	644 651
Kanada	208 285	205 190
Švédsko	31 951	39 846
Švýcarsko	1 074 914	1 036 484
Maďarsko	90 164	96 528
Celkem	9 483 650	4 281 449

Účetní hodnota nehmotných aktiv		
	30.9.2024	31.12.2023
Česká republika (domovská země)	7 730 570	587 763
Spojené státy americké	1 872 975	1 898 353
Kanada	501 216	532 597
Švédsko	307 346	329 194
Švýcarsko	48 778	65 974
Celkem	10 460 885	3 413 881

Goodwill		
	30.9.2024	31.12.2023
Česká republika (domovská země)	6 137 579	280 686
Spojené státy americké	2 015 175	2 008 590
Kanada	192 231	191 603
Švédsko	66 542	66 601
Celkem	8 411 526	2 547 480

Goodwill představuje očekávané synergie plynoucí z integrace činností společností v rámci stávající skupiny.

10. INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ

10.1. Finanční výsledek hospodaření

- ▶ Nákladové úroky ve výši 990 477 tis. Kč (737 325 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) představují zejména úroky z emitovaných dluhopisů a bankovních úvěrů ve výši 855 401 tis. Kč (538 519 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023). Přehled emitovaných dluhopisů a bankovních úvěrů je uveden v bodě 17. Zbývající úrokové náklady ve výši 135 076 tis. Kč (195 274 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) představují zejména úroky ze zajištění prostřednictvím úrokových a měnových úrokových swapů. Z tohoto zajištění plynou také úrokové výnosy ve výši 481 278 tis. Kč (591 685 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) vykázané v pozici Úrokové výnosy. Zbývající úrokové výnosy ve výši 148 426 tis. Kč (125 330 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) představují zejména úroky z depozit.
- ▶ Ostatní finanční výnosy ve výši 84 328 tis. Kč (379 133 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) představují zejména přecenění Jiných finančních aktiv k datu prodeje ve výši 82 422 tis. Kč (274 621 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) a související zisk z kurzových rozdílů ve výši 30 980 tis. Kč (zisk 13 082 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023). Zbývající ztráta z kurzových rozdílů činí 166 741 tis. Kč (zisk 91 430 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) a celková ztráta z kurzových rozdílů vykázaná v pozici Ostatní finanční náklady na netto bázi tak činí 135 761 tis. Kč (zisk 104 512 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023 vykázaný v pozici Ostatní finanční výnosy).
- ▶ Ostatní finanční náklady ve výši 202 409 tis. Kč (59 233 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) představují zejména ztrátu z kurzových rozdílů ve výši 135 761 tis. Kč a bankovní poplatky ve výši 44 641 tis. Kč. V období od 1. ledna do 30. září 2023 představovaly Ostatní finanční náklady zejména bankovní poplatky ve výši 18 436 tis. Kč a přecenění podmíněné protihodnoty vyplývající z akvizice Colt ve výši 17 807 tis. Kč.

- ▶ Zisk/ztráta z derivátových operací – Skupina řídí svou expozici vůči měnovému, úrokovému a komoditnímu riziku používáním finančních derivátů. Jelikož ne všechny deriváty jsou zaúčtovány jako zajišťovací nástroje, měla na výši finančních výnosů a nákladů dopad změna reálné hodnoty otevřených finančních derivátů k obchodování. V období od 1. ledna do 30. září 2024 Skupina vykázala zisk z derivátových operací ve výši 157 362 tis. Kč (zisk 144 338 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023).

Dále Skupina vykázala v ostatním úplném výsledku ztrátu ve výši 503 809 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2024 z přecenění finančních derivátů určených jako zajišťovací nástroje (ztrátu 156 142 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023).

10.2. Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů je vykázán na základě odhadu váženého průměru efektivní roční daňové sazby daně z příjmů očekávané za celý hospodářský rok. Odhadovaná průměrná roční daňová sazba za období od 1. ledna do 30. září 2024 je 23,0 % (18,7 % za období od 1. ledna do 30. září 2023).

Výše efektivní daňové sazby je ovlivněna výší daňových sazeb v jednotlivých zemích, ve kterých Skupina působí (ČR – 21 %, USA – 26-28 %, Kanada – 25 %, Švédsko – 20,6 %, Švýcarsko – 16 %, Maďarsko – 9 %).

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

Následující tabulka shrnuje změny v nehmotném majetku od 1. ledna do 30. září 2024:

Pořizovací cena

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	243 729	5 033	18 651	-104	2 308	7 834	277 451
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	101 297	1 745	83 322	-	-6 630	-575	179 159
Ostatní nehmotný majetek	1 050 677	-	-	-2 630	-	-1 507	1 046 540
Ochranné známky a loga	1 629 235	2 167 611	-	-	-	1 640	3 798 486
Kapitalizovaný vývoj	575 790	-	6 570	-	4 322	-	586 682
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	343 036	968	4	-	-	7 597	351 605
Smluvní zákaznické vztahy	1 747 178	5 256 619	-	-	-	2 516	7 006 313
Celkem	5 690 942	7 431 976	108 547	-2 734	-	17 505	13 246 236

Oprávký a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-196 147	-11 898	87	-	-7 785	-215 743	61 708
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-	-	-	-	-	-	179 159
Ostatní nehmotný majetek	-405 187	-70 215	1 227	-	1 638	-472 537	574 003
Ochranné známky a loga	-	-	-	-	-	-	3 798 486
Kapitalizovaný vývoj	-248 890	-20 427	-	-	-101	-269 418	317 264
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	-227 550	-18 719	-	-	-9 588	-255 857	95 748
Smluvní zákaznické vztahy	-1 199 287	-373 706	-	-	1 197	-1 571 796	5 434 517
Celkem	-2 277 061	-494 965	1 314	-	-14 638	-2 785 350	10 460 885

Vedení Skupiny zvážilo a posoudilo všechny předpoklady použité při určování výpočtů hodnoty z užívání zpětně získatelné částky penězotvorné jednotky, k níž patří goodwill a nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti. Vedení Skupiny dospělo k závěru, že předpoklady uvedené v poslední roční účetní závěrce nadále platí a že neexistují známky snížení hodnoty.

12. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Následující tabulka shrnuje změny pozemků, budov a zařízení od 1. ledna do 30. září 2024:

Pořizovací cena

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy	2 025 596	846 423	34 156	-13 660	75 864	-923	2 967 456
Stroje, přístroje a zařízení	4 268 454	2 777 238	215 456	-131 055	122 121	1 608	7 253 822
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	71 548	137	12 208	-	16 817	-586	100 124
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	325 274	63 366	299 720	-28 907	-144 889	-894	513 670
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	306 178	66 609	56 958	-115	-69 913	-162	359 555
Pozemky	430 071	1 387 230	-	-	-	12	1 817 313
Celkem	7 427 121	5 141 003	618 498	-173 737	-	-945	13 011 940

Oprávky a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy	-733 605	-97 131	131	-	-	-830 605	2 136 851
Stroje, přístroje a zařízení	-2 370 591	-387 489	127 407	-	-30	-2 630 703	4 623 119
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-31 227	-23 740	-	-	376	-54 591	45 533
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-9 365	-	-	199	-	-9 166	504 504
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-884	-	-	-2 341	-	-3 225	356 330
Pozemky	-	-	-	-	-	-	1 817 313
Celkem	-3 145 672	-508 360	127 378	-2 142	346	-3 528 290	9 483 650

Součástí položek Stroje, přístroje a zařízení a Budovy k 30. září 2024 jsou i práva k užívání vyplývající z nájemních smluv v účetní hodnotě 74 230 tis. Kč (85 765 tis. Kč k 31. prosinci 2023). V roce 2024 činily přírůstky práv k užívání vyplývající z nájemních smluv 13 823 tis. Kč (23 309 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023) a navýšení o stav ke dni vstupu do konsolidace vyplývající z akvizice společnosti Sellier & Bellot a.s. ve výši 9 138 tis. Kč.

Jedná se zejména o nájemní smlouvy týkající se skladových a kancelářských prostor, osobních automobilů a kancelářské techniky.

Odpisy za období od 1. ledna do 30. září 2024 zahrnují odpisy práva k užívání z nájemních smluv ve výši 21 413 tis. Kč (20 731 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023).

13. ZÁSoby

Struktura zásob k 30. září 2024 a 31. prosinci 2023 je následující (v tis. Kč):

	30.9.2024	31.12.2023
Materiál	2 934 659	2 036 572
Nedokončená výroba a polotovary	1 934 368	969 183
Hotové výrobky	2 823 233	1 910 278
Zboží	265 738	326 830
Poskytnuté zálohy na zásoby	185 126	55 214
Celkem	8 143 123	5 298 077

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady. K 30. září 2024 byly opravné položky k zásobám zahrnuté ve výkazu o finanční situaci ve výši 499 967 tis. Kč (513 540 tis. Kč k 31. prosinci 2023). Za období od 1. ledna do 30. září 2024 byl do hospodářského výsledku natvořen zisk ze změny opravné položky k zásobám ve výši 14 388 tis. Kč (ztráta ve výši 72 082 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023).

14. KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY

Výše rezerv k 30. září 2024 a 31. prosinci 2023 je následující (v tis. Kč):

Rezervy	30.9.2024	31.12.2023
Rezervy na záruční opravy	26 154	23 750
Rezervy na soudní spory	12 598	-
Ostatní krátkodobé rezervy	17 734	6 334
Krátkodobé rezervy celkem	56 486	30 084
Rezervy na záruční opravy	41 737	41 759
Rezervy na úhrady vázané na akcie	59 045	30 556
Ostatní dlouhodobé rezervy	16 557	3 873
Dlouhodobé rezervy celkem	117 339	76 188
Rezervy celkem	173 825	106 272

15. UJEDNÁNÍ S ÚHRADOU VÁZANOU NA AKCIE

Skupina poskytuje svým zaměstnancům akciový opční plán („Akciový program“). Akciový program dává klíčovým vedoucím pracovníkům a zaměstnancům Skupiny (držitelům opcí) právo koupit akcie Společnosti. Akciový program je v současné době omezen pouze pro pracovníky vedení a seniorní zaměstnance.

Akcie určené pro Akciový program budou nově emitovány. Maximální počet emitovaných akcií bude činit 3 373 tis. kusů.

Následující tabulka uvádí počet a váženou průměrnou realizační cenu opcí na akcie v rámci Akciového programu.

Opce celkem	Počet opcí	Vážená průměrná realizační cena (v Kč)
Nevypořádané k 1. lednu 2024	2 870 755	0,10
Uplatněné v průběhu období	-1 735 100	0,10
Změna alokací v průběhu období	-169 300	0,10
Nevypořádané k 30. září 2024	966 355	0,10

15.1. Náklady vykázané do výkazu zisku a ztráty

V souvislosti s Akciovým programem vykázala Skupina náklady ve výši 373 935 tis. Kč v pozici Osobní náklady (213 835 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023). Z toho 260 435 tis. Kč představují osobní náklady týkající se vedoucích pracovníků (92 680 tis. za období od 1. ledna do 30. září 2023).

Skupina dále vytvořila rezervu na sociální a zdravotní pojištění vykázanou v pozici Ostatní provozní náklady ve výši 28 522 tis. Kč (14 640 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023). V souvislosti s touto rezervou vykázala Skupina odloženou daň ve výši 6 030 tis. Kč (2 836 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2023).

15.2. Položky vykázané ve výkazu o finanční situaci

Reálná hodnota 966 355 kusů opcí na akcie (2 870 755 kusů opcí na akcie 31. prosinci 2023) alokovaných zaměstnancům ve výši 122 015 tis. Kč je vykázána v pozici Kumulované zisky (491 428 tis. Kč k 31. prosinci 2023).

Reálná hodnota zaměstnaneckých opcí na akcie byla stanovena za použití oceňovacího modelu Black Scholes. K opcím se váží podmínky doby trvání pracovního poměru / funkce a výkonnostní podmínky jiné než tržní, které nebyly při stanovení reálné hodnoty zohledněny.

Související závazky ze sociálního a zdravotního pojištění ve výši 59 078 tis. Kč jsou vykázány v dlouhodobých rezervách (30 556 tis. Kč k 31. prosinci 2023). V souvislosti s těmito závazky vykazuje Skupina také odloženou daň ve výši 10 358 tis. Kč (4 328 tis. Kč k 31. prosinci 2023).

16. ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ

Závazky ze zaměstnaneckých požitků (v tis. Kč):

	30.9.2024	31.12.2023
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků	126 387	133 047
Závazek z léčebných (zdravotních) požitků	139 313	137 501
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	265 700	270 548
Dlouhodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	248 325	255 721
Krátkodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	17 375	14 827
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	265 700	270 548

17. DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

				30.9.2024	31.12.2023
	Datum splatnosti	Úroková sazba %	Celkový limit k 30. 6. 2024 (v tis. Kč)	v tis. Kč	v tis. Kč
Emitované dluhopisy	23.03.2027	6M Pribor + marže % p.a.	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				4 522	120 811
Emitované dluhopisy – náklady emise				-12 952	-16 882
Emitované dluhopisy	27.01.2029	6M Pribor + marže % p.a.	1 998 000	1 998 000	1 998 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				21 282	74 361
Emitované dluhopisy – náklady emise				-8 349	-9 795
Emitované dluhopisy	18.05.2030	6M Pribor + marže % p.a.	2 397 000	2 397 000	1 929 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				56 410	20 448
Emitované dluhopisy – náklady emise				-9 037	-10 242
Komerční banka a.s.	10.10.2024	1M Pribor + marže % p.a.	2 256 548	-	2 256 548
Komerční banka a.s. – neuhrazené úroky				-	1 233
Syndikovaný úvěr	07.05.2029	3M Euribor + marže % p.a.	11 008 547	10 753 049	-
Syndikovaný úvěr – neuhrazené úroky				1 295	-
Syndikovaný úvěr – náklady čerpání				-104 351	-
Ostatní				258 403	250 801
Celkem				20 355 272	11 614 284
Splátky v následujícím roce				1 658 349	2 573 744
Splátky v budoucích letech				18 696 923	9 040 540

18. CENNÉ PAPIRY A PODÍLY V EKVIVALENCI

Účetní hodnota cenných papírů a podílů v ekvivalenci se za období končící 30. září 2024 změnila následovně:

	30.9.2024
Na počátku období	40 795
Navýšení podílu v Colt CZ Hungary Zrt.	3 776
Přijaté dividendy	-1 000
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	525
Na konci období	44 096

19. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ

Tato kapitola podává aktuální informace o úsudcích a odhadech Skupiny uplatňovaných při určování reálné hodnoty finančních nástrojů od poslední účetní závěrky.

K 30. září 2024 jsou reálnou hodnotou oceňována aktiva a závazky představující finanční deriváty a ujednání s úhradou vázanou na akcie.

19.1. Finanční deriváty

Reálná hodnota úrokových a komoditních swapů, měnových forwardů a swapů je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních údajů jako výnosové křivky referenčních úrokových a komoditních swapů, spotové devizové kurzy a forwardové body. V případě měnových a úrokových opcí je použit příslušný opční model (primárně Black-Scholesův model nebo jeho modifikace), specifickými vstupními daty jsou volatility měnových kurzů a úrokových sazeb včetně zohlednění specifických realizačních kurzů jednotlivých transakcí (tzv. volatility smile). Reálná hodnota měnových úrokových swapů je určena jako současná hodnota budoucích peněžních toků. Odhad budoucích variabilních peněžních toků je založen na kotovaných swapových sazbách a sazbách mezibankovních depozit. Odhadované budoucí peněžní toky jsou diskontovány za použití výnosové křivky sestavené z výše uvedených zdrojů.

Reálné hodnoty derivátových transakcí jsou klasifikovány jako úroveň 2, přičemž tržní data použitá v modelech pocházejí z aktivních trhů.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 30. září 2024 a k 31. prosinci 2023 v tis. Kč:

tis. Kč	30.9.2024			31.12.2023		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Put Opce	-	-	-	49 450	123	-
Call Opce	-	-	-	49 450	-	3
Úroková opce - Cap	2 660 795	42 859	-	-	-	-
Úroková opce - Floor	1 299 348	-	7 951	-	-	-
Měnové forwardy	1 820 780	121 210	249	1 983 865	129 224	2 997
Měnové swapy	774 098	21 255	2 089	1 196 464	7 567	6 420
Celkem	6 555 021	185 324	10 289	3 279 229	136 914	9 420

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k zajištění k 30. září 2024 a k 31. prosinci 2023 v tis. Kč:

tis. Kč	30.9.2024			31.12.2023		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Úrokový swap	8 950 620	31 074	242 280	2 429 000	58 018	106 927
Put Opce	539 880	23 054	-	586 474	32 163	-
Call Opce	539 880	-	8 725	586 474	-	13 080
Měnové swapy	4 402 147	299 479	5 907	5 086 546	378 265	2 622
Měnové forwardy	4 264 501	187 383	21 776	4 018 351	195 390	10 979
Měnové úrokové swapy - USD	3 212 700	21 646	-	3 212 700	186 216	-
Měnové úrokové swapy - CHF	724 200	-	94 427	1 500 000	175 249	-
Měnové úrokové swapy - EUR	1 500 000	90 296	-	724 200	-	112 179
Komoditní swapy - měď	2 064 615	99 412	8 950	-	-	-
Komoditní swapy - zinek	209 372	20 573	359	-	-	-
Komoditní swapy - olovo	401 604	1 212	4 871	-	-	-
Celkem	26 809 519	774 129	387 295	18 143 745	1 025 301	245 787

19.2. Finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	30.9.2024			31.12.2023		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Jiná finanční aktiva	-	-	-	863 502	908 580	-
Podmíněná protihodnota z akvizice Spuhr	-	-	-	44 580	-	44 580
	-	-	-	908 082	908 580	44 580

Zbývající finanční aktiva a závazky se oceňují naběhlou hodnotou. Reálná hodnota všech těchto nástrojů se významně neliší od jejich účetní hodnoty, jelikož úroková sazba je blízká současným tržním sazbám, nebo se jedná o nástroje krátkodobé povahy.

20. ROZDĚLENÍ ZISKU

Dne 28. června 2024 rozhodla Společnost o vyplacení dividendy ve výši 1 511 069 tis. Kč (30 Kč na akcii). Část dividendy byla vyplacena v podobě nově emitovaných akci v počtu 2 194 078 ks v celkové hodnotě 1 250 624 tis. Kč. Nově emitované akcie byly upsány 23. srpna 2024. Zbylá část dividendy ve výši 260 445 tis. Kč byla vyplacena akcionářům. Nevyplacený závazek vůči akcionářům včetně srážkové daně ve výši 1 927 tis. Kč je vykázán v pozici Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.

21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Ke spřízněným stranám Skupiny patří dceřiné podniky, přidružené společnosti a klíčoví členové vedení a jejich rodinní příslušníci. Transakce, které Skupina zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především pohledávky z obchodních vztahů, poskytnuté půjčky a náklady na transakce se spřízněnými stranami zahrnují odměny členům dozorčí rady a představenstva a závazky z obchodních vztahů. Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za tržních podmínek.

V období devíti měsíců do 30. září 2024 uskutečnila Colt CZ Group SE následující transakce se spřízněnými stranami.

Klíčoví členové vedení

V období devíti měsíců do 30. září 2024 patřili mezi klíčové členy vedení všichni členové představenstva a dozorčí rady Společnosti. Krátkodobý prospěch poskytovaný klíčovým členům vedení (včetně hrubé odměny, ročních bonusů, zdravotního a sociálního pojištění, a doplňkového důchodového pojištění) dosáhl celkové výše 32 881 tis. Kč.

Společnost svým klíčovým členům vedení dále poskytla Akciový program, který je popsán v bodě 15. Společnost svým klíčovým členům vedení neposkytovala žádný další prospěch (např. peněžité nebo nepeněžité plnění spojená s se skončením výkonu funkce člena orgánu).

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 30. září 2024 a transakce za období končící 30. září 2024:

Společnost	Vztah	Závazky	Nákupy za období	Pohledávky	Prodeje za období
		k 30.9.2024	1.1.2024-30.9.2024	k 30.9.2024	1.1.2024-30.9.2024
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	578	3 815	2 029	-
CZ-SKD Solutions a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 895	7 722	-	424
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	9	709	10 744	36 809
ITEuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	309	6 270	-	-
New Lachaussée S.A.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	-	864	-	-
Fritz Werner Industrie-Ausrüstungen GmbH	společnost ze skupiny konečného vlastníka	79	759	25 348	-
Magtech Ammunition Company, Inc.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	168	182	262 892	507 856
Companhia Brasileira de Cartuchos S.A.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	4	371	-	2 759
Metallwerk Elisenhütte GmbH	společnost ze skupiny konečného vlastníka	8 322	294	36 500	66 503
VIBROM spol. s r.o.	přidružená společnost	26 155	108 522	6 816	2 305
CARDAM s.r.o.	přidružená společnost	295	2 992	-	287
CZ BRAZIL, LTDA	přidružená společnost	-	-	1 029	-
Colt CZ Hungary Zrt.	přidružená společnost	11 017	21 595	90 815	35 589
EG-CZ Academy	přidružená společnost	63	564	-	-
Celkem		48 894	154 659	436 173	652 533

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 31. prosinci 2023 a transakce za období končící 30. září 2023:

Společnost	Vztah	Závazky	Nákupy za období	Pohledávky	Prodeje za období
		k 31.12.2023	1.1.2023-30.9.2023	k 31.12.2023	1.1.2023-30.9.2023
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	585	3 851	-	-
CZ-SKD Solutions a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	286	5 265	-	462
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	23	4 547	13 351	53 824
B-TECH, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 773	794	187	-
M&H Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	-	-	-	43
ITeuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 123	5 263	1 297	-
VIBROM spol. s r.o.	přidružená společnost	20 102	102 556	9 022	1 161
CARDAM s.r.o.	přidružená společnost	1 067	3 023	-	236
CZ BRAZIL, LTDA	přidružená společnost	-	-	1 141	-
Colt CZ Hungary Zrt.	přidružená společnost	4 738	-	2 206	205
EG-CZ Academy	přidružená společnost	62	536	-	-
Celkem		29 759	125 835	27 204	55 931

22. ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk na akcii byl určen následovně:

	30.9.2024	30.9.2023
Čítatel (tis. Kč)		
Zisk po zdanění připadající vlastníku mateřské společnosti	708 657	1 537 605
Jmenovatel (průměrný počet akcií v tis. ks)		
Základní	44 655	34 778
Zředěný	45 089	35 181
Čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti		
Základní	16	44
Zředěný	16	44

Zředěný průměrný počet akcií ve výši 45 089 tis. kusů je oproti základnímu průměrnému počtu akcií ve výši 44 655 tis. kusů navýšen o předpokládaný vážený průměrný objem akcií, které bude Společnost emitovat v roce 2024.

23. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 30. září 2024 Skupina nevydala záruky za závazky třetích stran.

Skupina k 30. září 2024 neeviduje žádné významné pasivní soudní spory, investiční nebo ekologické závazky ani jiné závazky neuvedené v účetnictví.

Vedení Skupiny pravidelně sleduje a vyhodnocuje vývoj jednotlivých právních nároků a soudních sporů. Vedení Skupiny si není v současné době vědomo existence potenciálních ztrát, které by mohly mít významný nepříznivý dopad na hospodaření Skupiny a její peněžní toky.

K 30. září 2024 Skupina eviduje ekologické závazky ve výši 7 536 tis. Kč, na které byla tvořena rezerva v plné výši. Žádné další ekologické závazky neeviduje.

24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 18. října 2024 došlo ke zvýšení základního kapitálu o 390 000 Kč prostřednictvím emise nových zaknihovaných akcií ve výši 3 900 000 kusů akcií. Emisní kurz jedné upisované akcie činí 575 Kč. Zvýšení základního kapitálu schválilo představenstvo Společnosti na základě pověření valnou hromadou.

Dne 21. října 2024 došlo ke změně názvu společnosti Vocatus Investment a.s. na Sellier & Bellot Int. a.s.

Do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný vliv na zkrácenou mezitímní konsolidovanou účetní závěrku za sledované období.