

**ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍČŮ OD 1. LEDNA DO 30. ZÁŘÍ 2021**

**Název společnosti:** CZG - Česká zbrojovka Group SE  
**Sídlo:** Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1  
**Právní forma:** Evropská společnost  
**IČO:** 291 51 961

**Součástí zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky:**

**Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku**

**Zkrácený 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 24. listopadu 2021.**

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

		<b>30. září 2021</b>	<b>30. září 2020</b>
	<b>Bod</b>	<b>v tis. CZK</b>	<b>v tis. CZK</b>
Výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb	8	7 601 998	4 964 212
Ostatní provozní výnosy		54 764	89 294
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby		113 226	-135 590
Aktivace		101 458	91 226
Spotřeba surovin a materiálu		-3 515 536	-2 251 592
Služby		-1 339 224	-693 888
Osobní náklady		-1 386 874	-935 492
Odpisy		-525 858	-291 709
Ostatní provozní náklady		-201 989	-20 806
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>901 965</b>	<b>815 655</b>
Výnosové úroky		12 665	14 176
Nákladové úroky		-117 011	-81 011
Ostatní finanční výnosy	9.1	643 323	378 795
Ostatní finanční náklady	9.1	-372 332	-544 480
Podíl na výsledku přidružených podniků		10 404	10 730
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>1 079 014</b>	<b>593 865</b>
Daň z příjmů	9.2	-176 179	-116 350
<b>Zisk za období</b>		<b>902 835</b>	<b>477 515</b>
<b>Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-219 903	-100 225
Přecenění cizí měny zahraničních jednotek		-111 149	-2 253
<b>Ostatní úplný výsledek:</b>		<b>-331 052</b>	<b>-102 478</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>		<b>571 783</b>	<b>375 037</b>
<b>Zisk připadající vlastníku mateřské společnosti</b>			
Zisk za období		900 565	472 966
<b>Zisk připadající nekontrolním podílům</b>			
Zisk za období		2 270	4 549
<b>Úplný výsledek hospodaření za období připadající:</b>			
Vlastníku mateřské společnosti		569 791	371 133
Nekontrolním podílům		1 992	3 904
Základní	19	27	16
Zředěný	19	27	16

**ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ZÁŘÍ**

	Bod	30. září 2021 V tis. CZK	31. prosince 2020 V tis. CZK
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	11	2 683 207	2 050 783
Nehmotná aktiva	10	3 668 309	770 194
Dlouhodobé pohledávky		72 620	303 260
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	15	120 927	110 524
Odložená daňová pohledávka		30 898	3 281
Goodwill	7.3, 8	2 348 500	280 686
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>8 924 461</b>	<b>3 518 728</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	12	2 886 895	1 622 702
Pohledávky z obchodního styku		1 028 860	585 885
Splatné daňové pohledávky		25 789	44 938
Ostatní pohledávky		433 641	127 120
Finanční deriváty	16	307 716	529 570
Peníze a peněžní ekvivalenty		3 300 674	2 358 608
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>7 983 575</b>	<b>5 268 823</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>16 908 036</b>	<b>8 787 551</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Kapitál a fondy</b>			
Základní kapitál		3 374	3 264
Kapitálové fondy		2 980 180	2 478 885
Kumulované zisky		2 674 539	2 027 994
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti</b>		<b>5 685 093</b>	<b>4 510 143</b>
Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti		5 685 093	4 510 143
Nekontrolní podíly		6 434	12 543
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>5 664 527</b>	<b>4 522 686</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Bankovní úvěry a půjčky	14	5 000 000	2 252 246
Závazky z nájemních smluv		35 531	75 939
Odložený daňový závazek		815 650	324 601
Rezervy	13	411 251	7 443
Ostatní závazky		17 679	307
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>6 280 111</b>	<b>2 660 536</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodního styku		1 180 363	417 503
Bankovní úvěry a půjčky	14	2 258 072	19 548
Závazky z nájemních smluv		19 610	11 436
Rezervy	13	253 989	81 274
Splatné daňové závazky		159 787	23 286
Ostatní závazky		755 912	727 691
Finanční deriváty	16	335 665	323 591
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>4 963 398</b>	<b>1 604 329</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>11 243 509</b>	<b>4 264 865</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>16 908 036</b>	<b>8 787 551</b>

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

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Emisní ážio	Rezervy ze zajištění peněžních toků	Rezervy z převodu cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	<b>2 984</b>	<b>1 641 721</b>	<b>0</b>	<b>-111 045</b>	<b>2 442</b>	<b>1 921 501</b>	<b>3 457 603</b>	<b>11 358</b>	<b>3 468 961</b>
Zisk za období	0	0	0	0	0	672 948	672 948	3 623	676 571
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	273 192	-50 085	0	223 107	1 414	224 521
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>273 192</b>	<b>-50 085</b>	<b>672 948</b>	<b>896 055</b>	<b>5 037</b>	<b>901 092</b>
Dividendy	0	0	0	0	0	-328 218	-328 218	-4 049	-332 267
Vliv odštěpení CZ-AUTO	0	0	0	0	0	-207 291	-207 291	0	-207 291
Emise akcií	280	0	811 720	0	0	0	812 000	0	812 000
Náklady IPO	0	0	-88 776	0	0	0	-88 776	0	-88 776
Změna nekontrolních podílů a vlastních podílů	0	386	0	-353	-317	-30 946	-31 230	197	-31 033
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>3 264</b>	<b>1 642 107</b>	<b>722 944</b>	<b>161 794</b>	<b>-47 960</b>	<b>2 027 994</b>	<b>4 510 143</b>	<b>12 543</b>	<b>4 522 686</b>
Zisk za období	0	0	0	0	0	900 565	900 565	2 270	902 835
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	-219 625	-111 149	0	-330 774	-278	-331 052
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-219 625</b>	<b>-111 149</b>	<b>900 565</b>	<b>569 791</b>	<b>1 992</b>	<b>571 783</b>
Dividendy	0	0	0	0	0	-253 025	-253 025	-8 101	-261 126
Změna v ostatních kapitálových fondech	0	-297	0	0	0	0	-297	0	-297
Emise akcií	110	0	416 267	0	0	0	416 267	0	416 377
Vliv akvizice COLT k 21.5.2021	0	0	0	0	0	-995	-995	0	-995
Vliv akvizice COLT k 21.5.2021 - Earnout	0	0	416 377	0	0	0	416 377	0	416 377
Změna nekontrolních podílů a vlastních podílů	0	0	0	-278	0	0	-278	0	-278
<b>Stav k 30. září 2021</b>	<b>3 374</b>	<b>1 641 810</b>	<b>1 555 588</b>	<b>-58 109</b>	<b>-159 109</b>	<b>2 674 539</b>	<b>5 658 093</b>	<b>6 434</b>	<b>5 664 527</b>

	Základní kapitál	Kapitálové fondy a rezervy z převodu cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	<b>2 984</b>	<b>1 533 118</b>	<b>1 921 501</b>	<b>3 457 603</b>	<b>11 358</b>	<b>3 468 961</b>
Zisk za období	0	0	472 966	472 966	4 549	477 515
Ostatní úplný výsledek	0	-101 833	0	-101 833	-645	-102 478
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>-101 833</b>	<b>472 966</b>	<b>371 133</b>	<b>3 904</b>	<b>375 037</b>
Dividendy	0	0	-328 218	-328 218	-4 049	-332 267
Vliv odštěpení CZ-AUTO	0	0	-207 291	-207 291	0	-207 291
Změna nekontrolních podílů a vlastních podílů	0	0	-21 970	-21 970	-9 391	-31 361
<b>Stav k 30. září 2020</b>	<b>2 984</b>	<b>1 431 285</b>	<b>1 836 988</b>	<b>3 271 257</b>	<b>1 822</b>	<b>3 273 079</b>

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

	<b>Bod</b>	<b>30. září 2021</b>	<b>30. září 2020</b>
		<b>V tis. CZK</b>	<b>V tis. CZK</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (běžná činnost)</b>			
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním		1 068 610	583 135
Odpisy dlouhodobých aktiv		525 858	291 709
Změna stavu opravných položek a rezerv	13	78 846	-101 664
Ztráta z prodeje dlouhodobých aktiv		49	-389
Nákladové a výnosové úroky		104 346	66 835
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (odpisy majetku a zásob, nerealizované zisky/ztráty, přecenění derivátových obchodů)		18 674	108 879
		<b>1 796 383</b>	<b>948 505</b>
<b>Změna stavu pracovního kapitálu</b>			
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv		-121 922	178 301
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv		208 880	-23 953
Změna stavu zásob	12	-294 344	239 187
		<b>1 588 997</b>	<b>1 342 040</b>
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>			
Vyplacené úroky		-108 664	-87 888
Přijaté úroky		9 956	8 631
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	9.2	-214 487	-169 474
		<b>1 275 802</b>	<b>1 093 309</b>
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>			
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nabytí dlouhodobých aktiv	10, 11	-393 386	-213 932
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		426	867
Nabytí dceřiných společností – peněžní	7	-4 695 237	-
Nabytí podílu v přidružené společnosti	15	-	-69 823
		<b>-5 088 197</b>	<b>-282 888</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>			
Změna stavu závazků z financování	14	4 971 416	-215 642
Dividendy vyplacené vlastníkům	17	-222 166	-328 218
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům	17	-36 908	-4 049
		<b>4 712 342</b>	<b>-547 909</b>
		<b>942 066</b>	<b>286 039</b>
<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>			
<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>			
Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		42 118	23 527
		<b>3 300 674</b>	<b>1 166 354</b>
<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>			

## **CZG - Česká zbrojovka Group SE**

**Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců od 1. ledna do 30. září  
2021 sestavená podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém  
Evropskou unií  
(neauditovaná)**

## Obsah

1. POPIS SKUPINY .....	9
2. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ .....	12
3. HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY .....	13
4. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA .....	13
5. ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY .....	13
6. ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA .....	13
7. AKVIZICE COLT .....	14
8. INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH .....	15
9. INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ .....	16
10. NEHMOTNÝ MAJETEK .....	17
11. POZEMKY, BUDOVOY A ZAŘÍZENÍ .....	18
12. ZÁSoby .....	19
13. KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY .....	19
14. BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY .....	20
15. PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH .....	20
16. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ .....	21
17. ROZDĚLENÍ ZISKU .....	22
18. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI .....	22
19. ČISTÝ ZISK NA AKCII .....	25
20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY .....	25
21. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....	26



## 1. POPIS SKUPINY

CZG - Česká zbrojovka Group SE, (dále jen „konsolidující společnost“ nebo „Společnost“ nebo „mateřská společnost“) je evropská společnost, která byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 10. ledna 2013 a sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 291 51 961.

Skupina je jedním z nejvýznamnějších světových výrobců ručních palných zbraní a taktického vybavení pro ozbrojenou složku, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další civilní využití. CZG své produkty prodává především pod značkami CZ (Česká zbrojovka), CZ-USA, Colt, Colt Canada, Dan Wesson, Brno Rifles a 4M Systems. Součástí skupiny CZG jsou mimo jiné společnosti Česká zbrojovka, Colt's Manufacturing Company, Colt Canada Corporation, CZ-USA, 4M Systems a CZ Export Praha.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Aktionář	Obchodní podíl k:	
	30.09.2021	31.12.2020
Česká zbrojovka Partners SE	81%	91%

Majoritním vlastníkem konsolidující společnosti je Česká zbrojovka Partners SE, která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, Praha 1. 100% podílem na hlasovacích právech Společnosti disponoval k 30. září 2021 nepřímo pan Ing. René Holeček.

Konsolidující společnost a konsolidované společnosti jsou součástí vyššího konsolidačního celku mateřské společnosti European Holding Company, SE, která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, Praha.

Členové statutárních orgánů k 30. září 2021:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Dražota
Místopředsedkyně:	Jana Růžičková
Místopředsedkyně:	Alice Poluchová
Člen:	Jan Zajíc
Člen:	Jan Holeček
Člen:	David Aguilar
Člen:	Dennis Veilleux
Dozorčí rada	
Předseda:	Lubomír Kovařík
Člen:	Věslava Piegzová
Člen:	Vladimír Dlouhý

Konsolidační celek (dále „Skupina“) tvoří konsolidující společnost a její dceřiné společnosti.

Údaje v této zkrácené konsolidované účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

K 30. září 2021 Skupinu tvořily následující účetní jednotky:

Název dceřiného podniku	Hlavní předmět činnosti	Místo založení a provozování činnosti	Metoda konsolidace	Podíl na hlasovacích právech držený Skupinou		
				30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
CZ USA HOLDINGS Inc.	Holdingsová společnost	Kansas City, USA	Plná	100%	100%	100%
CZ-USA	Nákup a prodej zbraní a střeliva	Kansas City, USA	Plná	100%	100%	100%
CZ-MFG	Výroba	Little Rock, USA	Plná	100%	100%	100%
EHC 4 M, SE	Holdingsová společnost	Praha, Česká republika	Plná	100%	100%	100%
4M SYSTEMS a.s.	Obchod s vojenským materiálem	Praha, Česká republika	Plná	100%	100%	54%
Česká zbrojovka a.s.	Výroba, nákup a prodej zbraní a střeliva	Uherský Brod, Česká republika	Plná	100%	99%	99%
CZ - Slovensko s. r. o.	Výroba, nákup a prodej zbraní a střeliva	Bratislava, Slovensko	Plná	100%	99%	99%
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Výroba, nákup a prodej zbraní a střeliva	Brno, Česká republika	Plná	100%	99%	99%
CZ BRASIL LTDA	Výroba, nákup a prodej zbraní a střeliva	Brazílie	ekvivalenční	49%	49%	49%
Latin America Holding, a.s.	Holdingsová společnost	Uherský Brod, Česká republika	Plná	100%	99%	99%
CARDAM s.r.o.	Výzkum a vývoj	Dolní Břežany, Česká republika	ekvivalenční	33%	33%	33%
CZG VIB s.r.o.	Holdingsová společnost	Praha, Česká republika	Plná	100%	100%	100%
VIBROM s.r.o.	Výroba	Třebechovice pod Orebem	ekvivalenční	25%	25%	25%
CZG-Česká zbrojovka Group International s.r.o.	Holdingsová společnost	Praha, Česká republika	Plná	100%	100%	100%
CZ Export Praha, s.r.o.	Nákup a prodej zbraní a střeliva	Uherský Brod, Česká republika	Plná	100%	100%	100%
EG-CZ Academy	Akademie	Quimper, Francie	ekvivalenční	20%	20%	20%
Spuhr i Dalby AB	Výroba, montáž optiky	Löddeköpinge, Švédsko	ekvivalenční	25%	25%	25%
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%	-	-
Colt Defence LLC	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%	-	-
Colt's Manufacturing IP Holding Company LLC	Drží, udržuje a licencuje ochranné známky Colt USA	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100%	-	-
Colt Defence Technical Services LLC	Holdingsová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100%	-	-
Colt International Cooperatief U.A.	Holdingsová společnost	Amsterdam, Nizozemí	plná	100%	-	-
Colt Canada Corporation	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní.	Kitchener, Ontario, Canada	plná	100%	-	-
Colt Canada IP Holding Company	Holdingsová společnost	Kitchener, Ontario, Canada	plná	100%	-	-

ColT Canada IP Holding Partnership	Držba ochranných známek a duševního vlastnictví	Kitchener, Ontario, Canada	plná	100%	-	-
CZ Acquisition II, LLC*	Holdingsová společnost	USA	plná	-	100%	-

\* Dne 21. května 2021 proběhla fúze společnosti CZ Acquisition II, LLC se společností Colt Holding Company LLC, která je zároveň pokračující společností.

## 2. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

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

- Dne 23. března 2021 CZG – Česká zbrojovka Group SE vydala 500 000 dluhopisů s nominální hodnotou 10 tis. Kč v celkové výši 5 000 000 tis. Kč. Emisní cena dluhopisů upsaných ve veřejné nabídce je 100 % jejich nominální hodnoty. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.
- Dne 21. května 2021 Skupina dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC (dále jen Colt), mateřské společnosti amerického výrobce zbraní Colt's Manufacturing Company LLC a rovněž jeho kanadské dceřiné společnosti Colt Canada Corporation. (viz bod 7 přílohy).
- Hlavní provozní společnost a největší zaměstnavatel Skupiny Česká zbrojovka a.s. (dále „CZUB“) pokračovala v opatřeních proti šíření nemoci covid-19, která přijala v průběhu roku 2020. V roce 2021 management CZUB přicházel s novými návrhy, jak zlepšit pracovní prostředí na provozech, kde distanční výkon práce nebyl možný. Probíhala komunikace s Krajskou hygienickou stanicí Zlínského kraje se sídlem ve Zlíně o návrzích na zlepšení. Vedení společnosti vždy začínalo pravidelnou poradou povinnou informací ohledně stavu nemocných, počtu osob v karanténě, stavu testování zaměstnanců, účinností přijatých opatření a vydávalo rozhodnutí o nových mimořádných opatření v souladu s aktuálním stavem pandemie.
- Pro tyto účely byl vytvořen speciální tým, který monitoroval aktualizaci přijatých opatření a doporučení Ministerstva zdravotnictví a dále navrhoval nová mimořádná opatření, případně navrhoval rušení již neplatných/neúčinných opatření a také pravidelně kontroloval plnění přijatých opatření na jednotlivých pracovištích nezávisle na kontrole pracovníkem BOZP (Bezpečnost a ochrana zdraví při práci). O výsledcích kontrol bylo následně informováno vedení společnosti.
- Provozní činnosti Skupiny ve Spojených Státech a Kanadě byly rovněž ovlivněny v roce 2021 pandemií covid-19, ačkoliv poptávka po zbraních na americkém komerčním trhu i nadále ve sledovaném období rostla. Pandemie v USA a Kanadě způsobila především zpomalení globálního dodavatelského řetězce. Prodloužení dodacích lhůt výrobních součástí mělo mírně nepříznivý dopad na výstupy z výrobních linek, který byl kompenzován zvýšením dodávek z CZUB do CZ-USA a od obchodních partnerů z Turecka. Všechny provozy, COLT (závody v USA i Kanadě), Kansas a výrobní závod Dan Wesson ve státě New York, nepřerušily v roce 2021 svoji činnost za přísného dodržování pravidel stanovených Centrem pro kontrolu a prevenci nemocí (Centers for Disease Control and Prevention, zkratka CDC) a místní samosprávou.
- S ohledem na veškeré dostupné informace a přijatá opatření je vedení Skupiny přesvědčeno, že k datu vydání této zprávy má Skupina k dispozici odpovídající zdroje na to, aby mohla v dohledné budoucnosti pokračovat v činnosti. Z tohoto důvodu Skupina nadále v přípravě konsolidovaných účetních výkazů vychází ze zásady trvání podniku. Skupina nepožádala a ani neuvažuje o podání žádosti o veřejnou podporu v souvislosti s řešením pandemické situace.

### 3. HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. září 2021 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 2020, 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.

### 4. 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.

### 5. 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 2020.

### 6. 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 2020. Od konce roku 2020 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 2021 a 31. prosinci 2020 jsou uvedeny v kapitole 16 Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě.

## 7. AKVIZICE COLT

Dne 21. května 2021 Skupina dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC (dále jen Colt), mateřské společnosti amerického výrobce zbraní Colt's Manufacturing Company LLC a rovněž jeho kanadské dceřiné společnosti Colt Canada Corporation.

Colt je jedním z předních světových designerů, vývojářů a výrobců střelných zbraní. Již více než 185 let zásobuje civilní a vojenské zákazníky a ozbrojené složky v USA a po celém světě.

Colt je dodavatel americké armády, výhradní dodavatel kanadské armády a dodává špičkové výrobky také do dalších ozbrojených složek po celém světě. Ruční palné zbraně Colt se těší své reputaci pro přesnost, spolehlivost a kvalitu. Pistole a revolvery Colt používají příslušníci armád a ozbrojených složek v mnoha zemích, stejně jako lovci a sportovní střelci po celém světě. Podobně proslulé jsou i pušky Colt pro civilní a sportovní účely i pro ozbrojené složky.

CZG a Colt věří, že spojení přinese významné provozní, obchodní a výzkumně-vývojové synergie pro tento společný podnik, jehož celkové pro-forma tržby za rok 2020 přesáhly 570 milionů USD a který má více než 2 000 zaměstnanců v České republice, Spojených státech amerických, Kanadě a v Německu.

Díky této akvizici získá Skupina CZG další výrobní kapacity a vytvoří si pozici pro to, aby se mohla stát předním dodavatelem střelných zbraní a klíčovým globálním partnerem pro zákazníky z řad ozbrojených složek i pro civilní zákazníky.

K datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky nebylo dokončeno akviziční účetnictví a prezentované hodnoty aktiv a závazků se mohou oproti finálním lišit.

### 7.1 Předaná protihodnota

	<b>21. května 2021</b>
	<b>V tis. Kč</b>
Peněžní vypořádání	4 695 237
Emitované cenné papíry (1 098 620 ks kmenových akcií CZG)	416 378
Podmíněná protihodnota (1 098 620 ks kmenových akcií CZG)	416 378
	<b>5 527 993</b>

#### Podmíněná protihodnota

Součástí předané protihodnoty je platba na základě dosažených výsledků (earn-out) až do výše 1 098 620 kusů nově vydaných akcií CZG za předpokladu, že EBITDA Skupiny dosáhne v letech 2021–2023 předem stanovené hodnoty. Skupina k datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky očekává, že stanovené cíle EBITDA budou dosaženy. Na základě smluvní definice a následného posouzení je podmíněná protihodnota vykázána v plné výši v pozici Kapitálové fondy.

### Náklady spojené s akvizicí

V souvislosti s akvizicí vynaložila Skupina náklady ve výši 142 210 tis. Kč týkající se zejména poradenských služeb. Tyto náklady jsou vykázány v položce Služby v rámci výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

### 7.2 Nabytá aktiva a převzaté závazky k datu akvizice

	21. května 2021
	V tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	512 441
Nehmotná aktiva	3 037 571
Ostatní dlouhodobá aktiva	48 908
Zásoby	926 626
Obchodní a ostatní pohledávky	318 817
Peníze a peněžní ekvivalenty	319 499
Odložený daňový závazek	-607 228
Ostatní dlouhodobé závazky	-411 953
Závazky z obchodního styku	-419 617
Ostatní krátkodobé závazky	-264 885
<b>Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv</b>	<b>3 460 179</b>

### 7.3 Goodwill

	21. května 2021
	V tis. Kč
Předaná protihodnota	5 527 993
Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv	3 460 179
<b>Goodwill</b>	<b>2 067 814</b>

Goodwill zahrnuje zejména očekávané synergie plynoucí z integrace Coltu do stávajících činností Skupiny. Neočekává se, že vykázáný goodwill bude daňově efektivní.

## 8. INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH

Informace o segmentech byly zpracovány v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty, který definuje požadavky na zveřejňování finančních údajů o provozních segmentech Skupiny.

K 30. září 2021 a 31. prosinci 2020 se v podstatě veškerá aktiva a závazky, náklady a výnosy Skupiny vztahují k Výrobě, nákupu a prodeji zbraní a příslušenství.

Vedení Skupiny jako hlavní subjekt, který přijímá provozní rozhodnutí, používá ukazatel EBITDA (výsledek hospodaření před zdaněním, mínus nákladové úroky, plus výnosové úroky, mínus ostatní finanční výnosy, plus ostatní finanční náklady a plus odpisy) jako měřítko výkonnosti segmentu při rozhodování, jak rozdělovat zdroje a posuzovat výkonnost. Měřítko výkonnosti segmentu a související vykazované informace vycházejí z principů oceňování a vykazování podle IFRS.

Níže jsou uvedeny výnosy z prodejů vlastních výrobků, zboží a služeb dle nejvýznamnějších regionů (v tis. Kč):

<b>Výnosy z prodejů externím odběratelům</b>		
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Česká republika	522 398	219 056
Spojené státy americké	4 497 731	3 470 749
Kanada	329 560	77 769
Evropa (mimo Českou republiku)	733 338	602 630
Afrika	673 315	217 511
Asie	548 398	306 174
Ostatní	297 258	70 323
<b>Celkem</b>	<b>7 601 998</b>	<b>4 964 212</b>

Skupina má výrobní závody v České republice, v USA a v Kanadě. Z celkové účetní hodnoty pozemků, budov a zařízení ve výši 2 683 207 tis. Kč k 30. září 2021 (2 050 783 tis. Kč k 31. prosinci 2020) představuje hodnota položek umístěných v USA 507 579 tis. Kč (181 167 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a v Kanadě 136 420 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020), zbývající část připadá na Českou republiku.

Z celkové výše nehmotných aktiv ve výši 3 668 309 tis. Kč (770 194 tis. Kč k 31. prosinci 2020) se nacházelo mimo Českou republiku k 30. září 2021 v USA 2 304 327 tis. Kč (3 017 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a v Kanadě 656 111 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020). Goodwill se k 30. září 2021 vztahuje k činnosti v České republice ve výši 280 686 tis. Kč (280 686 tis. Kč k 31. prosinci 2020), v USA 1 884 114 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a v Kanadě 183 700 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020).

## 9. INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ

### 9.1 Významné události a transakce

- Hospodářský výsledek z finančních derivátů: Skupina řídí svou expozici vůči měnovému a úvěrovému riziku používáním derivátů. Jelikož ne všechny deriváty jsou zaúčtovány jako zajišťovací nástroje, mělo na výši finančních nákladů dopad snížení reálné hodnoty otevřených finančních derivátů. V období od 1. ledna do 30. září 2021 Skupina vykázala ztrátu z derivátových nástrojů v pozici Ostatní finanční náklady ve výši 20 545 tis. Kč (303 484 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2020). V období od 1. ledna do 30. září 2021 Skupina vykázala zisk z derivátů v rámci pozice Ostatní finanční výnosy ve výši 148 833 tis. Kč (100 939 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2020). Dále Skupina vykázala v ostatním úplném výsledku ztrátu ve výši 220 928 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021 z přecenění finančních derivátů určených jako zajišťovací nástroje (ztrátu 100 225 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2020).
- V rámci pozice Ostatní finančních nákladů Skupina vykázala kurzové ztráty ve výši 267 150 tis. Kč, současně v rámci pozice Ostatní finanční výnosy Skupina vykázala kurzové zisky ve výši 419 180 tis. Kč.
- Součástí Ostatních finančních nákladů jsou i náklady spojené s emisí dluhopisů společností CZG Česká zbrojovka Group SE ve výši 31 412 tis. Kč.
- Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za období od 1. ledna do 30. září 2021 zahrnuje transakce skupiny COLT za období od 21. května do 30. září 2021, kdy se stala skupina COLT součástí Skupiny CZG.



## 9.2 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 2021 je 16,3 % (30. září 2020: 19,6 %).

## 10. NEHMOTNÝ MAJETEK

Následující tabulka shrnuje změny v nehmotném majetku od 1. ledna 2021 do 30. září 2021:

### Pořizovací cena

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky z titulu akvizice	Přírůstky	Vyřazení (úbytky-přeúčtování)	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Obchodní značky a loga	233 000	1 479 193	-	-	65 789	1 777 982
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	271 108	-	15 193	-7	67	286 361
Software	194 008	4 896	21 345	-788	75	219 536
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	73 211	860 520	69	-7	36 008	969 801
Smluvní zákaznické vztahy	864 727	107 065	-	-	5 851	977 643
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	57 956	585 898	-	-20	21 000	664 834
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	40 616	-	34 952	-31 519	-	44 049
<b>Celkem</b>	<b>1 734 626</b>	<b>3 037 572</b>	<b>71 559</b>	<b>-32 341</b>	<b>128 790</b>	<b>4 940 206</b>

### Oprávký a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace, vyřazení	Vyřazení (úbytky)	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Obchodní značky a loga	-	-	-	-	-	-	1 777 982
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-151 549	-20 506	-	-	-31	-172 086	114 275
Software	-153 914	-10 278	-	730	10	-163 452	56 084
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	-45 011	-49 881	-1	8	-279	-95 164	874 637
Smluvní zákaznické vztahy	-583 691	-67 779	-	-	-	-651 470	326 173
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-26 917	-159 877	-	-	419	-186 375	478 459
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-3 350	-	-	-	-	-3 350	40 699
<b>Celkem</b>	<b>-964 432</b>	<b>-308 321</b>	<b>-1</b>	<b>738</b>	<b>119</b>	<b>-1 271 897</b>	<b>3 668 309</b>

Vedení Skupiny zvážilo a posoudilo všechny předpoklady použité při určování výpočtů hodnoty z užívání zpětně získatelné částky peněžotvorné 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.

## 11. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Následující tabulka shrnuje změny pozemků, budov a zařízení od 1. ledna 2021 do 30. září 2021:

### Pořizovací cena

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky z titulu akvizice	Přírůstky	Vyřazení (úbytky-přeúčtování)	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Pozemky	117 419	195 289	-	-52 715	11 283	271 276
Stavby	1 096 442	192 028	29 842	-2 180	6 666	1 322 798
Stroje, přístroje a zařízení	3 077 348	94 648	150 932	-56 500	7 264	3 273 692
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	7 329	16 458	1 627	-11	900	26 303
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	53 692	6 665	111 758	-79 977	-425	91 713
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	146 402	7 353	293 231	-125 668	1 007	322 325
<b>Celkem</b>	<b>4 498 632</b>	<b>512 441</b>	<b>587 390</b>	<b>-317 051</b>	<b>26 695</b>	<b>5 308 107</b>

### Oprávky a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodej, likvidace	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	271 276
Stavby	-520 743	-47 436	1 331	-347	-567 195	755 603
Stroje, přístroje a zařízení	-1 904 698	-165 838	35 226	-1 301	-2 036 611	1 237 081
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	-1 986	-2 155	8	-	-4 133	22 170
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-1 870	-1 779	2 222	-	-1 427	320 898
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-18 552	-329	3 347	-	-15 534	76 179
<b>Celkem</b>	<b>-2 447 849</b>	<b>-217 537</b>	<b>42 134</b>	<b>-1 648</b>	<b>-2 624 900</b>	<b>2 683 207</b>

Součástí položek Stroje, přístroje a zařízení a Stavby k 30. září 2021 jsou i práva k užívání vyplývající z nájemních smluv ve výši 53 367 tis. Kč (107 360 tis. Kč k 31. prosinci 2020). V roce 2021 činily přírůstky práv k užívání vyplývající z nájemních smluv 32 423 tis. Kč (10 131 tis. Kč v roce 2020). 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 2021 zahrnují práva k užívání z nájemních smluv ve výši 13 927 tis. Kč (7 574 tis. Kč v roce 2020).

## 12. ZÁSoby

Struktura zásob k 30. září 2021 a 31. prosinci 2020 je následující (v tis. Kč):

	30.09.2021	31.12.2020
Materiál	566 900	385 842
Nedokončená výroba a polotovary	1 120 900	314 317
Hotové výrobky	884 760	595 237
Zboží	270 530	257 313
Poskytnuté zálohy na zásoby	43 804	69 993
<b>Celkem</b>	<b>2 886 895</b>	<b>1 622 702</b>

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady. K 30. září 2021 byly opravné položky k zásobám zahrnuty ve výkazu o finanční situaci ve výši 280 024 tis. Kč (133 202 tis. Kč k 31. prosinci 2020). Nárůst opravných položek je způsoben zejména akvizicí skupiny COLT, která se na celkovém nárůstu podílí ve výši 135 095 tis. Kč. Dále za období od 1. ledna do 30. září 2021 byla do hospodářského výsledku natvořena ztráta ze snížení hodnoty ve výši 2 778 tis. Kč (výnos ve výši 54 518 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2020). Zbýlá část změny stavu opravných položek je tvořena zejména kurzovým rozdílem z přepočtu zahraničních dceřiných společností.

## 13. KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY

Rezervy	Zůstatek k 30.9.2021	Zůstatek k 31.12.2020
Soudní spory	-20 350	-
Garanční opravy	-47 508	-10 054
Na nevyčerpanou dovolenou	-44 244	-4 240
Na zaměstnanecké požitky – odměny	-139 883	-66 385
Ostatní	-2 004	-595
<b>Krátkodobé rezervy celkem</b>	<b>-253 989</b>	<b>-81 274</b>
Garanční opravy	-6 649	-761
Na zaměstnanecké požitky – odměny	-350 504	-6 689
Ostatní	-54 098	7
<b>Dlouhodobé rezervy celkem</b>	<b>-411 251</b>	<b>-7 443</b>
<b>Rezervy celkem</b>	<b>-665 240</b>	<b>-88 717</b>

Za období od 1. ledna 2021 do 30. září 2021 došlo k navýšení rezerv o 576 523 tis. Kč (za období od 1. ledna do 30. září 2020 čisté snížení ve výši 3 456 tis. Kč). Hlavním důvodem byl nárůst z titulu akvizice skupiny COLT, který činil u dlouhodobých rezerv 379 675 tis. Kč, u krátkodobých rezerv 108 636 tis. Kč. Rezervy jsou tvořeny především na zaměstnanecké požitky v souladu s IAS 19.

## 14. BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

			30.09.2021	31.12.2020	
	Termíny/ podmínky	Úroková sazba %	Celkový limit v tis. Kč	Částka v tis. Kč	Částka v tis. Kč
Komerční banka, a.s. a Česká spořitelna, a.s.	30.09.2021	1M Pribor + marže % p.a.	500 000	-	-
Dluhopisy Česká zbrojovka a.s.	27.01.2022	6M Pribor + marže % p.a.	2 250 000	2 250 000	2 250 000
Dluhopisy CZG - Česká zbrojovka Group SE	23.03.2027	6M Pribor + marže % p.a.	5 000 000	5 000 000	-
Citizens Bank & Trust Company	30.09.2021	Prime lending rate + marže % p.a.	128 322	-	-
Česká spořitelna, a.s.	28.02.2022	1D Pribor + marže % p.a.	40 000	8 072	19 548
<b>Celkem</b>			<b>7 918 322</b>	<b>7 258 072</b>	<b>2 269 548</b>
Splátka v následujícím roce				2 258 072	19 548
Splátky v dalších letech				5 000 000	2 250 000

## 15. PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

V květnu 2020 Skupina koupila 25% podíl ve společnosti Spuhr i Dalby AB, švédském výrobci optických řešení, za protihodnotu ve výši 69 823 tis. Kč. K datu transakce byla účetní hodnota podílu Skupiny v přidruženém podniku následující:

	6. května 2020
	V tis. Kč
Čistá aktiva přidruženého podniku	218 263
Podíl Skupiny (25 %)	54 566
Goodwill	15 257
<b>Účetní hodnota</b>	<b>69 823</b>

Účetní hodnota všech investic účtovaných metodou ekvivalence se za období končící 30. září 2021 změnila následovně:

	30.09.2021
	CZK '000
Začátek období	110 524
Podíl na zisku/(ztrátě) z investic účtovaných metodou ekvivalence	10 403
<b>Konec období</b>	<b>120 927</b>

Následující tabulka udává souhrnné informace o podílu Skupiny na krátkodobém a dlouhodobém majetku, krátkodobých a dlouhodobých závazcích, výnosech a zisku z přidružených podniků k 30. září 2021 a za období končící 30. září 2021.

	<b>30.09.2021</b>
	<b>CZK '000</b>
Krátkodobý majetek	58 802
Dlouhodobý majetek	69 086
Krátkodobé závazky	4 063
Dlouhodobé závazky	19 548
Výnosy	50 332
Zisk z pokračujících činností	10 403

Skupina v období končící 30. září 2021 neměla žádné významné transakce s přidruženými podniky.

## 16. 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 2021 a k 31. prosinci 2020 se reálnou hodnotou oceňují pouze finanční deriváty.

Reálná hodnota úrokových swapů a měnových forwardů je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních údajů (výnosové křivky referenčních úrokových swapů, spotové devizové kurzy a forwardové body). V případě měnových opcí je použit příslušný opční model (primárně Black-Scholesův model nebo jeho modifikace), specifickými vstupními daty jsou volatility měnových kurzů včetně zohlednění specifických realizačních kurzů jednotlivých transakcí (tzv. volatility smile).

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

Následující tabulka zobrazuje přehled nominálních hodnot a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 30. září 2021 a 31. prosinci 2020 (v tis. Kč):

tis. Kč	30.09.2021			31.12.2020		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Put opce	144 740	3 171	-	202 980	797	-
Call opce	1 605 986	-	25 465	2 304 811	-	69 592
Forwardy	114 151	6 169	-	812 173	33 250	254
<b>Celkem</b>	<b>1 864 877</b>	<b>9 340</b>	<b>25 465</b>	<b>3 319 964</b>	<b>34 047</b>	<b>69 846</b>

Následující tabulka zobrazuje přehled nominálních hodnot a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 30. září 2021 a 31. prosinci 2020:

tis. Kč	30.09.2021			31.12.2020		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Úrokový swap	1 700 000	46 830	-	1 700 000	13 959	4 254
Put opce	4 458 382	77 415	-	6 311 029	112 153	-
Call opce	4 458 382	-	82 518	6 311 029	-	210 533
Měnový swap	3 877 025	2 657	98 205	1 981 629	3 821	31 714
Forwardy	4 197 010	171 474	23 101	3 828 200	365 589	7 244
Měnový úrokový swap*	3 212 700	-	106 376	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>21 903 499</b>	<b>298 376</b>	<b>310 200</b>	<b>20 131 887</b>	<b>495 522</b>	<b>253 745</b>

\*Dne 17.5.2021 byly uzavřeny deriváty k obchodování. Dne 21.5.2021 došlo k aplikaci zajišťovacího účetnictví a tyto deriváty v částce 3 212 700 tis. Kč jsou vykazovány jako zajišťovací.

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.

## 17. ROZDĚLENÍ ZISKU

V období končící 30. září 2021 Skupina rozhodla o vyplacení dividendy ve výši 253 025 tis. Kč. Neuhrazený závazek vůči vlastníků ve výši 2 052 tis. Kč je vykázán v pozici Ostatní závazky.

## 18. 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 2021 uskutečnila CZG – Česká zbrojovka Group SE následující transakce se spřízněnými stranami:

### Klíčoví členové vedení:

V období devíti měsíců do 30. září 2021 patřili mezi klíčové členy vedení všichni členové představenstva a dozorčí rady. Krátkodobý prospěch poskytovaný klíčovými členy vedení (včetně hrubé odměny, ročních bonusů, zdravotního a sociálního pojištění, a doplňkového důchodového pojištění) dosáhl celkové výše 24 940 tis. Kč.

Společnost svým klíčovými členy vedení neposkytovala žádný další prospěch (např. peněžité nebo nepeněžité plnění spojené s se skončením výkonu funkce člena orgánu, nebo úhrady vázané na akcie).

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 30. září 2021 a transakce za období končící 30. září 2021:

Společnost	Vztah	Závazky k 30.9.2021	Nákupy za období 1.1.2021- 30.9.2021	Pohledávky k 30.9.2021	Prodeje za období 1.1.2021- 30.9.2021
AIT group - Advanced Industrial Technology a.s. (dříve AUTO-CZ International a.s.)	dceřiná společnost dílčí mateřské společnosti	-	-	2	20
CZ Agro Servis a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	32	253
CZ Agro zemědělská s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	2	17
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost dílčí mateřské společnosti	1 626	10 836	262 277	35 549
CZ-SKD Solutions a.s. (Česká zbrojovka CZ-AUTO a.s.)	dceřiná společnost dílčí mateřské společnosti	1 243	7 220	234	207
CZUB zdravotní s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	1	2 506	144	29
Česká zbrojovka Defence SE	dceřiná společnost dílčí mateřské společnosti	-	-	7	60
Česká zbrojovka Partners SE	dílčí mateřská společnost	-	-	29	229
EHC zdravotní s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	11 705	774
European Holding Company SE	mateřská společnost	-	-	29	229
IT eCompany Management a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	2	20
ITeuro, a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	753	4 300	-	-
Keriani a.s.	přidružený podnik mateřské společnosti	1 067	8 113	2 299	-
Kykulin Trade a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	2	17
Lundmonte s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	3	32
M&H Management a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	2	140
Minezit SE	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	5	51
RAIL CARGO a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	2	17
Robousy, s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	23	183
Silesia Invest SE	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	2	17
TRX, s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	630	-	-
<b>Celkem</b>		<b>4 690</b>	<b>33 605</b>	<b>276 801</b>	<b>37 844</b>

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 31. prosinci 2020 a transakce za období končící 30. září 2021:

Společnost	Vztah	Závazky k 31.12.2020	Nákupy za období 1.1.2020- 30.9.2020	Pohledávky k 31.12.2020	Prodeje za období 1.1.2020- 30.9.2020
AIT group - Advanced Industrial Technology a.s. (dříve AUTO-CZ International a.s.)	dceřiná společnost dílčí mateřské společnosti	-	-	1	13
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost dílčí mateřské společnosti	777	11 020	263 686	31 371
CZUB zdravotní s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	2 472	324	28
Česká zbrojovka Defence SE	dceřiná společnost dílčí mateřské společnosti	-	-	5	46
Česká zbrojovka Partners SE	dílčí mateřská společnost	-	654	5	50
EHC zdravotní s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	10 899	733
European Holding Company SE	mateřská společnost	-	-	5	46
ITeuro, a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	4 376	2 024	-
Keriani a.s.	přidružený podnik mateřské společnosti	515	6 834	2 299	1
M&H Management a.s.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	5	-
Silesia Invest SE	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	-	-	1	13
TRX, s.r.o.	společnost řízená stejným konečným vlastníkem	85	630	-	-
<b>Celkem</b>		<b>1 377</b>	<b>25 986</b>	<b>279 254</b>	<b>32 301</b>



## 19. ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk na akcii byl určen následovně:

	30.09.2021	30.09.2020
Čítatel (tis. Kč)		
Zisk po zdanění připadající vlastníkovi mateřské společnosti	900 565	472 966
Jmenovatel (průměrný počet akcií v tis. ks)		
Základní	33 371	29 838
Zředěný	33 737	29 838
Čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníkovi mateřské společnosti		
Základní	27	16
Zředěný	27	16

Dne 30. března 2021 valná hromada Společnosti rozhodla o zvýšení základního kapitálu Společnosti peněžitém vkladem o částku 109 862 Kč vydáním 1 098 620 ks nových akcií s nominální hodnotou 0,1 Kč. Dne 21. května 2021 byly na základě kupní smlouvy tyto akcie použity pro úhradu části kupní ceny na akvizici COLT. Dále Společnost plánuje vydat do konce roku 2021 dalších 1 098 620 ks akcií, jakožto součást potenciální předané protihodnoty (earn-out) za akvizici COLT na základě dosažených výsledků skupiny v letech 2021 – 2023. Výše uvedená skutečnost je popsána v bodě 7.1 přílohy. Tato skutečnost měla vliv na výpočet zředěného čistého zisku na akcii.

## 20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 30. září 2021 Skupina nevydala záruky za závazky třetích stran.

K 30. září 2021 Skupina s výjimkou USA neneviduje žádné významné pasivní soudní spory nebo investiční závazky ani jiné závazky neuvedené v účetnictví. V USA je Skupina součástí několika probíhajících právních nároků a soudních sporů, které jsou v rámci podnikatelské činnosti Skupiny běžné. Pokud je pravděpodobné, že dojde ke ztrátě a pokud lze výši ztráty věrohodně odhadnout, vytvoří Skupina rezervu (viz. bod 13). 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 2021 Skupina eviduje ekologické závazky ve výši 13 244 tis. Kč, na které byla tvořena rezerva v plné výši. Žádné další ekologické závazky neneviduje.

## 21. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 1. listopadu 2021 došlo ke změnám v představenstvu a dozorčí radě Společnosti. Ing. Jana Růžičková odstoupila z představenstva a stala se novým členem dozorčí rady. Novým členem představenstva Společnosti se stal JUDr. Josef Adam, LL.M. Zároveň z dozorčí rady Společnosti odstoupila Ing. Věslava Piegzová, MBA. Změny ve statutárních orgánech Společnosti nebyly k datu sestavení zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky zapsány do Obchodního rejstříku.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na zkrácenou konsolidovanou účetní závěrku za sledované období.