VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021

COLT CZ GROUP

OBSAH

O Společnosti 3

Klíčové finanční ukazatele v roce 2021 5

Klíčové události v roce 2021 6

Dopis prezidenta Společnosti 7

Přehled podnikání emitenta 9

Popis podnikání emitenta a jeho hlavních činností včetně uvedení hlavních kategorií produktů či služeb 9

Trhy a konkurence 10

Popis obchodní strategie a cílů 12

Obchodní model podniku a tvorba hodnoty 12

Regulatorní prostředí a licence 13

Patenty, užitné vzory, průmyslové vzory, ochranné známky a know-how 14

Přehled provozní a finanční situace 16

Přehled vývoje a výsledků činnosti emitenta a jeho situace za dané účetní období 16

Zdroje kapitálu 17

Strategie a výhled 17

Investice 18

Zaměstnanci 18

Významná soudní a rozhodčí řízení 20

Výzkum a vývoj 21

Významné smlouvy 22

Informace o udržitelném rozvoji Společnosti (ESG) 24

Evropská taxonomie pro udržitelnost 24

Životní prostředí a rizika změny klimatu 25

Sociální odpovědnost 27

Informace týkající se covidu-19 29

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta a jeho konsolidačního celku k rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví 31

Základní informace o Společnosti Colt CZ Group SE 32

Informace o odměnách účtovaných auditory 32

Organizační struktura a popis Skupiny 34

Základní kapitál, akcie a akcionářská struktura 37

Dividendová politika 39

Ostatní zákonné požadavky § 118 písm. 5) a až k zákona o podnikání na kapitálových trzích 41

Zásady správy a řízení Společnosti 44

Kodex správy a řízení Společnosti 44

Compliance management system 45

Popis postupů rozhodování a působnost valné hromady 47

Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady a jejich výborů, včetně informací o výboru pro audit 50

Členové správních, řídících a dozorčích orgánů a vrcholové vedení 53

Představenstvo 53

Dozorčí rada 57

Výbor pro audit 60

Popis politiky rozmanitosti uplatňované na statutární orgány emitenta 62

Následné události 63

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021 65

Prohlášení oprávněných osob 74

Vysvětlení pojmů a alternativní ukazatele výkonnosti 75

Alternativní ukazatele výkonnosti 75

Vysvětlení pojmů 79

Individuální účetní závěrka 84

Konsolidovaná účetní závěrka 133

Zpráva nezávislého auditora 204

O SPOLEČNOSTI

Colt CZ Group SE (dále jen „Colt CZ“ nebo „Společnost“ a společně se svými dceřinými společnostmi „Skupina“) je jedním z nejvýznamnějších světových výrobců ručních palných zbraní a taktického vybavení pro ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční využití. Colt CZ své produkty prodává především pod značkami Colt, CZ, CZ-USA, Colt Canada, Dan Wesson, Brno Rifles a 4M Systems.

Historie Společnosti sahá do roku 1936, kdy byla v Uherském Brodě postavena továrna na střelné zbraně Česká zbrojovka. Továrnu založil československý stát před vypuknutím druhé světové války se strategickým záměrem přemístit výrobu zbraní od hranic s Německem. Jednalo se o jeden z největších a nejmodernějších zbrojních podniků v Evropě. Po skončení války se začala rozvíjet výroba celé řady střelných zbraní, což vedlo k upevnění pozice produktů Společnosti v hlavních segmentech trhu se střelnými zbraněmi.

V roce 1997 byla ve Spojených státech založena společnost CZ-USA, jejímž cílem je zajišťovat distribuci, prodej a servis střelných zbraní na místním trhu. V roce 2004 byla do Skupiny začleněna divize střelných zbraní Zbrojovky Brno. V následujícím roce pak Společnost prostřednictvím své dceřiné firmy CZ-USA získala společnost Dan Wesson. V květnu 2020 Společnost získala menšinový podíl ve švédském výrobci optických montážních řešení pro zbraně, společnosti Spuhr i Dalby AB. V květnu 2021 Společnost úspěšně 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 (dále jen Colt Canada).

K 31. prosinci 2021 měla Colt CZ průměrný počet zaměstnanců 2 196 v České republice, Spojených státech, Kanadě a Německu. Od října 2020 se akcie Colt CZ obchodují na pražské burze. Majoritním akcionářem je Česká zbrojovka Partners SE s 81,2% podílem, zbývající podíl představují volně obchodovatelné akcie.

VIZE

„Naší vizí je stát se uznávaným nesporným lídrem v oblasti ručních palných zbraní.“

MISE

„Zavazujeme se poskytovat inovativní a vysoce kvalitní produkty, na které se naši zákazníci mohou spolehnout v jakékoliv situaci.“

HODNOTY

Týmový duch

Integrita

Odpovědnost

Inovace

VIZE 2025

Výnosy ve výši 1 miliardy EUR, EBITDA marže minimálně 20 procent

KLÍČOVÉ **FINANČNÍ UKAZATELE** V ROCE 2021

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a výkaz o úplném výsledku (auditovaný)

(v tis. Kč)	za rok končící 31. prosince		změna v %
	2021	**2020**	
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	10 688 927	6 819 673	56,7 %
Provozní výsledek hospodaření	1 011 181	1 056 319	–4,3 %
EBITDA	1 800 804	1 449 815	24,2 %
Upravená EBITDA[1]	2 168 797	1 449 815	49,6 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	931 548	851 023	9,5 %
Zisk za období	760 462	676 571	12,4 %
Upravený zisk za období	1 161 012	676 571	71,6 %
Zisk za období připadající na:			
Vlastníka mateřské společnosti	760 462	672 948	12,4 %
Nekontrolní podíly*	0	3 623	n/a
Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (v Kč na akcii)			
Základní	23	21	9,5 %
Zředěný	23	21	9,5 %
Očištěný[2]	34	21	61,9 %

* K 31. 12. 2021 již Společnost nekontrolní podíly nevykazuje.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci (auditovaný)

(v tis. Kč)	údaj k		změna v %
	31. prosinci 2021	**31. prosinci 2020**	
Celková aktiva	17 013 073	8 776 491	93,8 %
Celkový vlastní kapitál	5 241 828	4 522 686	15,9 %
Celkové závazky	11 771 245	4 253 805	176,7 %
Celkové závazky a vlastní kapitál	17 013 073	8 776 491	93,8 %

[1] Očištěné o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicí společnosti Colt a odpisem zmařené investice v souvislosti s projektem v Arkansasu, které obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Popis těchto jednorázových položek je uveden v kapitole Alternativní ukazatele výkonnosti.

[2] Očištěný o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicí společnosti Colt, odpisem zmařené investice v souvislosti s projektem v Arkansasu a finanční náklady související s emisí dluhopisů, které obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období, včetně eliminace přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu.

KLÍČOVÉ UDÁLOSTI V ROCE 2021

ÚNOR 2021

Společnost 11. února 2021 oznámila podepsání finální smlouvy o akvizici 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC, mateřské společnosti amerického výrobce zbraní Colt's Manufacturing Company LLC a rovněž jeho kanadské dceřiné společnosti Colt Canada Corporation.

BŘEZEN 2021

Společnost vydala 23. března dluhopisy v nominální hodnotě 5 mld. Kč.

KVĚTEN 2021

Společnost po získání všech potřebných regulatorních souhlasů od amerických a kanadských orgánů úspěšně dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC.

V souvislosti s akvizicí Coltu vydala Společnost 1 098 620 nových akcií s emisním kurzem 379 Kč za akcii.

ČERVENEC 2021

Došlo ke změnám v představenstvu a dozorčí radě Společnosti. Reného Holečka nahradil ve funkci předsedy dozorčí rady Lubomír Kovařík. Předsedou představenstva se stal Jan Drahota. Do představenstva Společnosti byli zvoleni Dennis Veilleux a Jan Holeček.

Společnost vyplatila svým akcionářům dividendu za rok 2020 ve výši 7,5 Kč na akcii v souladu s deklarovanou dividendovou politikou.

ZÁŘÍ 2021

9. září 2021 se podíl České zbrojovky Partners SE na základním kapitálu a hlasovacích právech Colt CZ snížil na 81,2 %, a to prodejem akcií Colt CZ dvěma členům vedení Společnosti.

LISTOPAD 2021

Dozorčí rada Společnosti zvolila novým členem představenstva Colt CZ Josefa Adama. Jana Růžičková odstoupila ze své pozice v představenstvu a byla kooptována do dozorčí rady Colt CZ. V dozorčí radě Jana Růžičková nahradila Věslavu Piegzovou, která ze své pozice odstoupila.

Akcionáři, kteří nabyli akcie Colt CZ v souvislosti s vypořádáním akvizice Coltu, prodali 770 057 kusů akcií za cenu 476 Kč za akcii.

Colt CZ oznámila plánovanou emisi dluhopisů s předpokládaným objemem 1 500 000 000 Kč s možností navýšení o splatnosti 7 let.

DOPIS **PREZIDENTA SPOLEČNOSTI**

Vážení akcionáři,

rok 2021 byl pro naši skupinu bezesporu zlomový a nesl se ve znamení dalšího růstu ve všech klíčových ukazatelích. V květnu jsme dokončili akvizici skupiny Colt, čímž se náš finanční a provozní výkon prakticky zdvojnásobil. Získali jsme výrobní kapacity v USA a v Kanadě, rozšířili naše produktové portfolio a stali se tak dodavateli klíčových armád zemí NATO, jako jsou USA, Kanada, Velká Británie, Dánsko a Nizozemsko. Náš růst pozitivně ocenili také naši investoři – jen za rok 2021 vzrostla hodnota našich akcií o víc než dvě třetiny, což z nich učinilo nejrychleji rostoucí titul na hlavním trhu pražské burzy.

Navzdory pokračující pandemii covid-19, která již druhým rokem ovlivňovala naše životy v soukromí i v práci, jsme dosáhli vynikajících výsledků. Můj dík proto patří všem kolegyním a kolegům za jejich každodenní nasazení, jímž přispěli k našemu společnému úspěchu. Speciální poděkování si zaslouží také všichni, kteří se nad rámec svých každodenních povinností aktivně zapojili do integračního procesu mezi Skupinou a Coltem, abychom mohli ze synergických efektů propojené Skupiny začít těžit co nejdříve.

Současně jsme v roce 2021 aktualizovali cíle pro naši Skupinu. Naší vizí je stát se uznávaným nesporným lídrem v oblasti ručních palných zbraní. Abychom této vize dosáhli, zavázali jsme se poskytovat inovativní a vysoce kvalitní produkty, na které se naši zákazníci mohou spolehnout v jakékoliv situaci.

Naprosto zásadní pro fungování skupiny Colt CZ jsou naše firemní hodnoty – týmový duch, integrita, odpovědnost a inovace. Tyto hodnoty řídí naše každodenní jednání a chování a chceme, aby to tak vnímali i naši investoři, zákazníci, partneři a komunity, ve kterých působíme.

Náš úspěch je a bude založen především na našich lidech. I proto jsme se rozhodli věnovat podstatnou část letošní výroční zprávy právě jim. Alespoň některé z nich vám touto cestou chceme představit: každý zvlášť a všichni společně reprezentují své týmy, své kolegyně a kolegy z útvarů a provozů napříč celou Skupinou, zkrátka všechny, v nichž se zosobňují kvality našich lidí a hodnoty, které jsme si pro naši rozšířenou a posílenou Skupinu definovali.

V loňském roce zaznamenaly podniky naší Skupiny celou řadu obchodních úspěchů. Společnosti Colt a Colt Canada pokračovaly v dodávkách pro své dlouhodobé klienty z řad ozbrojených složek klíčových zemí NATO. Česká zbrojovka dodala Armádě České republiky nové útočné pušky a pušky pro přesnou střelbu Bren 2. Nové pistole P-10 dodala také brazilské vojenské policii a rumunským policistům. Současně naše samopaly CZ Scorpion uspěly ve výběrovém řízení pro portugalské vzdušné síly organizovaném Agenturou NATO pro podporu a pořizování (NSPA).

Hodláme pokračovat v investicích do výzkumu, vývoje a inovací, abychom mohli na trh přinášet další novinky. Investujeme do modernizace a rozšíření našich výrobních kapacit, a to jak v České republice, tak nově i ve Spojených státech v rámci společnosti Colt. Jsme si vědomi naší zodpovědnosti ke komunitám, ve kterých naše společnosti působí. Rád bych vyzdvihl několik příkladů. Česká zbrojovka pomohla prostřednictvím partnerské polikliniky Můj lékař s vybudováním očkovacího centra v Uherském Brodě a zapojila se do pomoci obyvatelům v Jihomoravském kraji postiženým ničivým tornádem. Zaměstnanci Coltu se už podruhé zúčastnili kampaně „No-Shave November“ na podporu Nadace pro rakovinu státu Connecticut a také podpořili nadaci „Habitat for Humanity“, když postavili dům pro rodinu v nouzi. Společnost Colt Canada pak věnovala prostředky místnímu sdružení veteránů a potravinové bance.

I přes výrazně růstový rok 2021 jsou naše očekávání pro rok 2022 nadále optimistická. Plné začlenění skupiny Colt by mělo přinést další navýšení výkonu naší Skupiny ve všech klíčových oblastech. Současně hodláme i v roce 2022 naplňovat vizi naší Skupiny, a i nadále vytvářet hodnotu pro akcionáře Společnosti, zaměstnance, zákazníky a partnery.

Děkuji všem našim zaměstnancům, obchodním partnerům, zákazníkům a akcionářům, že v tom jsou s námi.

Jan Drahota
prezident a předseda představenstva
Colt CZ Group SE

PŘEHLED **PODNIKÁNÍ EMITENTA**

POPIS PODNIKÁNÍ EMITENTA A JEHO HLAVNÍCH ČINNOSTÍ VČETNĚ UVEDENÍ HLAVNÍCH KATEGORIÍ PRODUKTŮ ČI SLUŽEB

Skupina je jedním z předních světových výrobců ručních palných zbraní pro ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití. Své výrobky nabízí a prodává pod značkami Colt, CZ, CZ-USA, Colt Canada, Dan Wesson, a 4M SYSTEMS.

Obchod se střelnými zbraněmi a příslušenstvím

Skupina navrhuje, vyrábí, montuje a prodává ruční palné zbraně. Skupina oslovuje širokou škálu koncových zákazníků od státních ozbrojených složek, vládních agentur až po civilisty nakupující zbraně za účelem lovu, sportovní střelby nebo osobní obrany.

Skupina vyrábí širokou škálu ručních palných zbraní, včetně pistolí, revolverů, pušek, samopalů, granátometů, kulometů, odstřelovacích pušek, brokovnic a opakovacích pušek. Mezi hlavní produkty Skupiny patří série pistolí CZ 75 a CZ P-10, pistole CZ Shadow 2, CZ P-09/07 a Colt 1911. Dále je to řada malorážek CZ 457, řada kulovnic CZ 600, samopal CZ Scorpion EVO 3, puška CZ BREN 2, puška COLT AR15/M4 a dále revolvery řad Python a Anaconda. Skupina také vyrábí komponenty pro střelné zbraně, včetně hledí, spouště, pažeb, rukojetí a náhradních dílů.

Skupina rovněž nabízí široké portfolio taktického příslušenství, včetně taktického a balistického vybavení, jako jsou balistické vesty, přilby a další ochrana, bojové uniformy, batohy a příslušenství pro střelné zbraně, jako jsou pouzdra na krátké zbraně, pouzdra na zásobníky a praky. Mezi hlavní doplňky patří balistické tričko CZ 4M SPIRIT, balistická vesta CZ 4M RAPTOR 2.0 modulární ochranný systém a taktické kalhoty CZ 4M OMEGA.

Ruční palné zbraně vyráběné Skupinou lze rozdělit do následujících kategorií: krátké zbraně a dlouhé zbraně.

V následující tabulce je uvedeno rozdělení prodaných kusů střelných zbraní podle typu za jednotlivá období bez neregistrovaných vzduchovek.

Typ střelné zbraně prodané Skupinou	v kusech		změna v %
	2021	**2020**	
Dlouhé zbraně	246 777	161 754	52,6 %
Krátké zbraně	380 695	305 709	24,5 %
Střelné zbraně celkem	**627 472**	**467 463**	**34,2 %**

Krátké zbraně

Krátké zbraně lze rozdělit na pistole a revolvery, nebo na pistole s ocelovým rámem (např. série CZ 75, Shadow 2 a Colt 1911) a polymerovým rámem (např. CZ P-07, CZ P-09 a CZ P-10), případně podle velikosti, typu spoušťového mechanismu atd. Skupina pokrývá všechny hlavní trhy mimo jiné kvůli své schopnosti vyrábět pistole s ocelovou konstrukcí.

Portfolio krátkých palných zbraní Společnosti tvoří především pistole, ale zahrnuje také revolvery. Výroba pistolí tvoří základ výrobního portfolia Skupiny od roku 1957, včetně desítek různých provedení a modifikací. Nejúspěšnějším modelem pistole je CZ 75 a Colt 1911, které se vyrábí v modifikované podobě doposud.

Prostřednictvím amerického výrobce krátkých zbraní Dan Wesson Skupina nabízí úpravy populárních modelů revolverů. Ve Spojených státech je značka Dan Wesson obecně považována za luxusní značku kvůli své dlouhodobé historii a odborným znalostem revolverů.

Akvizicí společností Colt a Colt Canada došlo k dalšímu rozšíření nabízeného portfolia o dnes ikonické modely pistolí Colt 1911 a revolvery značky Colt.

TRHY A KONKURENCE

Dlouhé zbraně

Dlouhé zbraně se skládají z produkce pro ozbrojené složky (samočinné i samonabíjecí pušky, samopaly a odstřelovací pušky), jakož i pro komerční užití (zejména malorážky, kulovnice, brokovnice nebo kombinované zbraně). Skupina tímto pokrývá všechny hlavní trhy s dlouhými zbraněmi.

Akvizicí společností Colt a Colt Canada došlo k dalšímu rozšíření nabízeného portfolia pušek BREN 2 o pušky AR15.

Taktické příslušenství

V roce 2016 Skupina rozšířila své produktové portfolio o taktické příslušenství. Dceřiná společnost 4M SYSTEMS navrhuje a zabezpečuje prodeje širokého portfolia taktického příslušenství, včetně taktického a balistického vybavení, jako jsou balistické vesty, helmy a další ochranné prvky, bojové uniformy, batohy nebo příslušenství pro střelné zbraně, jako jsou pouzdra na krátké zbraně, pouzdra na zásobníky a vaky. Okruh zákazníků pokrývá jak státní ozbrojené složky, tak civilisty nakupující taktické doplňky pro lov, sportovní střelbu nebo účely osobní obrany.

Skupina dodává své výrobky na dva hlavní trhy, kterými jsou trh ozbrojených složek a komerční trh. V rámci komerčního trhu rozlišuje Skupina tři hlavní produktové kategorie: (a) pistole, (b) revolvery a (c) lovecké zbraně (které lze rozdělit do tří podkategorií: kulovnice, malorážky a brokovnice). Trh ozbrojených složek se člení na pět kategorií: (a) pistole, (b) kulomety, (c) pušky, (d) odstřelovací pušky a (e) granátomety. Kromě toho jsou zbraně, které Skupina vyrábí pro trh ozbrojených složek, k dispozici v samonabíjecích verzích také pro komerční trh.

Skupina dodává své výrobky celosvětově na více než 90 trhů. Geografické členění výnosů je dále popsáno v kapitole „Přehled vývoje a výsledků činnosti emitenta a jeho situace za dané účetní období“.

Komerční trh a zákazníci

Komerční trh zahrnuje zbraně na osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití. Očekává se, že poptávka po střelných zbraních pro osobní obranu v dalších letech poroste. Podle zprávy BIS[3] o trhu s krátkými palnými zbraněmi je rostoucí poptávka důsledkem zvyšujícího se počtu žen kupujících zbraně pro osobní obranu na rozvinutých trzích, zejména v Severní Americe a Evropě. Statistiky vydávané jednotlivými státy dále dokládají, že zvyšující se poptávku po zbraních stimulují kontinuální nárůsty členských základen uživatelů registrovaných v loveckých spolcích a sportovně střeleckých klubech. Růst komerčního trhu je viditelný zejména v posledních letech v USA.

Mezi komerční zákazníky se řadí myslivci a outdooroví fanoušci, sportovní a hobby střelci, včetně těch, kteří se účastní soutěží pořádaných IPSC, USPSA, IDPA i dalších soutěží, jako jsou různé soutěže s brokovnicemi a kulovnicemi. Poslední kategorie komerčních zákazníků zahrnuje nákup zbraní pro osobní obranu.

Trh ozbrojených složek a zákazníci

Zákazníci Skupiny na trhu ozbrojených složek jsou federální, státní nebo místní vlády a agentury. V uplynulých letech vzrostly celkové výdaje na obranu v různých zemích po celém světě. Zvyšující se rozpočet na obranu v různých zemích se projevuje přijímáním různých programů modernizace obrany pro posílení vojenských sil.

Zákazníky z řad ozbrojených složek tvoří příslušníci běžných armádních jednotek a speciálních ozbrojených sil, příslušníci státní a městské policie, příslušníci pohraniční stráže, příslušníci vězeňské služby a složky mající na starost ochranu ústavních činitelů.

Marketing

Marketingové kampaně a iniciativy Skupiny jsou založeny na pečlivém hodnocení každého trhu, skupin zákazníků a možných právních omezení na tomto trhu. Marketingoví analytici Skupiny

[3] BIS Research Inc.

pravidelně vyhodnocují tržní potenciál a provádějí hloubkový výzkum, který pak používají k marketingové komunikaci a pro externí marketingové agentury k vytváření účinných produktových i brandových kampaní a marketingových materiálů relevantních pro konkrétní skupinu koncových zákazníků (B2B, retail, B2C a odborná média). Skupina prodává své produkty především prostřednictvím velkoobchodníků a distributorů. U zákazníků z řad ozbrojených složek se účastní zpravidla veřejných výběrových řízení. Mezi menší distribuční kanály patří dvě firemní maloobchodní prodejny (se sídlem v České republice) a vlastní e-shop v České republice. Skupina se pravidelně účastní významných veletrhů zaměřených na komerční trh i ozbrojené složky a organizuje i vlastní aktivity, některé z nich online. Dlouhodobě podporuje sportovní střelbu prostřednictvím podpory závodů, mezinárodních mistrovství, organizací IPSC a USPSA i vlastních střeleckých týmů.

Skupina je schopna uspokojit řadu potřeb svých zákazníků prostřednictvím široké škály produktů a možností přizpůsobení produktu. Aby například Skupina dále rozšířila svůj dosah i na ty nejnáročnější komerční zákazníky, spustila v říjnu 2019 online konfigurátor zbraní CZ, který zákazníkům umožňuje nakonfigurovat některé produkty podle vlastní představy. Konfigurátor byl již zaveden v České republice, na Slovensku, v Polsku, ve Francii, v Rakousku a v Německu. Na základě pozitivní zpětné vazby od zákazníků a žádostí o další produkty Skupina hodlá do online konfigurátoru střelných zbraní zahrnout další produkty a také je zpřístupnit komerčním zákazníkům na dalších klíčových trzích. Skupina má rovněž v úmyslu vyhodnotit možné využití online konfigurátoru střelných zbraní pro zákazníky z řad ozbrojených složek.

Konkurence

Skupina považuje za významné účastníky trhu následující společnosti: Blaser GmbH, Browning International S.A., Caracal International LLC, Daniel Defence Inc., Fabbrica Di Armi Pietro Beretta SPA, Fabrique Nationale de Herstal, FRATELLI TANFOGLIO S.R.L., Glock Gesellschaft m.b.H., C.G. HAENEL GmbH, Heckler & Koch GmbH, HS Produkt d.o.o. (Springfield Armory), Israel Weapon Industries (IWI), koncern Kalašnikov, O.F. Mossberg & Sons, Remington Outdoor Company, SAKO Limited, Savage Arms Inc., SIG SAUER GmbH & Co. KG, Singapore Technologies Engineering Ltd., Smith & Wesson Brands, Inc., STI International Inc., Sturm, Ruger & Company a Taurus Holdings Inc.

S výše uvedenými společnostmi členové Skupiny soutěží celosvětově především o velké zakázky na trhu ozbrojených složek. Zvýšená konkurence se projevuje především důrazem na inovace, portfolio produktů, testování kvality a cenu.

Komerční trh je reprezentován velkým počtem menších výrobců, kteří, i když jsou jednotlivě bez významné tržní síly, společně však představují pro Skupinu významnou konkurenci. Na komerčním trhu je hospodářská soutěž do značné míry ovlivněna cenovou senzitivitou zákazníků, silou značky a inovací výrobků.

Schopnost Skupiny účinně konkurovat závisí mimo jiné na její schopnosti předvídat potřeby svých zákazníků a rychle se přizpůsobovat novým trendům a regulatorním změnám, schopnosti integrovat moderní materiály do svých produktů, odlišitelnosti vlastních výrobků od nabídek konkurentů, a v neposlední řadě na schopnosti modernizovat své stávající produkty a podporovat sílu svých značek.

Některé země, včetně Spojených států, mají speciální požadavky na díly vyrobené na domácím trhu nebo jiný obsah výrobků prodávaných vládním subjektům, nebo dokonce úplnou domácí lokalizaci výroby, což činí soutěž na takových trzích ještě náročnější a nákladnější. Spojené státy například přijaly legislativu týkající se federálních veřejných zakázek nebo federálních grantů, včetně těch, které odkazují na „Buy America“ nebo „Buy American“. Ty vyžadují nebo upřednostňují nákup nebo pořízení zboží, výrobků nebo materiálů vyrobených ve Spojených státech, včetně železa, oceli a vyrobeného zboží.

POPIS OBCHODNÍ STRATEGIE A CÍLŮ

Pronikání na trhy ozbrojených složek

Skupina generuje většinu příjmů z prodejů na komerční trh. V dalším období se Skupina hodlá zaměřit na zvýšení svého tržního podílu na trhu ozbrojených složek, zejména v západní Evropě, Spojených státech a vybraných trzích v Asii. Vedení Skupiny se domnívá, že trh ozbrojených složek nabízí větší příležitosti k růstu než komerční trh vzhledem k současné politické a bezpečnostní situaci a poměrně vysokým investičním nárokům ve většině rozvinutých zemí. U těchto prodejů Skupina předpokládá, že podpoří zvýšení povědomí o značce a podpoří cíl Skupiny zařadit své produkty mezi prémiové značky.

V rámci posilování pozice na trhu ozbrojených složek hodlá Skupina zužitkovat své mnohaleté zkušenosti a nabídku komplexních řešení v oblasti střelných zbraní a střeliva.

Růst prostřednictvím příležitostných akvizic

V roce 2021 Skupina úspěšně dokončila akvizici společnosti Colt, která je jedním z předních světových designérů, vývojářů a výrobců střelných zbraní. Colt již více než 175 let zásobuje komerční zákazníky a ozbrojené složky v USA a po celém světě. Na základě tohoto strategického kroku získala Skupina další významné výrobní kapacity ve Spojených státech amerických a v Kanadě a potenciál rozšířit svou zákaznickou síť. Colt je dlouhodobým dodavatelem americké armády (spolupráce se datuje víc jak 175 let zpátky) a prostřednictvím své kanadské dceřiné společnosti taktéž výhradním dodavatelem krátkých palných zbraní ozbrojeným složkám v Kanadě.

Skupina nadále průběžně monitoruje a vyhodnocuje příležitosti k růstu prostřednictvím možných akvizic. Skupina se primárně zaměřuje na akviziční příležitosti mezi svými konkurenty v odvětví výroby střelných zbraní, výrobci a konstruktéry optiky a optoelektroniky z důvodu očekávání změn v potřebách a preferencích svých zákazníků a směřování k digitalizaci střelných zbraní a další integraci optiky a optoelektroniky. Skupina rovněž monitoruje výrobce a designéry munice, kteří by doplnili výrobní portfolio Skupiny vzhledem k rostoucí poptávce zákazníků po střelivu s vyšší účinností.

Rozšíření přítomnosti v USA a v EU

Skupina působí na více než 90 trzích po celém světě a nadále rozšiřuje svou přítomnost na růstových trzích, zejména v USA. Dynamický růst v USA v posledních letech vyžaduje další rozšiřování nejen výroby, ale také možnost lokalizace. Skupina se snaží prosadit jako prémiová značka v USA posílením rozeznatelnosti svých značek zákazníky z řad ozbrojených složek, zvýšením objemu výroby svých střelných zbraní a rozšířením nabídky typů střelných zbraní, včetně úprav a vylepšení současné skladby výrobků. Skupina hodlá pokračovat v modernizaci svých stávajících výrobních závodů v České republice a USA, aby podpořila svůj organický růst a zvýšila svoji efektivitu výroby a optimalizovala řízení zásob a plnění objednávek.

Kromě geografické expanze Skupina vyvíjí také širší produktové portfolio. Nové výrobky budou mimo jiné zahrnovat optiku a optoelektroniku s cílem podpořit očekávaný přechod na používání inteligentních a integrovaných střelných zbraní mezi zákazníky z řad ozbrojených složek.

OBCHODNÍ MODEL PODNIKU A TVORBA HODNOTY

Po dokončení akvizice Coltu aktualizovala Skupina Colt CZ své cíle. Vizí Skupiny Colt CZ je stát se uznávaným nesporným lídrem v oblasti ručních palných zbraní. Pro dosažení této vize se Společnost zavázala poskytovat inovativní a vysoce kvalitní produkty, na které se její zákazníci mohou spolehnout v jakékoliv situaci. Současně si Společnost určila cíl “Vize 2025”, kterým je dosažení výnosů ve výši 1 miliardy EUR s EBITDA marží minimálně 20 procent. Tohoto cíle hodlá Skupina dosáhnout kombinací své stávající organizace, v níž jsou Colt a CZ hlavními částmi jejího podnikání, a také pomocí fúzí a akvizic v oblastech souvisejících s ručními palnými zbraněmi.

Obchodní model Společnosti je založený na dodržování klíčových hodnot. Tyto hodnoty jsou následující: týmový duch, integrita, odpovědnost a inovace. Tyto hodnoty slouží Společnosti a všem jejím zaměstnancům jako kompas pro každodenní jednání a chování.

REGULATORNÍ PROSTŘEDÍ A LICENCE

Regulace střelných zbraní v ČR a EU

Na výrobní a obchodní činnost týkající se střelných zbraní v České republice se vztahuje především český zákon o střelných zbraních a střelivu, kterým se provádí příslušná legislativa EU, zejména směrnice Rady 91/477/EHS ze dne 18. června 1991 o kontrole nabývání a držení zbraní, ve znění pozdějších předpisů („směrnice o střelných zbraních"), a živnostenský zákon. Dále zákon č. 156/2000 Sb., o ověřování některých typů střelných zbraní, střeliva a pyrotechniky („zákon o autentizaci střelných zbraní"), stanoví povinnosti výrobců střelných zbraní, dovozců, distributorů a dalších osob souvisejících s postupem ověřování střelných zbraní prováděným Českým úřadem pro zkoušení zbraní a střeliva. Postupy prováděné Českým úřadem pro zkoušení zbraní a střeliva jsou dále upraveny vyhláškou č. 335/2004 Sb., o provádění některých ustanovení zákona o ověřování střelných zbraní.

Manipulace se střelnými zbraněmi podléhá zákonu o zbraních a vládnímu nařízení č. 217/2017 Sb., o požadavcích na zabezpečení zbraní, střeliva, černého loveckého prachu, bezdýmného prachu, zápalek a muničního skladiště (dále jen „nařízení o požadavcích na zabezpečení").

Nařízení o požadavcích na zabezpečení upravuje požadavky podle českého zákona o zbraních pro manipulaci se střelnými zbraněmi (vojenskými i nevojenskými). Na dodržování českého zákona o zbraních a nařízení o požadavcích na zabezpečení dohlíží příslušný policejní úřad; v tomto ohledu může příslušný policejní úřad zejména požadovat přístup k dokumentaci týkající se kontrolovaných střelných zbraní, požádat o předložení příslušného bezpečnostního materiálu nebo dohlížet na jeho zničení.

Pokud jde o právní předpisy EU, směrnice o střelných zbraních byla změněna směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/853 ze dne 17. května 2017 („směrnice o zákazu zbraní"). Česká republika doposud netransponovala směrnici o zákazu zbraní do českého práva, a to navzdory již uplynulému termínu září 2018. V červenci 2019 vydala Evropská komise odůvodněné stanovisko, v němž vyzvala Českou republiku a další členské státy, které směrnici o zákazu zbraní neimplementovaly do svých vnitrostátních právních předpisů, aby tak učinily co nejdříve.

V reakci na směrnici o zákazu zbraní byl českému parlamentu předložen návrh novely českého ústavního zákona č. 2/1993 Sb., Listiny základních práv a svobod, kterou připravil Senát Parlamentu České republiky. Navrhovaný návrh novely zavádí právo bránit sebe i životy druhých zbraní jako ústavní právo.

Výrobní a obchodní licence v ČR

Všechny osoby podnikající v souvislosti s výrobou nebo obchodem se střelnými zbraněmi jsou povinny získat následující licence: (i) živnostenský list podle živnostenského zákona, (ii) zbrojní licenci podle zákona o zbraních a (iii) vývozní licenci podle zákona č. 228/2005 Sb., o kontrole obchodu s výrobky, jejichž držení se v České republice omezuje z bezpečnostních důvodů, a zákona o zahraničním obchodu s vojenským materiálem.

Regulace střelných zbraní v USA a v Kanadě

Výroba, prodej a nákup střelných zbraní v USA a v Kanadě podléhají rozsáhlé federální, státní a místní vládní regulaci. Hlavními federálními zákony a předpisy v USA jsou: the Gun Control Act z roku 1968, the National Firearms Act z roku 1934, the Arms Export Control Act z roku 1976, the International Traffic in Arms Regulations a the Export Administration Regulations, v jejich platném znění.

Udílení vývozních licencí je v kompetenci vládních úřadů. V USA většinu vývozních licencí vydává Ředitelství pro kontrolu obchodu se zbraněmi (Defense Trade Controls (DDTC)) podléhající ministerstvu zahraničí v souladu s nařízením 13637 a s International Traffic in Arms Regulations (č. 22 CFR 120-130), které provádí zákon Arms Export Control Act (č. 22 U.S.C. 2778). V případě většího objemu transakcí je DDTC povinno informovat americký Kongres před

samotným vydáním exportní licence. V Kanadě je vývoz regulován zákonem Firearms Act (SC 1995, c. 39), vývozní licence do USA jsou schvalovány a vydávány úřadem Bureau of Alcohol, Tobacco and Firearms, vývozní licence mimo USA jsou schvalovány a vydávány vládním úřadem Global Affairs Canada.

Dovoz a vývoz obranných předmětů a služeb do/ze Spojených států a americkými osobami podléhá v USA regulaci ITAR a předpisům o vývozní správě EAR, které omezují a kontrolují tok obranných a vojenských předmětů a služeb (včetně střelných zbraní), ze Spojených států a přes Spojené státy. Prodeje Skupiny, které nezahrnují tok obranných předmětů, jiných vojenských předmětů a služeb přímo či nepřímo osobám / od osob v USA nebo do/z USA, nepodléhají ITAR ani EAR. V souladu s tím činnosti Colt CZ mimo USA poskytují Skupině konkurenční výhodu oproti jejím konkurentům se sídlem v USA, protože Colt CZ může dodávat zákazníkům z řad ozbrojených složek, kteří ze svých nabídek musí vyloučit jakékoliv výrobky a výrobce, na které se vztahují povolení ITAR nebo EAR.

PATENTY, UŽITNÉ VZORY, PRŮMYSLOVÉ VZORY, OCHRANNÉ ZNÁMKY A KNOW-HOW

Skupina vlastní patenty, užitné vzory, průmyslové vzory, ochranné známky a know-how. Veškeré zmíněné duševní vlastnictví, včetně značky CZ a Colt, je nezbytné pro úspěšné podnikání Skupiny a uplatnění její celkové obchodní strategie, bez které by Skupina nemohla působit na trhu. Jednotlivé společnosti nashromáždily během desítek let duševní vlastnictví vývojem, výrobou a prodejem střelných zbraní a příslušenství a toto duševní vlastnictví je nezbytné k udržení ziskovosti, definici obchodního modelu a jako konkurenční výhoda. Roční výdaje na obnovu a aktualizace práv duševního vlastnictví činí přibližně 3,0 milionu Kč. Duševní vlastnictví je chráněno v těchto regionech: Asie, Afrika, Latinská Amerika, Evropa a USA. Mezi klíčové značky patří Colt, CZ (Česká zbrojovka), CZ-USA, Dan Wesson, Brno Rifles a 4M SYSTEMS. Duševní vlastnictví tvoří především ochranné známky „Colt“, „CZ“, „CZ-USA“, „BREN“, „DAN WESSON“ a „ZBROJOVKA BRNO“, včetně dalších souvisejících ochranných známek. Skupina vlastní několik průmyslových vzorů výrobků registrovaných především v EU a Spojených státech. Nejvýznamnějšími registrovanými vzory jsou vzorové střelné zbraně BREN a SCORPION a pistole CZ P-09 a SHADOW. Ke dni vydání této zprávy jsou otevřená některá patentová řízení, například v souvislosti s CZ P-10, kde v některých regionech probíhá patentové řízení na spoušťové ústrojí pro automatické a poloautomatické pistole. V USA byl již udělen patent pod číslem 10274277 US a v Brazílii pod číslem BR 1120180084884-0. V České republice byly v souvislosti s CZ P-10 uděleny tyto patenty: spoušťové ústrojí – č. 306 586; úderníkové ústrojí – č. 306583 a záchyt závěru č. 306 523. Mimo patentů na CZ P-10 má Společnost též v řízení tři přihlášky vynálezu na modulární kulovnici CZ 600.

Evropský patent EP3374721 v souvislosti s CZ P-10 a mechanismem zápalníku pro automatické a poloautomatické pistole byl validován v Rakousku, Belgii, Švýcarsku a Lichtenštejnsku, Německu, Francii, Itálii, Polsku, Slovensku a v Turecku. Patent na záchyt závěru pro automatické a poloautomatické pistole byl udělen v Rusku pod číslem 2711833, v USA pod číslem US10670359 a na Ukrajině pod číslem 122007. Řízení probíhá v Moldávii.

Obecně platí, že pokud náklady na výzkum a vývoj nesou zákazníci, tito zákazníci mají nárok na užívání výsledného duševního vlastnictví. V důsledku toho je výzkum a vývoj za účelem zachování vlastnických práv v rámci Skupiny většinou financován z vlastních zdrojů.

V některých případech uděluje Skupina svým zákazníkům licence, které jim umožňují vyrábět určité komponenty nebo montovat výrobky Skupiny, například licence udělená společnosti HM ARZENÁL v souvislosti s montáží a výrobou střelných zbraní v Maďarsku.

DAVID **KREISL**

Specialista produktu, Česká zbrojovka

První setkání s paintballovými zbraněmi mi ve třinácti letech určilo můj profesní směr. Nastoupil jsem na učiliště České zbrojovky a vyučil se puškařem, následně jsem získal první pracovní zkušenosti v dělnických profesích jako frézař nebo výrobce pažeb. Pak jsem vstoupil do Armády České republiky. Armáda mi změnila život, během služby v mírové misi se mé koníčky změnily v mé životní poslání. Pochopil jsem, co od života chci, vystudoval jsem vysokou školu v oboru zbraní a střeliva. Během služby v armádě jsem nasbíral obrovské množství zkušeností spojených s užíváním zbraní. Vážné zranění, které jsem si přivodil po pádu z motocyklu, mi znemožnilo účast v dalších misích. Ukončil jsem vojenskou kariéru a nastoupil jako junior produkt manažer na speciální produkty do České zbrojovky. Dnes, v roli specialisty, jsem hlavním tvůrcem zadání pro vývoj nových produktů speciálních zbraní. Dokážu zúročit své zkušenosti ze služby v armádě, vím přesně, co vojáci potřebují. Středobodem mé práce je zákazník – konečný uživatel. Mým posláním je zakódovat do DNA zbraní CZ spolehlivost, přesnost a odolnost.

PŘEHLED PROVOZNÍ A FINANČNÍ SITUACE

PŘEHLED VÝVOJE A VÝSLEDKŮ ČINNOSTI EMITENTA A JEHO SITUACE ZA DANÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Výnosy

Oproti roku 2020 vzrostly výnosy v roce 2021 o 56,7 % na celkovou částku 10,7 mld. Kč, zejména díky růstu počtu prodaných zbraní, vyšším prodejům ve všech regionech a konsolidaci výnosů Coltu od 21. května 2021.

Výnosy v ČR v roce 2021 vzrostly o 151,7 %, na 824,1 mil. Kč, a to vlivem akcelerace dodávek Armádě ČR v druhém pololetí roku. Výnosy z prodejů ve Spojených státech vzrostly v roce 2021 meziročně o 41,7 % na 6 248,0 mil. Kč především díky nárůstu poptávky na komerčním trhu a konsolidaci Coltu v USA. Vzhledem k akvizici Coltu začala Skupina vykazovat výnosy realizované v Kanadě, které v roce 2021 činily 551,5 mil. Kč, což je meziročně o 471,1 % více. Výnosy dosažené v Evropě (vyjma ČR) se v roce 2021 meziročně zvýšily o 12,5 % na 1 053,8 mil. Kč, zejména v důsledku nárůstu prodejů v zemích střední a východní Evropy.

Výnosy dosažené v Africe vzrostly v roce 2021 o 81,6 % na 752,8 mil. Kč, a to díky dodávkám zákazníkům z ozbrojených složek. Výnosy v Asii se v roce 2021 v důsledku nárůstu prodejů odběratelům z řad ozbrojených složek i komerčním zákazníkům zvýšily o 86,2 % na hodnotu 727,4 mil. Kč. Výnosy z prodejů do ostatních částí světa dosáhly za rok 2021 hodnoty 531,2 mil. Kč, a meziročně tak vzrostly o 117,7 %.

Příjmy Skupiny ve sledovaných obdobích podle regionů:

v tis. Kč	za rok končící 31. 12. 2021	za rok končící 31. 12. 2020	změna v %
ČR	824 128	327 419	151,7 %
USA	6 248 038	4 410 237	41,7 %
Kanada	551 509	96 514	471,4 %
Evropa (vyjma ČR)	1 053 754	936 257	12,5 %
Afrika	752 850	414 641	81,6 %
Asie	727 426	390 575	86,2 %
Ostatní	531 222	244 030	117,7 %
Celkem	**10 688 927**	**6 819 673**	**56,7 %**

Upravená EBITDA a EBITDA[4]

Ukazatel EBITDA (včetně mimořádných vlivů) vzrostl v roce 2021 ve srovnání se stejným obdobím roku 2020 o 24,2 %, na 1,8 mld. Kč, a to zejména vlivem růstu globálních prodejů a konsolidace Coltu.

Ukazatel upravené EBITDA očištěný o mimořádné vlivy spojené s akvizicí Coltu činil v roce 2021 celkem 2 168,8 mil. Kč, což je o 49,6 % meziročně více. Mezi tyto vlivy patří především náklady na profesionální poradce a ostatní služby spojené s akvizicí Coltu, odpis zmařené investice v souvislosti s projektem v Arkansasu a přecenění zásob a jejich opravných položek.

Zisk před zdaněním

Zisk před zdaněním se v roce 2021 meziročně zvýšil o 9,5 % a dosáhl hodnoty 931,5 mil. Kč díky nárůstu provozní výkonnosti Skupiny. Zároveň byl negativně ovlivněn jednorázovými položkami spojenými s akvizicí Coltu a značným nárůstem odpisů rovněž spojeným s akvizicí.

Zisk za období po zdanění a upravený zisk za období

Zisk za období po zdanění se v roce 2021 ve srovnání s rokem 2020 zvýšil o 12,4 % a dosáhl hodnoty 760,4 mil. Kč. Upravený čistý zisk po zdanění, očištěný o náklady na financování akvizice a doplatku vázaného na dosažené výsledky dosáhl v roce 2021 výše 1 161,0 mil. Kč, což je o 71,6 % více než ve stejném období loňského roku.

[4] Management Skupiny považuje ukazatel EBITDA za klíčový výkonnostní ukazatel hospodaření Skupiny. EBITDA se vypočítává jako zisk po zdanění za sledované období navýšený o daň z příjmů, snížený o ostatní finanční výnosy, navýšený o ostatní finanční náklady, snížený o výnosové úroky, navýšený o nákladové úroky, snížený o podíl na výsledku přidružených podniků a navýšený o odpisy a amortizaci.

ZDROJE KAPITÁLU

Společnost využívá své zdroje kapitálu na splácení dluhu, financování pracovního kapitálu, kapitálové výdaje a výplatu dividend. Hlavními zdroji likvidity Skupiny jsou peněžní prostředky z provozní činnosti, bankovní úvěry a prostředky z emisí dluhopisů. Popis a tabulka zdrojů likvidity jsou uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce v kapitole 36 Řízení rizika.

Přehled peněžních toků

v tis. Kč	za rok končící 31. 12. (konsolidované, auditované)	
	2021	**2020**
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 522 959	1 588 239
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	–4 978 147	–398 999
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	4 670 774	373 267
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	1 214 859	1 553 105
Stav peněžních prostředků na začátku období	2 358 608	880 315
Stav peněžních prostředků na konci období	3 573 467	2 358 608

STRATEGIE A VÝHLED

Skupina věří v uskutečnění strategie růstu, která kombinuje organický růst financovaný vlastními zdroji a neorganický růst prostřednictvím akvizic.

Výhled na rok 2022

Vedení Společnosti očekává, že celkové výnosy v roce 2022 mohou dosáhnout výše 14,4–14,8 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst 35–39 % oproti realizovaným konsolidovaným výnosům v roce 2021. Očekávaná výše ukazatele EBITDA by mohla dosáhnout v roce 2022 úrovně 3,0–3,3 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst 36–50 % oproti hodnotě upravené konsolidované EBITDA dosažené v roce 2021.

Kapitálové výdaje Společnosti v roce 2022 by mohly dosáhnout hodnoty 5 % z očekávaných celkových výnosů v roce 2022, což je v souladu se střednědobým výhledem Společnosti.

Současná bezpečnostní situace a ozbrojený konflikt na Ukrajině mohou přinést vyšší zájem o výrobky u zákazníků z řad ozbrojených složek, ale také znamenat nepředvídatelné negativní dopady do provozního a finančního hospodaření Skupiny v roce 2022. V březnu 2022 Společnost uzavřela s Ministerstvem obrany ČR dodatek k rámcové dohodě z dubna 2020 na pořízení ručních zbraní. Dodatek umožní Armádě České republiky čerpat dodávky zbraní v hodnotě až o 1,18 mld. korun vyšší oproti původně sjednanému limitu ve výši 2,35 mld. korun.

Z předchozího období přetrvává nejistota z možného pokračování dopadů pandemie covid-19 na dodavatelský řetězec a logistiku, přestože Společnost je schopna na základě předchozích zkušeností přijímat adekvátní opatření a s dopady se vypořádat. Výzvou pro rok 2022 bude rovněž schopnost vyrábět a uspokojovat poptávku v požadovaném sortimentu za požadovanou cenu. Řízení provozních nákladů bude v tomto roce klíčové. Společnost pocítí tlak růstu cen komodit, včetně plynu a elektřiny, i když tyto představují pouze relativně malou část provozních nákladů. Očekáváme nárůst osobních nákladů v hlavních výrobních závodech na základě nově uzavřených kolektivních smluv na další období. Společnost věří, že je schopna do jisté míry promítnout růst cen vstupů do prodejních cen. Některé klíčové smlouvy obsahují inflační doložky.

INVESTICE

Kapitálové výdaje Skupiny v roce 2021 dosáhly hodnoty 633,3 mil. Kč, tedy meziročně o 92,4 % více, a představovaly tak 5,9% podíl z celkových výnosů za toto období, což je v souladu s dříve publikovaným výhledem na rok 2021 (5–7 % z celkových výnosů). Kapitálové výdaje byly vynaloženy primárně na modernizaci výrobních zařízení a kapacit Skupiny, přičemž většina výdajů byla realizována ve výrobním závodě se sídlem v České republice.

Kapitálové výdaje Skupiny jsou financovány z prostředků generovaných Skupinou a rovněž externími zdroji jsou například prostředky z emise dluhopisů.

ZAMĚSTNANCI

Níže uvedená tabulka uvádí informace o geografickém rozdělení zaměstnanců Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020:

	k 31. 12. 2021 (průměrný přepočtený počet zaměstnanců)	k 31. 12. 2020 (průměrný přepočtený počet zaměstnanců)	změna v %
Česká republika	1 623	1 545	5,0 %
Spojené státy americké	433	122	254,9 %
Německo	6	6	0 %
Kanada	134	0	n/a
Celkem	**2 196**	**1 673**	**31,3 %**

Většině zaměstnanců Skupiny je k dispozici motivační program, který podmiňuje výši jejich bonusů dosažením individuálních nebo skupinových cílů vázaných na finanční výsledky jednotlivých společností Skupiny, ve kterých jsou zaměstnáni. Kromě toho, že nabízí školení a další výhody, velikost a rozmanitost Skupiny poskytuje novým zaměstnancům příležitosti k rozvoji a kariérnímu postupu.

Skupina rovněž zaměstnává dočasné a agenturní pracovníky (až 10 % své celkové pracovní síly), s cílem zachovat si určitou míru flexibility a schopnost rychle reagovat na výkyvy v poptávce po výrobcích.

Česká zbrojovka a.s. („CZUB“)
Dceřiná společnost CZUB podléhá kolektivní smlouvě, která je platná do 31. března 2022. V České republice poskytuje Skupina svým zaměstnancům různé benefity, jako jsou cestovní náhrady nad rámec požadovaný legislativou, příspěvek na soukromé penzijní připojištění nebo nadstandardní lékařská péče. ZO OS KOVO Česká zbrojovka a.s. působí jako odborová rada v rámci CZUB.

CZ-USA
CZ-USA nepodléhá kolektivní smlouvě. CZ-USA nabízí zaměstnancům na plný úvazek možnost podílet se na penzijním plánu společnosti 401(k) (daňově zvýhodněný penzijní plán), ve kterém společnost dorovnává první 4 % příspěvků zaměstnanců ve výši 100 %. CZ-USA také nabízí svým zaměstnancům na plný úvazek zdravotní pojištění nad rámec federálního práva, a to jak z hlediska benefitů, tak z hlediska nákladů.

Colt's Manufacturing Company LLC („Colt USA")
Zájmy zaměstnanců Coltu v USA hájí americký odborový svaz United Auto Workers, který zastupuje pracovníky v automobilovém průmyslu, leteckém průmyslu a v zemědělství. Kolektivní smlouva je platná do 31. března 2022. K 31. prosinci 2021 odbory zastupovaly zhruba 60 % zaměstnanců Coltu v USA. Kolektivní smlouva zaměstnancům garantuje valorizaci mezd. Colt USA zaměstnancům dále poskytuje benefity v oblasti zdravotní péče a příspěvky do plánu zdravotního pojištění.

Většina zaměstnanců Coltu USA, kteří nejsou sdruženi v odborech, je motivována bonusy závislými na dosažení individuálních nebo skupinových cílů a finančních výsledků Coltu USA. Colt USA poskytuje zaměstnancům penzijní plán.

Colt Canada Corporation
Colt Canada nemá kolektivní smlouvu. Někteří vedoucí pracovníci Coltu Kanada jsou motivováni bonusy závislými na dosažení individuálních nebo skupinových cílů a finančních výsledků. Colt Kanada poskytuje zaměstnancům penzijní plán, do kterého mohou zaměstnanci dobrovolně přispívat částkou 1–2,5 % z hrubé mzdy a zaměstnavatel poskytuje stejnou částku. Colt Kanada dále nabízí svým zaměstnancům program sdílení odloženého zisku.

Colt CZ
V prosinci 2021 schválila Společnost návrh Akciového programu společnosti Colt CZ Group SE (dále jen „Akciový program"), který byl zpracován v souladu s Politikou odměňování schválenou valnou hromadou Společnosti dne 22. 6. 2021. Základní parametry Akciového programu jsou následující:

- celkový počet opcí na akcie určených k přidělení činí 3 373 000 ks,
- podle schváleného rámce Akciového programu společnosti navrhuje kandidáty dozorčí radě ke schválení představenstvo Colt CZ,
- při alokaci opcí na akcie je každý kandidát zařazen do některé z alokačních úrovní (tzv. tierů) podle míry jeho manažerské odpovědnosti.

VÝZNAMNÁ SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Skupina může čas od času podléhat vládním, regulačním a právním nebo rozhodčím řízením a sporům, včetně těch, které jsou popsány níže. Kromě níže popsaných řízení neproběhlo během 12 měsíců před datem této zprávy žádné jiné vládní, regulační a právní nebo rozhodčí řízení (včetně takových řízení, která jsou probíhající nebo potenciální), které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Skupiny.

Spor mezi Latin America Holding, a.s., jako žalobce proti R&T Comércio de Importação e Exportação Ltda a CZ Brasil Indústria e Comércio de Armas e Munições Ltda jako žalovaný CZ Brasil byl původně založen jako společný podnik s místním partnerem R&T s úmyslem zvýšit viditelnost Skupiny na brazilském trhu. Skupina již projekt aktivně nerealizuje. Společný podnik s bývalým partnerem vyústil ve spor poté, co výkonný ředitel CZ Brasil odmítl souhlasit s převodem podílů CZUB v CZ Brasil na jinou společnost Skupiny, Latin America Holding, a.s., jak umožňovaly podmínky dohody o společném podniku. V důsledku toho podala společnost Latin America Holding, a.s., žalobu na společnosti CZ Brasil a R&T a domáhala se souhlasu s převodem akcií. Brazilské soudy rozhodly, že výkonný ředitel CZ Brasil neudělil souhlas neoprávněně, a nařídily mu, aby s převodem souhlasil. Ke dni vydání této zprávy je souhlas vymáhán prostřednictvím řízení o výkonu rozhodnutí.

Soud částečně rozhodl ve prospěch žalobce a nařídil R&T, aby provedl novelu stanov CZ Brasil. Společnost R&T rozhodnutí nezpochybnila, a proto rozhodnutí vstoupilo v platnost. Ke dni vydání této zprávy společnost R&T nesplnila svou povinnost a rozhodnutí je dále vymáháno.

Soudní spor mezi CZUB a R&T

V roce 2014 vystavila společnost CZUB společnosti R&T faktury související s prodejem výrobků CZUB v průběhu roku 2014. R&T faktury nezaplatila. V důsledku toho CZUB podala na R&T žalobu o zaplacení částky. Soud částečně rozhodl ve prospěch CZUB jako žalobce a potvrdil její nárok na automatické přijetí faktur společností R&T (v hodnotách 116 231 USD, 123 625 USD a 5 861,20 USD) jako pohledávky. Hodnota se dále navýšila o úrokovou sazbu ve výši 1 % měsíčně až do soudního jednání, které se konalo dne 16. září 2015. Společnost R&T rozhodnutí nezpochybnila, a proto rozhodnutí vstoupilo v platnost. Ke dni vydání této zprávy společnost R&T nesplnila svou povinnost a rozhodnutí je vymáháno.

Soudní spor Mexiko vs. Colt et al.

Mexická vláda podala žalobu na společnost Colt a několik dalších amerických výrobců střelných zbraní, v níž tvrdí, že jejich jednání přispělo k násilí kartelů v Mexiku. Obvinění se z velké části zakládají na tvrzeních, že výrobci vědí, že jejich střelné zbraně se do Mexika dostávají nelegálně a jsou používány k nezákonným účelům, že žalovaní aktivně napomáhají a usnadňují nelegální obchodování se střelnými zbraněmi, že výrobky žalovaných jsou navrženy a prodávány jako útočné zbraně vojenského typu.

Tento soudní proces byl zahájen v roce 2021. Vzhledem ke stavu případu je pravděpodobnost vynesení rozsudku proti společnosti Colt velmi nepravděpodobná.

Soudní spor CARP 2

Společnost Colt uzavřela se společností Carp 2 dohodu o záměru, v níž nabídla společnosti Carp 2 opci na koupi pozemku na pozemku společnosti Colt ve West Hartfordu. Existuje spor, zda má společnost Carp 2 právo realizovat opci na koupi pozemku společnosti Colt, nicméně společnost Colt není ochotna pozemek prodat.

Společnost Carp 2 podala v prosinci 2021 žalobu proti společnosti Colt, kterou se snaží přimět společnost Colt k účasti na procesu právního zjišťování, aby společnost Carp 2 mohla zjistit, zda má důvod žalovat společnost Colt o náhradu škody. V současné době je příliš brzy na to, aby bylo možné určit pravděpodobnost, že společnost Carp 2 uspěje buď se svou žalobou na donucení ke zjištění stavu věci, nebo s případnou následnou žalobou o náhradu škody. Riziko rozsudku proti společnosti Colt je nanejvýš nízké.

VÝZKUM A VÝVOJ

Výzkum a vývoj Skupiny a schopnost inovovat jsou pro její podnikání klíčové, protože její zákazníci, zejména z řad ozbrojených složek, požadují inovativní, spolehlivé a nejmodernější produkty. Technologické prvenství Skupiny je také jednou z jejích klíčových konkurenčních výhod a produktové inovace tvoří páteř jejího úspěchu. Značné finanční a lidské kapitálové investice do činností v oblasti výzkumu a vývoje umožnily Skupině podstatně zkrátit inovační cyklus a nabídnout produkty, které jsou na špičce technologií a funkčnosti ve svých příslušných kategoriích, rychleji, než by bylo možné před deseti lety. V roce 2021 činily výdaje Skupiny na výzkum a vývoj cca 175 milionů Kč.

V roce 2021 se tým pro výzkum a vývoj skládal z průměrného počtu 106 zaměstnanců, včetně produktových designérů, matematických analytiků, materiálových specialistů, seniorních vedoucích projektantů a vedoucích projektů, kteří využívají nejen svého know-how a znalostí, ale také nejmodernějších metod výzkumu a vývoje, laboratorního vybavení a zdrojů k vývoji nových střelných zbraní, přizpůsobení a aplikací nových zákaznických produktů, technologií, procesů a metod pro tržní řešení. Skupina má jeden výzkumný a vývojový tým, který je rozdělen mezi tři lokality – Uherský Brod, West Hartford a Prahu. První část výzkumu a vývoje je součástí CZUB a sídlí v Uherském Brodě, druhá podstatná část je součástí Coltu a sídlí ve West Hartfordu a zbytek je součástí CARDAM.

Hlavním cílem výzkumu a vývoje je zlepšit spolehlivost, funkčnost, kvalitu, bezpečnost a životnost výrobků a vyvinout inovace vlastních výrobků. Výzkum a vývoj se rovněž zaměřuje na řešení průmyslových a technologických trendů směřujících k vyššímu stupni přizpůsobení a personalizace výrobků, kratším životním cyklům výrobků, modularitě návrhu, používání nových materiálů (polymerů a kovů) a novým výrobním technologiím, jako je MIM a aditivní výroba a integrace optických zaměřovacích systémů a elektronických systémů. Mezi hlavní směry výzkumu a vývoje Skupiny patří:

- vývoj produktů, řízení vývoje produktů, technický design, aditivní výroba a experimentální vývoj;
- aplikovaný výzkum a vývoj nových technologií a materiálů, jako jsou kovy, polymery a kompozity, jakož i potahové systémy;
- matematické simulace a vývoj algoritmů;
- elektronika, mechatronika a bezpečnostní systémy; a
- Industry 4.0, což je koncept postavený na kyberneticko-fyzikálních systémech, kombinující mechatronické systémy a digitální služby, včetně robotiky a automatizace, automatizované komunikace, digitálního designu a řízení výroby, automatizovaného reportingu, postupného inteligentního propojení klíčových výrobních procesů, digitálního sledování životnosti produktů a digitalizace.

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Smlouva o akvizici společnosti Colt

Dne 11. února 2021 společnost CZ-US Holdings, 100% vlastník dceřiné společnosti, CZ Acquisition II, LLC, jako kupující, uzavřela smlouvu o prodeji a koupi 100% podílu ve společnosti COLT, nepřímého vlastníka amerického výrobce střelných zbraní Colt's Manufacturing Company LLC a jeho kanadské dceřiné společnosti Colt Canada Corporation.

V souladu s podmínkami smlouvy o akvizici COLT získala Skupina 100% podíl ve společnosti COLT za kupní cenu ve výši 220 milionů USD v hotovosti a 1 098 620 nově vydaných kmenových akcií Společnosti. Kupní cena může být dále zvýšena v případě dosažení určitých, předem definovaných výkonnostních kritérií EBITDA Skupiny pro roky 2021, 2022 a 2023 až do výše 1 098 620 kusů nově vydaných akcií. Smlouva obsahuje obvyklé záruky a ustanovení o přechodném období.

Rámcová dohoda o spolupráci v oblasti transferu technologií

Dne 6. března 2018 uzavřela Skupina prostřednictvím společnosti CZ EXPORT rámcovou dohodu o spolupráci v oblasti transferu technologií s maďarskou společností HM ARZENÁL, která je plně vlastněna maďarským státem. Rámcová dohoda stanoví právní rámec pro uzavření čtyř samostatných výrobních smluv. Všechny tyto smlouvy byly mezi stranami uzavřeny na max. 200 000 zbraní (i) CZ P-07, (ii) CZ P-09, (iii) CZ Scorpion EVO 3 A1 a (iv) CZ BREN 2, s očekávanou celkovou hodnotou více než 100 milionů EUR.

Podle rámcové dohody je hlavním obchodním účelem transakce pro HM ARZENÁL umožnit přezbrojení maďarské armády a ozbrojených sil střelnými zbraněmi vyráběnými společností HM ARZENÁL pomocí technologie Skupiny. HM ARZENÁL může rovněž prodávat vyrobené palné zbraně třetím stranám buď na základě dohod uzavřených na vládním základě, nebo s předchozím písemným souhlasem Skupiny. Cílem Skupiny je plně obsluhovat maďarský vojenský trh a trh ozbrojených složek s ručními palnými zbraněmi ze svého portfolia. Smlouvy o výrobě byly uzavřeny na dobu pěti let s automatickým prodloužením na další období pěti let, pokud se strany nedohodnou na jejím ukončení.

Rámcová dohoda s ministerstvem obrany ČR

V dubnu 2020 uzavřely Ministerstvo obrany ČR a CZUB rámcovou smlouvu na dodávky až 39 000 ručních palných zbraní. Kontrakt má hodnotu až 2,35 miliardy korun (bez daně z přidané hodnoty) a pokrývá období do roku 2025. Konečná cena bude záviset na počtu zbraní, které si ministerstvo objedná v rámci dílčích smluv o objednávkách v souladu s potřebami armády. Smlouva zahrnuje až 16 182 modulárních útočných pušek BREN 2, 21 280 pistolí P-10 CZ, 1 646 granátometů CZ 805 G1 a 94 karabin Scorpion. V roce 2021 vystavilo ministerstvo obrany čtyři objednávky podle rámcové smlouvy s Armádou ČR v celkové výši 381,99 milionu Kč (včetně daně z přidané hodnoty).

Dluhopisy CZG VAR/2027

Dne 23. března 2021 Colt CZ Group SE vydala 500 000 dluhopisů s nominální hodnotou 10 000 Kč v celkové výši 5 000 000 000 Kč a variabilním kuponem ve výši 6M PRIBOR plus marže 1,8 % p. a. Emisní cena dluhopisů upsaných ve veřejné nabídce je 100 % jejich nominální hodnoty. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Podmínky dluhopisů CZG VAR/27 ukládají Colt CZ určitá omezení týkající se nakládání s jejími aktivy, vzniku finanční zadluženosti, zástavy, zajištění nebo jiného zatížení jejího majetku, provádění transakcí se spřízněnými stranami a vyplácení dividend či jiného rozdělení akcionářům. Colt CZ má zejména zakázáno deklarovat nebo vyplácet dividendy, provádět jakékoliv jiné rozdělení zisku, vrácení kapitálu, poskytovat úvěry nebo zápůjčky a/nebo splácet jakýkoliv dluh vůči svým akcionářům, pokud by konsolidovaný čistý poměr dluhu k EBITDA společnosti Colt CZ v důsledku takové platby nebo transakce přesáhl poměr 3,5×.

Kromě výše popsaných covenantů zadluženosti obsahují obchodní podmínky dluhopisů CZG VAR/27 ustanovení o změně kontroly, která podléhá souhlasu a musí ji Colt CZ ohlásit (taková událost nastává v okamžiku, kdy pan René Holeček přestává přímo či nepřímo vlastnit alespoň 51 % Společnosti Colt CZ nebo jinak ztrácí kontrolu nad Colt CZ) a všichni držitelé dluhopisů CZG VAR/27 mají možnost požádat o splacení svého dluhopisu do 45 dnů od oznámení změny kontroly.

WENDY **DUBY**

Seniorní ředitelka pro materiály a plánování, Colt

Ve společnosti Colt jsem začala pracovat v roce 2011 jako manažerka nákladového účetnictví. V roce 2013 jsem přešla na pozici plánování výroby a skladového hospodářství. Mé zkušenosti s nákladovým účetnictvím byly pro pochopení skladového hospodářství stěžejní, avšak plánování výroby pro mě bylo nové. Velmi jsem si vážila příležitosti naučit se novou část podnikání společnosti, přestože jsem po dvaceti letech v účetnictví měla ze změny obavy. Týmová práce je naštěstí hlavní silnou stránkou ve společnosti Colt. Díky spolupráci s oddělením prodeje, financí, dodavatelského řetězce a výroby jsme vytvořili model plánování, který nám pomáhá úspěšně plnit finanční prognózy, ale zároveň pružně reagovat na měnící se poptávku po výrobcích. Působení ve společnosti Colt mě obohacuje a těším se, až budou výrobky CZ začleněny do našeho plánu.

INFORMACE O UDRŽITELNÉM ROZVOJI SPOLEČNOSTI (ESG)

Skupina si v rámci své ESG strategie stanovila klíčová témata udržitelného rozvoje, která dále rozvíjí. Stanovená témata vycházejí ze zásadních směrů udržitelného rozvoje formulovaných vedením společnosti.

Ekonomická odpovědnost	Sociální odpovědnost	Životní prostředí
stabilita a prosperita	lidská práva, rovný přístup	rizika změny klimatu a dopady na životní prostředí
udržitelnost výrobků a inovace	lidské zdroje a politika rozmanitosti	nakládání s odpady
marketing a spokojenost zákazníků	vzdělávání	nakládání s vodami
dodavatelský řetězec a řízení zdrojů	atraktivní zaměstnavatel	ochrana ovzduší
kvalita a bezpečnost výrobků	bezpečnost práce a ochrana zdraví	omezování hluku
corporate governance	vztahy se zainteresovanými stranami	nakládání s chemickými látkami
	společenská odpovědnost a dobročinnost	

EVROPSKÁ TAXONOMIE PRO UDRŽITELNOST

Taxonomie udržitelných činností („EU taxonomie“) je evropský regulatorní klasifikační systém a nástroj pro transparentnost, který pomáhá investorům a společnostem určit, do jaké míry je daná ekonomická činnost environmentálně udržitelná. EU taxonomie zahrnuje šest hlavních cílů, konkrétně zmírnění změny klimatu a adaptaci na klimatické změny, přechod na oběhové hospodářství, udržitelné využívání a ochranu vodních zdrojů, prevenci a omezování znečišťování životního prostředí a ochranu a obnovu biologické rozmanitosti a ekosystémů. V současné době jsou uvedena do platnosti první dvě hodnoticí kritéria – zmírnění změny klimatu a adaptace na klimatické změny. Nařízení o taxonomii přímo nevyžaduje investování do udržitelných činností.

Výnosy, kapitálové výdaje a provozní náklady v roce 2021

v tis. Kč		způsobilé v rámci taxonomie			nezpůsobilé v rámci taxonomie		
	celkem	kód NACE	Kč	v % z celku	kód NACE	Kč	v % z celku
Výnosy	10 688 927	C25.4	9 472 543	89 %	C13, C15.1 a ostatní nezařazené	1 216 384	11 %
Kapitálové výdaje	670 323		248 444	37 %		421 880	63 %
Provozní výdaje	197 108		74 551	38 %		122 557	62 %

C25.4 Výroba zbraní a střeliva
C13 Výroba textilií
C15.1 Činění a úprava usní (vyčiněných kůží); zpracování a barvení kožešin; výroba brašnářských, sedlářských a podobných výrobků

Pro určení způsobilosti ekonomických činností v rámci taxonomie, Společnost rozdělila svoje aktivity podle kódů NACE. Většina ekonomických činností Skupiny spojených s hlavním předmětem podnikání spadá do kategorie Výroba zbraní a munice. Výroba zbraní a munice (NACE C25.4) patří do kategorie Výroba ostatních nízkouhlíkových technologií definovaných taxonomickým kompasem EU pro první dva environmentální cíle jako podpůrné (enabling) ekonomické činnosti. Výnosy způsobilé z pohledu taxonomie představovaly roce 2021 89% celkových výnosů Skupiny. Ostatní ekonomické činnosti Skupiny nejsou v současnosti zahrnuty do činností podle taxonomického kompasu a byly tedy klasifikovány jako nezpůsobilé z pohledu taxonomie, včetně výnosů z investic do dceřiných společností.

Kapitálové výdaje způsobilé v rámci taxonomie činily 37% celkových kapitálových výdajů Skupiny vykázaných v konsolidované účetní závěrce za rok 2021. Tyto kapitálové výdaje zahrnují ty, co jsou přímo spojené s modernizací a zlepšením stávajících aktiv a procesů spojených s ekonomickými činnostmi způsobilými v rámci taxonomie.

Provozní náklady způsobilé v rámci taxonomie představovaly 38% celkových provozních nákladů v roce 2021. Největší podíl tvořily provozní náklady spojené s ekonomickou činností Výroba zbraní a munice. Provozní náklady zahrnují údržbu a opravy a jinými přímé výdaje související s každodenní údržbou aktiv v podobě pozemků, budov a zařízení související se způsobilými činnostmi v rámci taxonomie a to včetně nákladů na odbornou přípravu a další náklady v oblasti přizpůsobení lidských zdrojů.

Colt CZ poskytuje informace ke změně klimatu prostřednictvím globální neziskové organizace CDP, která provozuje celosvětovou platformu na reportování v oblasti životního prostředí. CDP se snaží přimět korporace a vlády ke snížení emisí skleníkových plynů, ochraně vodních zdrojů a lesů. Více než 13 000 společností se 64% podílem na celkové světové kapitalizaci zveřejnilo v roce 2021 svoje data v oblasti životního prostředí prostřednictvím CDP. Přes CDP zveřejňuje informace více než 1 100 měst, států a regionů, což činí z CDP jeden z nejobsáhlejší globálních zdrojů informací o tom, jak se společnosti a vlády podílejí na změnách v oblasti životního prostředí.

David Lammers, zástupce ředitele pro korporátní záležitosti CDP Europe, řekl: „Vědci se jasně shodli na potřebě okamžité akce v oblasti změny klimatu. Tato dekáda ukáže, jak dobře jsme schopni chránit naše přírodní zdroje a zabránit nejhorším dopadům na globální změny klimatu. Zatímco zúčastněné strany pokračují ve vymýšlení strategií na ochranu životního prostředí a přechodu na nízkouhlíkové činnosti, dostupnost spolehlivých a srovnatelných dat zůstává klíčová. Zveřejněním dat v roce 2021 demonstrovala Colt CZ svůj závazek transparentnosti v oblasti životního prostředí a významně přispěla k ekonomice, která funguje jak pro lidstvo, tak i pro planetu.“

ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ A RIZIKA ZMĚNY KLIMATU

Ve své politice bezpečnosti práce a ochrany zdraví a životního prostředí (BOZP) se Společnost zavazuje kromě ochrany životního prostředí také k preventivnímu vyhledávání rizik a hrozeb v oblasti BOZP, k řízení vlivů zaměstnanců na životní prostředí a k otevřené komunikaci se zainteresovanými stranami a zaměstnanci. Společnost se také zavazuje k dalšímu zlepšování integrovaného systému bezpečnosti práce a ochrany zdraví a životního prostředí, k aktivnímu působení na povědomí zaměstnanců o jejich vlivu na životní prostředí a k vzájemné motivaci věnovat rizikům a dopadům na životní prostředí náležitou pozornost. Od členů vedení Společnosti očekává osobní odpovědnost a aktivní přístup k ochraně životního prostředí a svého zdraví i k péči o bezpečnost a zdraví svých spolupracovníků.

I přes dosažené úspěchy v oblasti ochrany životního prostředí a bezpečnosti práce Společnost neslevuje z úsilí o další zlepšování a včasné odhalování možných rizik. Všechny provozy a odbory Společnosti provádějí v intervalu dvou let, a v případě zavádění změn častěji, hodnocení vlivů na životní prostředí, v rámci něhož se věnují i opatřením určeným k odstraňování rizik. Posouzení vlivů na životní prostředí se provádí při nákupu strojů a zařízení i v rámci dalších relevantních činností.

Funkčnost nastaveného systému dokládá mimo jiné i skutečnost, že v roce 2021 nedošlo činností provozních společností Skupiny k ohrožení žádné ze složek životního prostředí.

Popis otázek týkajících se životního prostředí, které mohou ovlivnit využití dlouhodobých hmotných aktiv

Skupina podléhá různým vnitrostátním a mezinárodním zákonům a předpisům týkajícím se ochrany životního prostředí, zdraví a bezpečnosti a musí je dodržovat. Tyto zákony a předpisy se mimo jiné zabývají identifikací, přijetím, zpracováním, skladováním, manipulací, přepravou a likvidací nebezpečných a pevných materiálů a odpadů, emisemi ze vzduchu a vody, kontaminací půdy a vody, hlukem, prevencí nebo minimalizací změny klimatu a vystavením zaměstnanců a dalších nebezpečným materiálům nebo odpadům. Za účelem uspokojení odpovědnosti za životní prostředí a dodržování právních předpisů v oblasti životního prostředí Colt CZ udržuje zásady týkající se environmentálních norem výkonnosti pro její provoz a provádí programy pro sledování dodržování různých environmentálních předpisů. Při běžném průběhu výrobních operací může být předmětem vládních řízení a příkazů týkajících se likvidace odpadu, emisí do ovzduší a vypouštění vody do životního prostředí.

Hlavní výrobní závod Skupiny v Uherském Brodě v České republice je v provozu již více než 80 let. Skupina historicky identifikovala kontaminaci půdy a podzemních vod chlorovanými uhlovodíky a oleji ve svém závodě v Uherském Brodě. Sanační práce i postsanační monitoring byly rozhodnutím správních orgánů ukončeny. Skupina rovněž pravidelně přezkoumává možné a rozumně odhadnutelné náklady na životní prostředí s cílem vytvořit nebo aktualizovat případné environmentální rezervy.

Společnost dlouhodobě snižuje ekologické dopady svých výrobních činností zaváděním nejmodernějších průmyslových metod řízení výroby, uplatňováním energeticky úsporných technologií a zvyšováním účinnosti používaných zařízení. Společnost klade velký důraz na nahrazování nebezpečných chemických látek a směsí látkami s lepšími bezpečnostními charakteristikami.

Výsledkem komplexního řešení v oblasti procesních kapalin, olejů a veškerých maziv je vyšší efektivita při používání maziv, snižování produkce odpadů a celkové snižování nákladů na mazání, opravy a údržbu strojů a zařízení.

Udržitelné využívání a ochrana vodních zdrojů

Kromě pitné vody využívá Společnost pro své technologické potřeby také podzemní vodu. Odpadní vody včetně srážkových jsou čištěny podnikovou biologickou čistírnou odpadních vod a po vyčištění jsou na základě povolení vypouštěny do stanoveného recipientu. Odpadní vody z provozu Metalurgie procházejí předčištěním na neutralizační stanici.

Prevence a omezování znečištění

Na základě § 10 odst. 1 zákona č. 383/2012 Sb. obdržela Česká zbrojovka v obchodovacím období 2013 až 2020 bezplatný příděl emisních povolenek (přičemž přidělované množství se postupně snižuje). Přidělené množství emisních povolenek pokrývalo produkci emisí skleníkových plynů v provozech Společnosti s tím, že ročně na účtu Společnosti obvykle zůstávalo cca 1 000 nevyužitých povolenek. Produkce emisí se odvíjela od spotřeby zemního plynu pro kotelnu. Na konci roku 2020 byla kotelna na základě rozhodnutí ministerstva životního prostředí z obchodování s emisemi vyňata.

Přechod na oběhové hospodářství

Třídění odpadů je ve Společnosti na vysoké úrovni, a tak např. množství vytříděného papíru a plastů dlouhodobě převyšuje množství komunálního odpadu. I přes zvyšující se objem výroby se Společnosti dlouhodobě daří udržovat množství nebezpečných odpadů na stabilní úrovni. Množství kovových odpadů odpovídá objemu výroby.

Skupina je zapojena do systémů zpětného odběru EKO-KOM, REMA Systém a Ekolamp, čehož částečně využívají i zaměstnanci podniku.

Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů

V listopadu 2021 se Jan Drahota, předseda představenstva Colt CZ Group, zúčastnil projektu obnovy aleje kolem historické cesty od usedlosti Chaby ke kostelu svatého Jana a Pavla v Krtni, který je společným projektem nadace Komerční banky Jistota a Městské části Praha 13. Cílem projektu je zvýšení biodiverzity obnovou vegetační struktury příměstské krajiny a dvouřadou výsadbou stromů, které jsou v této krajině obvyklé.

SOCIÁLNÍ ODPOVĚDNOST

Zaměstnanecké otázky

Skupina usiluje o silný a pevný vztah se všemi svými zaměstnanci a také se všemi zaměstnanci napříč Skupinou Colt CZ a napříč všemi stupni řízení nezávisle na pracovních pozicích. Vytváří takové pracovní prostředí, ve kterém se s každým zaměstnancem zachází s úctou a důstojností. Usiluje o osobní rozvoj zaměstnanců, vzájemné sdílení znalostí a zkušeností a podporu používání nových technologií. Společnost nabízí možnosti interního školení v oblasti zdravotní péče, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, benefitů a zdravého životního stylu, jakož i rekvalifikační kurzy, které otevírají zaměstnancům dveře k náročnějším a lépe placeným pozicím. Společnost aktivně podporuje školství, vědu a vzdělávání, včetně rozvoje sportovních a vzdělávacích aktivit žáků, studentů a mládeže obecně.

Česká zbrojovka a.s. je dlouhodobým partnerem Střední školy – Centra odborné přípravy technické (COPT), která sídlí v areálu České zbrojovky. Spolupráce mezi školou a firmou je dávána za vzor nejen v regionu, ale v celé ČR.

V rámci kolektivní smlouvy v CZUB poskytuje Společnost zaměstnancům následující benefity nad rámec zákonných povinností, které podporují její závazek k rovnováze mezi pracovním a soukromým životem:

- Příspěvek na firemní stravování, elektronické stravenky, příspěvek při narození dítěte, odměna při jubileu dosažených 50 let věku,
- odměna při odchodu do starobního důchodu,
- odstupné nad rámec zákoníku práce, příspěvek na penzijní připojištění, dovolená nad rámec stanovený zákoníkem práce, tzv. sick days (3 dny ročně pro zaměstnance 50+),
- dny placeného volna nad rámec stanovený zákoníkem práce, neplacené volno nad rámec stanovený zákoníkem práce,
- příspěvek na studující děti,
- příplatek za odpolední směnu a za směny o víkendu nad rámec zákoníku práce, příplatek za přesčas nad rámec zákoníku práce,
- příplatky za rizikové práce nad rámec zákoníku práce.

Benefity poskytované zaměstnancům ve společnostech v USA a v Kanadě jsou blíže popsány v kapitole Zaměstnanci. Mezi hlavní benefity poskytované společnostmi v USA patří zejména účast na penzijním plánu, zdravotní benefity a příspěvky na zdravotní pojištění, školení a další možnosti profesního rozvoje.

Lidská práva, rovný přístup

Skupina prosazuje rovné příležitosti, rovné zacházení, zákaz diskriminace, respektuje osobní důstojnost, soukromí a práva každého zaměstnance. Odmítá jakékoliv nepřijatelné zacházení se zaměstnanci a za tímto účelem vytváří podmínky pro kvalitní mezilidské vztahy.

Společenská odpovědnost a dobročinnost

Colt CZ plní své cíle v oblasti společenské odpovědnosti primárně prostřednictvím svých dceřiných společností. Skupina pomáhá prospěšným charitativním projektům, podporuje neziskové organizace, nadace, zájmová sdružení, sportovní kluby, myslivost, příslušníky ozbrojených sil, hasiče, vzdělávání, kulturu a zdravotnictví, včetně podpory handicapovaných spoluobčanů.

Společnost dlouhodobě poskytuje podporu charitativním, zdravotním a společenským projektům. Česká zbrojovka podporuje například nadační fond dětské onkologie KRTEK při Klinice dětské onkologie FN Brno nebo celostátní kampaň „450 ml NADĚJE“ Nadačního fondu NADĚJE, který se věnuje náboru dobrovolných dárců krve pro transfuzní oddělení nemocnic po celé ČR. Česká zbrojovka rovněž podporuje projekt hokejového klubu Sparta s názvem „Sparta vzdává hold“. Po vzoru zámořské NHL Sparta věnuje v každé sezoně utkání těm, kteří denně nasazují své životy – hasičům, záchranářům, policistům a vojákům.

Colt USA podporuje od roku 2015 neziskovou organizaci Folds of Honor, která pomáhá získávat rodinám veteránů, padlých a handicapovaných členů armádních složek vzdělávací stipendia. V letech 2020–2021 se zaměstnanci Coltu v USA účastnili kampaně „No-Shave November“ organizované nadací boje proti rakovině Connecticut Cancer Foundation s cílem získat finanční prostředky na podporu rakovinových pacientů v Connecticutu v USA a v roce 2021 přispěli nadaci částkou 13 tisíc USD. Zaměstnanci Coltu v roce 2021 podpořili také nadaci „Habitat for Humanity“, když postavili dům pro rodinu v nouzi.

Colt Canada příležitostně podporuje kanadskou národní charitativní organizaci Patriot Love Foundation se sídlem v Torontu, která se věnuje podpoře členů kanadských armádních složek, veteránů a jejich rodin. V roce 2021 věnovala Colt Canada rovněž prostředky místnímu sdružení veteránů a potravinové bance.

Boj proti korupci a úplatkářství

Politika boje proti korupci a úplatkářství je popsána v kapitole Compliance management system.

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE COVIDU-19

Dopad pandemie covid-19 na skupinu

Skupina provozuje hlavní výrobní závody v Uherském Brodě v České republice, ve West Hartfordu v USA a v Ontariu v Kanadě, které jsou zásadní pro provoz Skupiny. Dopad koronaviru způsobujícího onemocnění covid-19 na provoz Skupiny v roce 2021 byl relativně omezený.

Zatímco většina společností Skupiny v České republice provozovala svou činnost v roce 2021 s relativně malým dopadem pandemie, a to za přísného dodržování opatření a předpisů stanovených vládou ČR, největší opatření se týkala hlavní provozní společnosti a největšího zaměstnavatele Skupiny České zbrojovky, a.s.

CZUB pokračovala v opatřeních proti šíření nemoci covid-19, která přijala v průběhu roku 2020 a která byla popsána ve výroční zprávě za rok 2020. Vedení CZUB přicházelo s novými návrhy, jak zlepšit pracovní prostředí na provozech, kde distanční výkon práce nebyl možný, a to ve spojení s Krajskou hygienickou stanicí Zlínského kraje se sídlem ve Zlíně.

Společnost již od počátku roku vytvářela podmínky pro antigenní testování zaměstnanců, příp. rodinných příslušníků mimo areál České zbrojovky, a.s. a po nařízení povinného testování rovněž přímo v areálu CZUB. Nad rámec svých povinností se CZUB podílela i na vzniku a následném fungování očkovacího centra v Uherském Brodě, a to ve spolupráci jak s CZUB zdravotní, s.r.o., tak i města Uherský Brod. Zaměstnanci České zbrojovky, a.s. se po celou dobu aktivně zapojovali do pomocných a podpůrných činností v rámci zabezpečení funkčnosti očkovacího centra. V závěru roku 2021 zřídilo vedení společnosti i očkovací centrum přímo v areálu společnosti, aby podpořilo vakcinaci vlastních zaměstnanců a tím i kolektivní imunitu celé společnosti. Organizace povinného testování i dobrovolného očkování byla řízena tak, aby přístup do vakcinačního centra i odchod z něho byl bez kumulace osob, což mělo i příznivý dopad do organizace výroby.

Provozní činnosti Skupiny ve Spojených státech 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 způsobila především zpomalení globálního dodavatelského řetězce. Prodloužení dodacích lhůt výrobních součástek mělo mírně nepříznivý dopad na výstupy z výrobních linek, který byl kompenzován zvýšením dodávek z České republiky a od obchodních partnerů z Turecka. Provozní společnosti Skupiny v USA nemusely přerušit svoji činnost v roce 2021 za přísného dodržování pravidel stanovených Centrem pro kontrolu a prevenci nemocí (CDC) a místními úřady.

Popis přijatých opatření a zotavení z pandemie

Colt CZ Group zavedla řadu opatření, aby své obchodní a provozní činnosti udržela v chodu, a současně svým zaměstnancům ve všech svých výrobních provozech zajišťovala maximální hygienickou ochranu. Společnost pro zaměstnance nakoupila ochranné pomůcky (roušky, respirátory, jednorázové rukavice a dezinfekci) a vitaminy, zajistila psychologickou podporu i zvětšené odstupy na pracovištích. Tam, kde odstupy nebylo možné realizovat, společnost vybudovala mobilní zábrany z plexiskla s cílem maximálně ochránit své zaměstnance. Byly vytvořeny uzavřené pracovní týmy o nejvýše deseti zaměstnancích. Pracovní směny byly upraveny a zkráceny tak, aby se zaměstnanci na jednotlivých směnách navzájem nepotkávali v šatnách a měli současně dostatek času na osobní hygienu a dezinfekci. Společnost také zvýšila četnost čištění a dezinfekce všech kontaktních povrchů. Poměrně přísná protiepidemiologická opatření byla realizována především v závodní jídelně, kde se potkává velké množství osob. Opatření spočívala především v organizaci výdeje jídla, minimalizace kontaminace jídelních příborů a zvětšení rozestupů mezi strávníky.

Společnost nečerpala žádné vládní podpory v souvislosti s pandemií covid-19. 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.

WYATT **HALE**

Ředitel – sekce montáže zbraní, CZ-USA

Pro CZ-USA pracuji už 7 let. Svoji profesní dráhu ve společnosti CZ jsem započal jako pracovník v oblasti montáže zbraní a postupně jsem se vypracoval na ředitele sekce montáže zbraní. Ve své současné roli jsem se naučil hodně o tom, jak dosahovat svých cílů a zároveň hodnotit zásoby, zaměstnance a náklady. Před nástupem do společnosti CZ-USA jsem 7 let sloužil v armádě Spojených států během globální války proti terorismu. Během mé vojenské služby jsem působil v Afghánistánu a také jsem získal diplom v oboru zbraňových technologií. Služba v armádě byla jednou z životních zkušeností, které mě nejvíce formovaly, protože mi dala příležitost prožít, co znamená ztráta a vděčnost. V roce 2014 jsem byl lékaři prohlášen za mrtvého poté, co jsem byl zasažen bleskem při jízdě na mém motocyklu Harley v Lousianě. Byl jsem právě na cestě na zakončení šestiměsíčního kurzu organizovaného Národní střeleckou asociací. Defibrilátory na jednotce intenzivní péče mě přivedly zpátky do života a poté jsem strávil několik měsíců rehabilitací a zároveň dokončením kurzu. Moje manželka Danae Hale také pracuje ve společnosti CZ-USA, na pozici marketingové manažerky.

INFORMACE O ZÁSADÁCH A POSTUPECH VNITŘNÍ KONTROLY A PRAVIDLECH PŘÍSTUPU EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU K RIZIKŮM VE VZTAHU K PROCESU ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

Skupina používá různé technické a administrativní metody pro sestavování své účetní závěrky. Tyto metody zajišťují soulad s příslušnými účetními standardy a poskytují uživatelům účetní závěrky věrný a poctivý pohled na finanční situaci, majetkovou pozici, peněžní toky a ziskovost Skupiny.

Metody zahrnují interní kontrolu, konkrétně zásady konzistentní účetní politiky a nastavení procesů. To znamená víceúrovňové kontroly zaznamenaných transakcí a věnování maximální pozornosti automatizaci účetních záznamů.

Podle zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, Společnost předkládá konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS. Společnost a dceřiné společnosti vyhotovují samostatnou účetní závěrku v souladu s národními účetními standardy a podléhají konsolidaci podle IFRS na úrovni Skupiny.

Dceřiné společnosti používají k vedení účetnictví různé účetní systémy, přičemž hlavní dceřiné společnosti používají SAP S/4HANA, Infor/Syteline a EPICOR.

Metody správy a nastavení procesů kontrolují oběh dokumentů evidujících záznamy položek. Každý účetní záznam může být zpravidla zaúčtován pouze na základě víceúrovňového schvalovacího procesu. Toto pravidlo vylučuje možnost, že by jeden zaměstnanec měl v hierarchii více než jednu roli. Schvalování probíhá online prostřednictvím schvalovacího procesu.
Přístup k účetnímu systému mají pouze uživatelé s příslušnými právy. Přístupová práva k systému jsou udělována prostřednictvím softwarové aplikace a podléhají schválení nadřízeným. Přístup je poskytován podle pracovní pozice zaměstnance a pravidelně přezkoumáván. Pouze zaměstnanci příslušného oddělení mají práva na aktivní operace (účtování) v účetním systému. Účetní systém udržuje auditní stopu, která umožňuje identifikaci uživatele, který vytvořil, změnil nebo stornoval jakýkoliv účetní záznam.

Je nastaven systém měsíčního odsouhlasení účtů, který však není formálně zdokumentován. Roční dokumentace odsouhlasení účetní závěrky je zdokumentována. Kromě toho se důkladně provádí přezkum měsíčních účtů ve srovnání s předchozím rokem a také rozpočtové údaje.

Skupina rovněž uveřejňuje svoje čtvrtletní konsolidované výkazy z titulu emitenta cenných papírů na základě Burzovních pravidel.

Kromě toho audituje roční účetní závěrku externí auditor, který provádí audit individuální a konsolidované účetní závěrky k rozvahovému dni, tj. k 31. prosinci příslušného roku.

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI COLT CZ GROUP SE

Základní informace o společnosti

Obchodní firma:	Colt CZ Group SE
Právní forma:	evropská společnost (Societas Europaea – SE)
Sídlo:	Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1
Obchodní rejstřík:	vedený Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 962
IČO:	291 51 961
DIČ:	CZ29151961
LEI:	315700O990GR61YDGF96
Telefonní číslo:	+420 222 814 617
E-mail:	info@coltczgroup.com
Datum založení:	2013
Web:	www.coltczgroup.com

Předmětem podnikání Společnosti podle článku 2 stanov Colt CZ je: a) správa vlastního majetku, b) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona č. 455/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů a c) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence.

Události, které mají podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta

Platební schopnost Společnosti je ovlivněna především její schopností generovat peněžní prostředky a využívat je k financování pracovního kapitálu, splácení externího dluhu Společnosti, zejména úroků a jistiny a k závazkům vyplývajícím z běžných provozních aktivit.

Popis očekávaného financování činností emitenta

Hlavními zdroji financování činností Skupiny jsou peněžní prostředky z provozních činností, dluhopisy a kontokorenty a emise akcií. Přestože Společnost zvažuje i jiné způsoby financování, výše uvedené jsou hlavními zdroji financování uvažovanými do budoucnosti.

INFORMACE O ODMĚNÁCH ÚČTOVANÝCH AUDITORY ZA 2021

v tis. Kč	Colt CZ	ostatní společnosti Skupiny
Povinný audit	2 670	10 330
Ostatní služby, z toho:		
Ověřovací služby	980	–
Daňové poradenství	–	–
Ostatní neauditní služby	–	–
CELKEM (bez DPH)	**3 650**	10 330

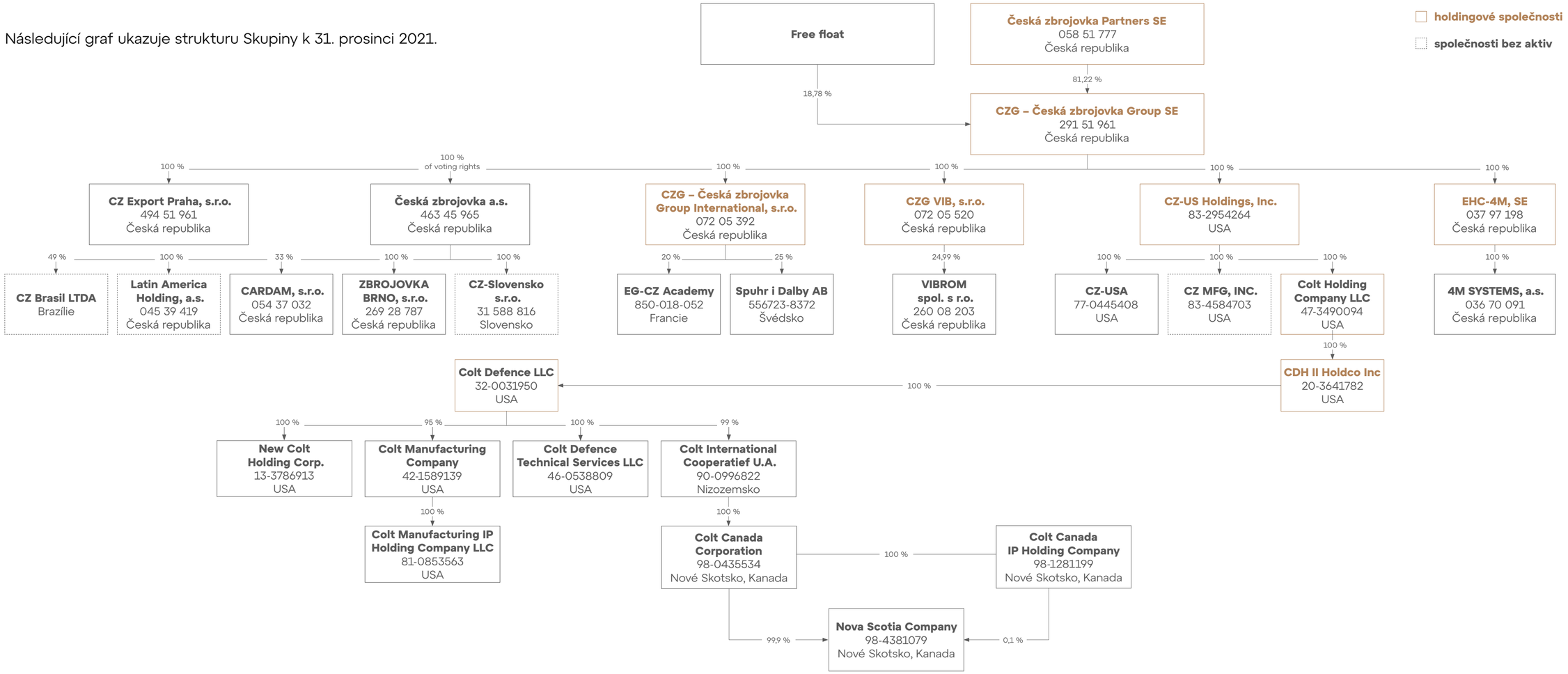
KULJEET **SEHRA**

Specialistka na montáž/střelkyně, Colt Canada

Do společnosti Colt Canada jsem nastoupila před 16 lety poté, co jsem několik let pečovala doma o děti. Začínala jsem jako pracovnice na částečný úvazek a poté jsem se stala zaměstnancem na plný úvazek. Pracuji na oddělení montáže kulometů C6 a jako tovární střelkyně. Předtím, než jsem začala pracovat pro společnost Colt Canada, jsem nikdy z žádné zbraně nestřílela. Mým cílem bylo naučit se střílet a stát se střelkyní. Mou oblíbenou zbraní je nyní kulomet C6. Jsem pyšná na všechno, co jsem se naučila, a na to, že mohu pracovat pro společnost Colt Canada, oficiálního partnera kanadských ozbrojených sil. Práce se zbraněmi mi dodala více sebedůvěry a jsem vděčná za příležitost, které se mi dostalo.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA A POPIS SKUPINY

Následující graf ukazuje strukturu Skupiny k 31. prosinci 2021.



Významné změny v organizační struktuře Skupiny v roce 2021

V roce 2021 došlo k těmto významným změnám v organizační struktuře Skupiny:

V květnu 2021 Společnost dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC mateřské společnosti amerického výrobce zbraní Colt's Manufacturing Company LLC a rovněž jeho kanadské dceřiné společnosti Colt Canada Corporation. Colt Holding Company LLC je mateřskou společností skupiny Colt, kterou 100% vlastní CZ-US Holdings, Inc., dceřiná společnost Colt CZ. Colt Holding Company LLC vlastní 100 % CDH II Holdco Inc, americká korporace typu C. Colt Holding Company LLC a její dceřiné společnosti jsou jedním z předních světových designérů, vývojářů a výrobců střelných zbraní.

Úplný seznam významných dceřiných společností – jejich název, sídlo, velikost majetkové účasti a hlasovacích práv – je uveden v příloze ke konsolidované účetní závěrce v bodu 2 – Vymezení skupiny a významné události v účetním období.

Společnost nemá žádnou pobočku ani jinou organizační část nebo účast v zahraničí.

JOHN **PEASE**

Rytec, Colt

Když jsem byl malý, fascinovalo mě rytí střelných zbraní a díky své lásce ke kreslení a přírodě jsem se ve čtrnácti letech začal tímto druhem umění zabývat. Byl jsem samouk a poté jsme se dostal pod vedení několika rytců. Moje kariéra začala v roce 1985, kdy jsem byl zaměstnán a deset let pracoval pod vedením mistra rytce Thomase W. Freyburgera. Brzy poté jsem začal pracovat na vlastní pěst pro různé přední výrobce střelných zbraní a soukromé sběratele. V roce 2016 jsem měl tu čest, že mi společnost Colt nabídla pozici rytce, čímž navazuje na dlouholetý odkaz ryteckého umění ve své továrně. Pokračování v tomto odkazu v nadcházejících letech bude vrcholem mé kariéry.

ZÁKLADNÍ KAPITÁL, AKCIE A AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA

K 31. prosinci 2021 činil akciový kapitál Colt CZ Group 3 373 662 Kč a byl plně splacen. Byl rozdělen na 33 736 620 kmenových akcií v zaknihované podobě o nominální hodnotě 0,10 Kč za akcii. Společnost nevydala žádné prioritní akcie, práva, konvertibilní dluhopisy ani žádné jiné cenné papíry vázáné na akcie nebo vlastní kapitál. Všechny akcie mají stejná práva. Společnost nemá žádné schválené, ale nevydané akcie. Akcie Společnosti nenesou žádná práva na odkoupení nebo konverzi. Žádný kapitál žádného člena Skupiny nenese opci ani není podmíněně nebo nepodmíněně dohodnuto, že ponese opci. Každý akcionář Společnosti má stejná práva, včetně rovných hlasovacích práv (jeden hlas na jednu akcii), s výhradou určitých výjimek stanovených v zákoně o obchodních korporacích. Podle stanov nese každá akcie Společnosti jeden hlas na valné hromadě.

S účinností od 1. června 2020 byly akcie Společnosti přijaty k obchodování na Prime Market BCPP v podobě tzv. technického listingu bez předchozí veřejné nabídky akcií. V průběhu září 2020 Skupina dokončila veřejnou nabídku akcií a od 2. října 2020 se její akcie obchodují na Prime Market BCPP.

Informace o akciích

Trh	BCPP, Prime Market
Počet vydaných akcií (kusů)	33 736 620
Tržní kapitalizace (k 30. prosinci 2021, cena 508 Kč)	17 138 202 960 Kč
Ticker	CZG
BIC	BAACZGCE
ISIN	CZ0009008942
Bloomberg ticker	CZG CP Equity
Reuters ticker	CZG. PR
Indexy	PX, PX-GLOB, PX-TR, PX-TRnet

Obchodování s akciemi Colt CZ na BCPP v roce 2021

Vztahy s investory

V období od IPO se Colt CZ Group zaměřuje na rozvoj výzkumného pokrytí společnosti, rozvoj vztahů s analytiky a na nastavování komunikace vztahů s investory podle nejlepších tržních standardů. V současné době má Společnost přibližně 5 analytiků na straně prodeje, kteří publikují zprávy o Společnosti, a řadu dalších komentujících analytiků. Colt CZ Group se věnuje otevřené a proaktivní komunikaci se svými akcionáři a schválila harmonogram komunikačních akcí pro investory, které jsou plně v souladu s tržními standardy pro kotované společnosti.

V roce 2021 získala Společnost ocenění v soutěži European Small and Mid Cap Awards, společně pořádané organizací EuropeanIssuers, Federation of European Securities Exchanges a Evropskou komisí. Colt CZ Group byla oceněna mezi třemi nejlepšími společnostmi v kategorii International Star z celkem 27 nominovaných společností ze 17 zemí a vyhlášena na slavnostní ceremonii 16. listopadu 2021 ve slovinské Portoroži. Ocenění bylo uděleno na základě vynikajících výsledků v oblasti mezinárodního obchodu, zisku a růstu tržního podílu. Společnosti jsou vybírány nezávislou komisí odborníků zastřešovanou Evropskou komisí a sestávající z akademiků, odborníků na správu majetku, obchodníků s cenných papíry a zástupců médií.

Hlavní akcionáři

K 31. prosinci 2021 byla majoritním akcionářem Společnosti Česká zbrojovka Partners SE, založená jako evropská společnost (Societas Europaea) v České republice („majoritní akcionář“), která vlastní 27 400 480 akcií představující 81,2 % podíl na kapitálu a hlasovacích právech Společnosti. Zbývajících 18,8 % akcií Colt CZ je free float. Většinovým akcionářem majoritního akcionáře je European Holding Company, SE (EHC), která drží 97,5 % základního kapitálu a hlasovacích práv, zbývajících 2,5 % drží pan René Holeček. EHC je 100% vlastněna a ovládána panem Reném Holečkem.

V září 2021 prodali Lubomír Kovařík, předseda dozorčí rady Colt CZ Group a pan Jan Drahota, předseda představenstva Colt CZ Group, své podíly v majoritním akcionáři Česká zbrojovka Partners SE a současně koupili akcie Colt CZ Group. Pan Lubomír Kovařík přímo nabyl 1 481 107 ks akcií Colt CZ Group (4,39% podíl na hlasovacích právech) a pan Jan Drahota nabyl 740 554 ks akcií Colt CZ Group (2,20% podíl na hlasovacích právech). Dokončením těchto transakcí došlo ke zvýšení volně obchodovaných akcií Společnosti (free float) na 18,8 %.

Hlavní akcionáři Společnosti nemají odlišná hlasovací práva. Majoritní akcionář nekontroluje Společnost jinak nežli prostřednictvím výkonu hlasovacích práv na valné hromadě.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Představenstvo Colt CZ Group přijalo dne 17. září 2020 dividendovou politiku, podle níž od účetního období končícího 31. prosince 2020 a s podmínkou i) dostupnosti dodatečných hotovostních prostředků a ii) souhlasu akcionářů má Společnost záměr ročně vyplatit dividendu minimálně ve výši 33 % svého konsolidovaného čistého zisku na základě konsolidované roční účetní závěrky.

Dividenda vyplacená v roce 2021

Valná hromada Společnosti rozhodla mimo zasedání valné hromady (rozhodování per rollam) o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti za rok 2020, tj. nekonsolidovaným ziskem za rok 2020 ve výši 462 928 714,28 Kč po zdanění, a to následovně:

- zisk ve výši 253 024 650 Kč byl rozdělen mezi akcionáře. Podíl na zisku tak činil 7,50 Kč na jednu akcii před zdaněním. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku byl 28. červen 2021. Podíl na zisku byl splatný 19. 7. 2021. Pravidla pro výplatu podílu na zisku jsou publikována na internetových stránkách Společnosti www.coltczgroup.com pod odkazem „Investoři“ v sekci „Valné hromady“ a „Dividenda“;

- zisk ve výši 209 904 064,28 Kč (slovy: dvě stě devět milionů devět set čtyři tisíc šedesát čtyři korun českých dvacet osm haléřů) byl převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.

Dividenda 2022

Společnost navrhne výplatu dividendy ve výši 25 Kč na akcii ze svého konsolidovaného čistého zisku za rok 2021. V porovnání s výplatou 7,50 Kč v loňském roce se jedná o více než trojnásobnou částku k výplatě na jednu akcii. Výplata dividendy podléhá schválení valnou hromadou.

KAMILA **PENČÁKOVÁ**

Programátorka souřadnicových měřících strojů, Česká zbrojovka

Už na základní škole jsem dokázala najít chybu v jakémkoliv textu. To, co mnohdy unikalo učitelům, jsem viděla na první pohled. Po studiích na střední a vysoké škole jsem se stala sklářkou – technoložkou a uplatnila zde vystudovaný obor technologie silikátů. Pod rukama sklářských mistrů vznikaly dokonalé sklářské výrobky, kterým jsem já vdechovala barvu a tvar. Po mateřské dovolené jsem se rozhodla hledat si práci blíže mému domovu. Nastoupila jsem do České zbrojovky na kontrolu, kde jsem se seznámila s měřicí technikou, metodami měření, výkresovou dokumentací a skvělými odborníky mnoha profesí spojených s výrobou zbraní. Mám ráda přesnost, jednoduchost a přímočarost, dva body a vzdálenost mezi nimi. Zase jsem objevila talent najít věci, které jiní přehlédli. Dnes programuji nejmodernější 3D měřící stroje, které jemným dotykem nebo bezkontaktně, tzn. opticky, dokáží změřit vyrobený díl a porovnat jej s výkresovou dokumentací. Také školím kolegy, jak s takovým strojem zacházet, dále spolupracuji s dodavateli i studenty. Práce s přesností je mým posláním.

OSTATNÍ ZÁKONNÉ POŽADAVKY § 118 PÍSM. 5) A AŽ K ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÝCH TRZÍCH

Toto shrnutí je založeno na požadavcích stanovených v § 118 písm. 5) a až k zákona o podnikání na kapitálových trzích.

Struktura vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2021 činil akciový kapitál Colt CZ Group 3 373 662 Kč a byl plně splacen. Byl rozdělen na 33 736 620 kmenových akcií v zaknihované podobě o nominální hodnotě 0,10 Kč za akcii. Společnost nevydala žádné prioritní akcie, práva, konvertibilní dluhopisy ani žádné jiné cenné papíry vázáné na akcie nebo vlastní kapitál. Všechny akcie mají stejná práva. Společnost nemá žádné schválené nevydané akcie[6]. Akcie Společnosti nenesou žádná práva na odkoupení nebo konverzi. Žádný kapitál žádného člena Skupiny nenese opci ani není podmíněně nebo nepodmíněně dohodnuto, že ponese opci. Každý akcionář Společnosti má stejná práva, včetně rovných hlasovacích práv (jeden hlas na jednu akcii), s výhradou určitých výjimek stanovených v zákoně o obchodních korporacích. Podle stanov nese každá akcie Společnosti jeden hlas na valné hromadě. Společnost nevydala žádné jiné druhy akcií nežli kmenové.

Omezení převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost akcií Colt CZ Group není omezena.

Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta

Informace o významných přímých a nepřímých podílech jsou popsány v kapitole Základní kapitál, akcie a akcionářská struktura, v odstavci „Hlavní akcionáři".

Informace o vlastnících cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv

S žádnými akciemi Colt CZ Group nejsou spojena zvláštní práva.

Informace o omezení hlasovacích práv

Hlasovací práva spojená s akciemi Colt CZ Group nejsou omezena.

Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti, pokud jsou emitentovi známy

Colt CZ Group si není vědoma žádných dohod mezi akcionáři, které by mohly ztížit nebo omezit převoditelnost jejích akcií nebo hlasovacích práv.

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu emitenta

Podle stanov Společnosti se představenstvo skládá ze sedmi členů, které volí a odvolává dozorčí rada. Člen představenstva je volen na dobu pěti let a může být zvolen i opakovaně. Dozorčí rada může člena představenstva kdykoliv odvolat. Představenstvo jmenuje ze svých členů svého předsedu a dva místopředsedy. Stanovy mohou být změněny rozhodnutím valné hromady. Kromě standardních právních předpisů nejsou zavedena žádná zvláštní pravidla pro volbu a odvolání členů představenstva a pro přijetí změn stanov.

[6] S výjimkou schváleného Akciového programu

Informace o zvláštní působnosti statutárního orgánu nebo správní rady podle ZOK

Představenstvo Colt CZ Group nemá žádné zvláštní pravomoci.

Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí

Společnost nemá žádné významné smlouvy, které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

Informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí

Společnost nemá žádné smlouvy se členy představenstva nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva vykonávána

V prosinci 2021 schválila dozorčí rada Společnosti návrh Akciového programu společnosti Colt CZ Group SE („Akciový program“), který byl zpracován v souladu s Politikou odměňování schválenou valnou hromadou Společnosti dne 22. 6. 2021. Celkový počet opcí na akcie určených k přidělení činí 3 373 000 ks. Na základě Akciového programu budou spolupracovníkům přidělovány opce – práva na koupi předem určeného počtu akcií Colt CZ Group emitovaných v zaknihované podobě, ve formě na jméno a o jmenovité hodnotě jedné akcie ve výši 0,10 Kč. K 31. prosinci 2021 nebyly žádné opce účastníkům programu přiděleny ani podepsány smlouvy s účastníky Akciového programu.

JARED **FOX**

Seniorní manažer vztahů se zákazníky, CZ-USA

Svoji kariéru u společnosti CZ-USA jsem zahájil jako interní obchodní zástupce před čtyřmi lety. Dnes jsem členem střeleckého týmu CZ-USA a seniorním manažerem vztahů se zákazníky pro obchodní řetězce a distributory. V průběhu mé profesní dráhy u společnosti často cestuji. Největším zážitkem byla služební cesta, která mě zavedla do České republiky, do společnosti Česká zbrojovka. Vyrostl jsem v severovýchodní části státu Missouri. Na střední škole jsem zápasil ve wrestlingu. Tato životní etapa mi dala cenné zkušenosti v oblasti sebedisciplíny. Pak jsem začal pracovat jako obchodní zástupce a díky přátelům, které jsem získal během let ve střeleckém sportu díky členství v USPSA, jsem dostal kontakt na společnost CZ-USA. V průběhu hlavní sezóny strávím 40 hodin týdně střelbou či suchým nácvikem střelby. Mojí oblíbenou zbraní je CZ Shadow 2 Orange, protože je to asi ta nejdokonalejší střelná zbraň, která je dnes na trhu k mání. Moje pistole CZ Shadow 2 Orange mi pomohla získat řadu titulů na střeleckých soutěžích.

ZÁSADY SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

KODEX SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Zásady správy a řízení Společnosti jsou v souladu s platnými zákony, včetně zákona o obchodních korporacích. Podle českého práva není Společnost povinna dodržovat žádný kodex správy a řízení společnosti. Společnost má v úmyslu dodržovat Kodex správy a řízení společností ČR vydaný Českým institutem ředitelů v září 2018 („kodex CG“) na základě zásady „dodržuj nebo vysvětli“, což znamená, že společnost buď dodržuje kodex CG, nebo vysvětluje, proč nedodržuje určitá pravidla kodexu CG. Společnost v současné době dodržuje ustanovení kodexu CG, s výjimkou následujících principů:

2.3.2 Společnost by neměla připustit rozhodování akcionářů mimo zasedání valné hromady (per rollam)
Colt CZ Group: Stanovy Společnosti umožňují, aby se na valné hromadě hlasovalo formou per rollam. Společnost zavedla tento způsob hlasování jako jedno z opatření v reakci na šíření nemoci covid-19. I při rozhodování akcionářů mimo zasedání valné hromady bude Společnost šetřit akcionářských práv a zaručí všem akcionářům jejich plnou realizaci.

3.2.2. Členové volených orgánů společnosti by neměli působit jako členové volených orgánů ve více než čtyřech dalších obchodních korporacích, vyjma působení v obchodních korporacích, které se společností tvoří podnikatelské seskupení.
Colt CZ Group: Pan Aguilar zastává několik pozic nevýkonného člena statutárních orgánů různých společností v USA. Společnost nepovažuje tyto pozice za střet zájmů. Pan Drahota působí jako člen volených orgánů ve více než čtyřech obchodních korporacích. Společnost nepovažuje tyto pozice za střet zájmů. Paní Růžičková působí jako členka volených orgánů ve více než čtyřech obchodních korporacích spojených s majoritním vlastníkem Společnosti. Společnost nepovažuje tyto pozice za střet zájmů.

6.2. Dozorčí rada by měla mít alespoň tři členy a dostatečný počet jejích členů by měl být nezávislý. Člen dozorčí rady by měl být považován za nezávislého pouze tehdy, nemá-li obchodní, rodinné či jiné vztahy se společností, jejím většinovým akcionářem nebo vedením společnosti, nebo/a neovlivňují-li ho další okolnosti, které mohou vytvořit střet zájmů zhoršující jeho úsudek.
Colt CZ Group: K datu této výroční zprávy splňuje definici nezávislého člena dozorčí rady pouze pan Vladimír Dlouhý. Pan Kovařík a paní Růžičková působí ve volených orgánech společností vlastněných většinovým akcionářem Společnosti.

9.2.1 Nevýkonné výbory by měly být tvořeny z většiny nevýkonnými členy dozorčí rady nebo správní rady.
Colt CZ Group: K datu této výroční zprávy není žádný z členů výboru pro audit (ze tří členů) členem dozorčí rady, nicméně všichni členové výboru pro audit jsou nevýkonnými členy.

COMPLIANCE MANAGEMENT SYSTÉM

Colt CZ Group zavedla komplexní compliance managment systém, jehož cílem je jednak reagovat na případy nesouladu s právními předpisy, požadavky, pravidly a organizačními standardy regulujícími oblast podnikaní Skupiny, se standardy řádné správy a všeobecně uznávanou praxí a hodnotami deklarovanými Společností, a dále adekvátně reagovat preventivními opatřeními na identifikovaná rizika a případy nesouladu. Compliance management systém zahrnuje také Zásady boje proti korupci, Zásady soutěžně právního jednání, Zásady ochrany osobních údajů a Etický kodex.[7]

V rámci complaince management systému jmenuje představenstvo Colt CZ Group zaměstnance Skupiny compliance officerem. Compliance officer je povinen zejména (i) dohlížet na řádné fungování systému compliance, (ii) revidovat interní směrnice, (iii) provádět hodnocení významných rizik a (iv) doručovat představenstvu ke schválení opatření k prevenci případů neshody nebo akcelerace identifikovaných rizik. Colt CZ Group také zavedla tzv. „whistleblowingový“ systém pro oznamování informací relevantních pro dodržování předpisů zaměstnanci nebo jakoukoliv jinou třetí stranou.

Etický kodex Colt CZ Group stanoví základní etické povinnosti pro zaměstnance Skupiny, zejména povinnost (i) jednat v souladu s platnými právními předpisy, (ii) vyvarovat se jakýchkoliv úkonů, které mohou souviset s úplatkářstvím, (iii) vyhnout se střetu zájmů a (iv) chránit dobré postavení Colt CZ Group.

Protikorupční politika Colt CZ Group určuje hlavní směr chování zaměstnanců v souvislosti s korupční činností. Mezi jeho základní principy patří:

- Skupina netoleruje žádné jednání související s poskytováním, nabízením, slibováním, přijímáním nebo požadováním neoprávněného prospěchu ve formě peněz, darů nebo jiných výhod v souvislosti s obchodní či pracovní činností příslušné osoby, jejímž cílem je získat nebo udržet si prospěch pro vlastní osobu či třetí stranu;
- vedení Colt CZ Group aktivně jedná proti jakékoliv korupci a zabraňuje jakýmkoliv podezřelým aktivitám, které by mohly být označeny za korupci;
- zaměstnanci Skupiny jsou povinni vyhýbat se veškerým konfliktům zájmů, zejména takovým, které spočívají v účasti zaměstnanců Skupiny v obchodních vztazích Skupiny na straně dodavatelů nebo odběratelů a vedly by k nepoctivému osobnímu prospěchu,
- přijímání nebo nabízení dárků nebo podobných výhod překračujících příslušné hraniční hodnoty je zakázáno (s výjimkou sponzorských a charitativních aktivit).
- Skupina uplatňuje přísný dohled jak na proces výběru dodavatelů, tak také na další spolupráci s nimi. Dodavatelé musí přijmout a dodržovat Etický kodex Společnosti. Dodržování etického kodexu je předmětem pravidelné kontroly a vyhodnocování, a v případě neplnění je spolupráce s dodavatelem či odběratelem okamžitě ukončena. Skupina a její dceřiné společnosti uplatňují přísná pravidla ověřování dodavatelů i velkoobchodních a maloobchodních odběratelů.

[7] Další informace a dokumenty naleznete na https://www.coltczgroup.com/o-nas-compliance-program/

JERRY **DEVEAU**

Zkušební střelec v oddělení ručních zbraní, Colt

Jsem dlouholetým zaměstnancem společnosti Colt, u které pracuji 37 let, a za ta léta jsem zažil mnoho změn. Od práce v původním závodě v Hartfordu, který založil Sam Colt, až po práci ve West Hartfordu, kde působíme posledních třicet let. Jsem také zaměstnancem společnosti Colt druhé generace a stejně jako můj otec jsem hrdý na to, že mohu pracovat ve společnosti Colt zde v Hartfordu. V současné době pracuji jako mistr střelby z ruční zbraně. Dohlížím na zajištění vysoké kvality našich výrobků. Byl jsem také jedním z konstruktérů legendárního revolveru Python. Velice mě těší, když vidím, že společnost přichází s něčím novým a díky použití moderních výrobních postupů může vyrábět Pythony, které i u dnešních zákazníků předčí jejich očekávání. Nestává se často, aby se tak respektovaný výrobek, jako je Python, vrátil a předčil očekávání zákazníků, co se týče kvality.

POPIS POSTUPŮ ROZHODOVÁNÍ A PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY

Popis postupů rozhodování a působnost valné hromady jsou uvedeny ve stanovách Společnosti v kapitole 7. Valná hromada, její postavení a působnost, které jsou k dispozici na webových stránkách Společnosti https://www.coltczgroup.com/investori-korporatni-zalezitosti/.

Valná hromada je nejvyšším statutárním orgánem Společnosti. Do působnosti valné hromady náleží záležitosti svěřené jí zákonem o obchodních korporacích nebo stanovami a zahrnují mimo jiné:

a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu;
c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu;
d) rozhodování o zvýšení základního kapitálu nepeněžitými vklady;
e) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů podle § 286 Zákona o obchodních korporacích;
f) rozhodování o vyloučení či omezení přednostního práva na získání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů podle § 286 Zákona o obchodních korporacích nebo o vyloučení či omezení přednostního práva akcionářů k úpisu nových akcií při zvýšení základního kapitálu;
g) rozhodování o změně druhu nebo formy akcií, o změně práv spojených s akciemi a o štěpení či spojení akcií;
h) rozhodování o nabytí vlastních akcií Společností, pokud je rozhodnutí valné hromady vyžadováno zákonem;
i) volba a odvolání členů dozorčí rady, rozhodování o jejich odměňování a o poskytnutí plnění členům dozorčí rady ve smyslu ustanovení § 61 Zákona o obchodních korporacích; schvalování smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady;
j) volba a odvolání členů výboru pro audit, rozhodování o jejich odměňování a o poskytnutí plnění členům výboru pro audit ve smyslu ustanovení § 61 Zákona o obchodních korporacích; schvalování smluv o výkonu funkce členů výboru pro audit;
k) schvalování řádné, mimořádné a konsolidované účetní závěrky a v případech stanovených zákonem i mezitímní účetní závěrky;
l) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty;
m) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;
n) rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací;
o) jmenování a odvolávání likvidátora (včetně určení jeho odměny);
p) rozhodování o schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a o schválení návrhu na použití likvidačního zůstatku;
q) schválení převodu, pachtu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti;
r) rozhodování o sloučení, rozdělení, převodu jmění na akcionáře, změně právní formy Společnosti, zahraničním přemístění sídla nebo jiných přeměnách Společnosti;
s) schválení smlouvy o tiché společnosti a jiných smluv, jimiž se zakládá právo na podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojích společnosti, včetně jejích dodatků a ukončení;
t) schválení jednacího řádu valné hromady, pravidel hlasování na valné hromadě a jiných organizačních opatření souvisejících s jednáním valné hromady;
u) schválení jednacího řádu výboru pro audit;
v) udělení souhlasu s nabytím majetku či s dispozicí s ním, je-li vyžadován na základě právního předpisu;
w) rozhodování o strategických a koncepčních záměrech Společnosti;
x) zřízení rezervního fondu a/nebo jiných fondů jakož i o způsobu, jakým budou tyto fondy vytvářeny a doplňovány (zejména u ostatních kapitálových fondů), nebo jejich zrušení;
y) projednání opatření navržených představenstvem podle ustanovení § 403 Zákona o obchodních korporacích;
z) projednání výsledků kontrolní činnosti dozorčí rady podle ustanovení § 83 odst. 1 a ustanovení § 449 Zákona o obchodních korporacích;
aa) určení a odvolání auditora Společnosti; a
bb) vydávat jiná rozhodnutí svěřená do působnosti valné hromady právními předpisy.

Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které jí nejsou svěřeny právními předpisy nebo stanovami.

Svolání valné hromady

Valná hromada se koná podle potřeby, nejméně však jedenkrát za účetní období, a to vždy nejpozději do 6 měsíců od posledního dne předcházejícího účetního období. Valná hromada se rovněž svolá na žádost kvalifikovaného akcionáře, a to za podmínek stanovených stanovami a Zákonem o obchodních korporacích. Valnou hromadu svolává představenstvo, popřípadě jeho člen. V případě, kdy Společnost nemá zvolené představenstvo nebo zvolené představenstvo dlouhodobě neplní své povinnosti a valnou hromadu nesvolá ani jeho člen, svolá valnou hromadu dozorčí rada; ta může valnou hromadu svolat také tehdy, vyžadují-li to zájmy Společnosti.

Svolavatel nejméně 30 (slovy: třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti, tj. www.coltczgroup.com, a v Obchodním věstníku. Zaslání pozvánky na adresu jednotlivých akcionářů ve smyslu ustanovení § 406 odst. 1 Zákona o obchodních korporacích je nahrazeno zveřejněním pozvánky v Obchodním věstníku.

Jestliže kvalifikovaný akcionář požádá představenstvo o svolání valné hromady, valná hromada bude svolána do 50 dnů následujících po dni doručení žádosti o svolání valné hromady představenstvu. Oznámení o svolání valné hromady bude zveřejněno nejpozději 21 dnů přede dnem konání valné hromady.

Záležitosti, které nejsou na navrhovaném pořadu jednání valné hromady, mohou být projednány nebo schváleny pouze se souhlasem všech akcionářů. Valná hromada může být zrušena nebo odložena pouze v souladu se zákonem o obchodních korporacích. Je-li valná hromada svolána na žádost kvalifikovaného akcionáře, může být zrušena nebo odložena pouze se souhlasem příslušného kvalifikovaného akcionáře.

Jednání a rozhodování valné hromady

Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři, kteří k rozhodnému dni pro účast na valné hromadě měli akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Společnosti.

Pokud právní předpisy nebo stanovy nestanoví jinak, valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů.

Připouští se rozhodování mimo zasedání valné hromady (per rollam) s tím, že osoba oprávněná ke svolání valné hromady oznámí všem akcionářům návrh rozhodnutí způsobem pro svolání valné hromady dle stanov.

MIROSLAV **MATĚJÍK**

Odborný střelec, Česká zbrojovka

Narodil jsem se do myslivecké rodiny. Sotva jsem začal chodit, brali mě táta a děda do přírody a do lesa. Naučil jsem se vztahu k přírodě a k divoké zvěři. Pochopil jsem, že myslivost není jen o lovu, ale především o péči a krmení zvěře. Táta mě brával i na střelnici. Ve dvanácti letech mi přišla nabídka trénovat v jednom z nejlepších sportovních klubů zaměřených na brokovou střelbu. Jsem několikanásobným juniorským mistrem České republiky v disciplíně Olympijský trap. Byl jsem členem reprezentačního družstva seniorů a měl poloprofesionální smlouvu. Škola, kde jsem vystudoval obor puškař a později i zaměstnavatel, tj. Česká zbrojovka mi umožňovali snoubit sport s pracovními povinnostmi. Dnes už se plně věnuji profesi odborného střelce. Ročně vystřelím i milion kusů nábojů. Testuji sériovou výrobu a podílím se i na vývoji nových produktů. Česká zbrojovka je pro mě rodinnou firmou. Pracoval zde už můj děda, pokračuje táta, máma, strýc a já mám tu čest v této tradici pokračovat a dělat práci, kterou miluji a která mě baví.

POPIS POSTUPŮ ROZHODOVÁNÍ A SLOŽENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU, DOZORČÍ RADY A JEJÍCH VÝBORŮ, VČETNĚ INFORMACÍ O VÝBORU PRO AUDIT

Společnost má duální systém řízení, který se skládá z představenstva a dozorčí rady. Představenstvo zastupuje společnost ve všech záležitostech a je pověřeno jejím každodenním řízením, dozorčí rada odpovídá za dohled nad činností společnosti a představenstva a řeší záležitosti definované v zákoně o obchodních korporacích a stanovách, zejména záležitosti s věcným dopadem na hodnotu vlastnických podílů ve společnosti. Podle zákona o obchodních korporacích dozorčí rada neprovádí obchodní vedení. Popis postupů rozhodování a složení představenstva je uveden ve stanovách Společnosti kapitola 13. Představenstvo a jeho působnost. Popis postupů rozhodování a složení dozorčí rady je uveden ve stanovách Společnosti kapitola 19. Dozorčí rada a její působnost. Informace o výborech dozorčí rady, včetně informací o výboru pro audit, jsou uvedeny ve stanovách společnosti kapitola 26. Jednání a rozhodování výboru pro audit. Platné stanovy Společnosti jsou k dispozici na webových stránkách Společnosti https://www.coltczgroup.com/investori-korporatni-zalezitosti/.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti. Představenstvu přísluší obchodní vedení Společnosti a zastupuje ji. Do působnosti představenstva náleží ty záležitosti, které nejsou dle stanov Společnosti nebo dle právních předpisů svěřeny jiným orgánům Společnosti.

Do působnosti představenstva náleží zejména:

a) uskutečňování obchodního vedení a zajišťování provozních záležitostí Společnosti;
b) zabezpečování řádného vedení účetnictví, účetních knih a jiných korporátních dokumentů, jejichž vedení je vyžadováno právními předpisy;
c) předkládání valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty;
d) předkládání valné hromadě výroční zprávu, včetně zprávy o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku;
e) svolávání valné hromady a předkládání valné hromadě k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti;
f) rozhodování o použití fondů, s výjimkou případů, kdy jde o použití k účelu, o němž přísluší rozhodovat valné hromadě;
g) zvyšování základního kapitálu Společnosti v souladu se stanovami Společnosti;
h) udělování prokury; a
i) informování nejméně jedenkrát za 3 měsíce dozorčí rady o průběhu a očekávaném vývoji podnikatelské činnosti, strategii, ekonomických výsledcích, rizicích a vnitřním kontrolním systému Společnosti.

Představenstvo Společnosti může zřídit výbory a podvýbory jako své poradní orgány.

Představenstvo má 7 (slovy sedm) členů. Členem představenstva může být právnická nebo fyzická osoba. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Funkční období členů představenstva činí 5 let. Člen představenstva může být opětovně zvolen do své funkce. Představenstvo se schází zpravidla jedenkrát měsíčně zpravidla v sídle Společnosti. Řádná zasedání svolává předseda nebo místopředseda představenstva nebo v jejich nepřítomnosti kterýkoliv z členů představenstva písemnou pozvánkou.

Představenstvo je usnášeníschopné v případě, že je na zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Člen představenstva, který se účastní zasedání prostřednictvím technických prostředků, se na zasedání představenstva považuje za přítomného. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí nadpoloviční většina všech, nejen přítomných, členů představenstva. Každý člen představenstva má 1 hlas. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy představenstva.

Za Společnost jednají společně dva členové představenstva, z nichž alespoň jeden musí být předseda nebo místopředseda představenstva.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti.

Do působnosti dozorčí rady náleží záležitosti svěřené jí právními předpisy nebo stanovami.

Dozorčí rada se řídí zásadami schválenými valnou hromadou, ledaže jsou v rozporu s právními předpisy nebo stanovami.

Dozorčí rada může zřídit výbory a podvýbory jako své poradní orgány (např. výbor pro odměňování, výbor pro compliance a etiku, a výbor pro strategické investice a akvizice).

Dozorčí rada má 3 členy. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Dozorčí rada ze svých členů volí a odvolává svého předsedu. Funkční období členů dozorčí rady činí 5 let. Člen dozorčí rady může být opětovně zvolen do své funkce.

Dozorčí rada se schází podle potřeby, nejméně však dvakrát ročně. Řádná zasedání svolává předseda písemnou pozvánkou. Dozorčí rada přijímá rozhodnutí na svých zasedáních. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda. Dozorčí rada je usnášeníschopná v případě, že je na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech, nejen přítomných, členů dozorčí rady. Každý člen má 1 hlas. V případě rovnosti rozhoduje vždy hlas předsedy dozorčí rady. Pokud s tím všichni členové dozorčí rady souhlasí, může dozorčí rada na základě návrhu předsedy dozorčí rady přijmout rozhodnutí též v písemné podobě mimo zasedání dozorčí rady (hlasování per rollam).

Výbor pro audit a jeho působnost

Výbor pro audit přijímá rozhodnutí na svých zasedáních. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. Každý člen má 1 hlas. V případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru pro audit. Pokud s tím všichni členové výboru pro audit souhlasí, může výbor pro audit na základě návrhu předsedy výboru pro audit přijmout rozhodnutí též v písemné podobě mimo zasedání výboru pro audit (hlasování per rollam). Zasedání výboru pro audit se konají dle potřeby. Četnost zasedání může být určena v jednacím řádu výboru pro audit.

Popis dalších výborů zřízených Společností je uveden na straně 61.

KRUNO **PEJIC**

Vedoucí výroby, Colt Canada

Ve společnosti Colt Canada pracuji už 22 let, tedy většinu mé pracovní kariéry. Do společnosti jsem nastoupil krátce poté, co jsem emigroval do Kanady z Chorvatska. Začínal jsem jako operátor CNC a pak jsem byl povýšen na zástupce vedoucího odpolední směny a v roce 2018 na vedoucího. Jako strojník pracuji už od svých 15 let a na tuto profesi jsem hrdý. Jsem velmi pyšný na lidi, se kterými mám tu čest pracovat, a na kvalitu našich výrobků. Líbí se mi, když se mohu učit výrobě nových součástek a produktů, obzvláště kulometu C6. Jsem vděčný svému bývalému vedoucímu Garymu Freiburgerovi za to, že mě podporoval a pomohl mi v mém kariérním růstu ve společnosti Colt Canada.

ČLENOVÉ SPRÁVNÍCH, ŘÍDICÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

PŘEDSTAVENSTVO

V následující tabulce je uvedeno jméno a funkce každého člena představenstva.

Jméno	Pozice v představenstvu / pozice ve vrcholovém managementu	Datum počátku funkčního období	Datum skončení funkčního období
Jan Drahota	Předseda představenstva (od 1. 7. 2021) Místopředseda představenstva (do 30. 6. 2021)	17. ledna 2020	17. ledna 2025
Alice Poluchová	Místopředsedkyně představenstva	17. ledna 2020	17. ledna 2025
Josef Adam	Místopředseda představenstva / ředitel právního oddělení	1. listopadu 2021	1. listopadu 2026
David Aguilar	člen představenstva	17. ledna 2020	17. ledna 2025
Jan Zajíc	člen představenstva / generální ředitel CZUB	24. listopadu 2020	24. ledna 2025
Jan Holeček	člen představenstva / ředitel pro obchod Skupiny	1. července 2021	1. července 2026
Dennis Veilleux	člen představenstva / generální ředitel Coltu	1. července 2021	1. července 2026
Lubomír Kovařík	*předseda představenstva*	*17. ledna 2020*	*30. června 2021*
Andrej Chrzanowski	*člen představenstva*	*17. ledna 2020*	*31.března 2021*
Jana Růžičková	*místopředsedkyně představenstva*	*17. ledna 2020*	*31. října 2021*

Obchodní adresa každého člena představenstva je na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

JAN DRAHOTA
prezident Společnosti a předseda představenstva

Pan Drahota studoval finance na Vysoké škole ekonomické v Praze a získal titul MBA na Chicagské univerzitě Booth School of Business. Před nástupem do Skupiny na úrovni majoritního akcionáře v roce 2014 pracoval pan Drahota téměř 15 let v oblasti finančních trhů a investičního bankovnictví a většinu své dosavadní kariéry strávil ve skupině Société Générale Group, naposledy jako její generální ředitel pro střední a východní Evropu se sídlem v Paříži. V letech 2014 až 2015 působil jako hlavní poradce náměstka ministra financí ČR, působil také jako poradce ministra zdravotnictví v oblasti správy a řízení veřejných nemocnic a institucí. Pan Drahota má rozsáhlé zkušenosti jako nevýkonný člen statutárních orgánů, v současné době působí mimo jiné jako zástupce ministerstva financí v dozorčí radě ČEPS, a.s. (jediný český vlastník a provozovatel energetické přenosové soustavy).

ALICE POLUCHOVÁ
místopředsedkyně představenstva

Paní Poluchová získala magisterský titul v oboru management na Obchodní akademii Slezské univerzity v Karviné. Do Skupiny nastoupila bezprostředně po ukončení studia v roce 1995 jako manažerka exportu v České republice. V roce 1998 se přestěhovala do Spojených států a stala se viceprezidentkou a finanční ředitelkou nově založené společnosti CZ-USA. V roce 2004 byla jmenována do funkce prezidentky a výkonné ředitelky CZ-USA. Paní Poluchová byla klíčovou osobností růstu společnosti CZ-USA, kterou pomohla přetvořit ve významného hráče na trhu s malými zbraněmi. Založila silný tým, který neustále zvyšuje pozici a uznání Skupiny ve Spojených státech. Paní Poluchová zastupuje v představenstvu Skupiny její aktivity v Severní Americe.

JOSEF ADAM
místopředseda představenstva

Josef Adam je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze a společného LL.M. programu Nottingham Trent University a Právnické fakulty Masarykovy univerzity v Brně. Před příchodem do Colt CZ Group v červenci letošního roku pracoval Josef Adam dva roky v advokátní kanceláři Havel & Partners, nejprve jako advokát a posléze partner. Předtím působil jedenáct let na různých manažerských pozicích ve společnostech Letiště Praha, Český Aeroholding a České aerolinie, z toho devět let jako člen představenstva. Kromě právního oddělení řídil také finanční, personální a IT oddělení. Ve skupině Colt CZ je Josef Adam zodpovědný za oblast právních věcí, compliance a řízení rizik.

JAN ZAJÍC
člen představenstva

Jan Zajíc vystudoval ekonomii a management na Fakultě podnikání a ekonomiky Mendelovy univerzity v Brně. Před nástupem do CZUB zastával různé manažerské pozice v průmyslových firmách v České republice i v zahraničí. Svou kariéru začal ve společnosti Fatra, zpracovatele plastů, se sídlem v Napajedlech, poté v závodech Continental Barum v Otrokovicích a Púchově na Slovensku. Ve skupině Continental zastával různé pozice ve finančním managementu a controllingu ve výrobním závodě v malajsijském Kuala Lumpuru a následně v sídle společnosti v německém Hannoveru. Pan Zajíc pracuje ve společnosti CZUB jako finanční ředitel od roku 2019. Od listopadu 2020 je výkonným ředitelem a předsedou představenstva CZUB. Pan Zajíc zastupuje v představenstvu společnost CZUB, hlavní výrobní společnost v České republice.

DENNIS VEILLEUX

člen představenstva

Dennis Veilleux je absolventem Vermont Technical College. Ve zbrojařském průmyslu se pohybuje již 35 let, má bohaté zkušenosti v oblasti designu střelných zbraní, strojírenství i výroby. Kariéru započal ve společnosti GE Armament, kde se podílel na vývoji a výrobě armádních zbraňových systémů. Působil také ve společnostech Sturm, Ruger and Company či U.S. Repeating Arms Company. V Colt Holding Company LLC pracuje Dennis od roku 2006, postupně jako výkonný technický ředitel, viceprezident pro výrobu a provozní ředitel. Od roku 2013 se jako generální ředitel holdingu zásadně zasloužil o jeho restrukturalizaci a transformaci, která vyvrcholila spojením se Skupinou Colt CZ.

JAN HOLEČEK

člen představenstva

Jan Holeček vystudoval ekonomii a finance na Bentley University v USA. V roce 2016 nastoupil do společnosti Siemens, kde působil nejprve jako analytik trhu, posléze jako specialista rozvoje podnikání. Od roku 2017 působil ve společnosti Česká zbrojovka a.s., nejprve na pozici analytika, poté jako ředitel marketingu. Od konce roku 2019 do prosince byl členem představenstva společnosti Česká zbrojovka zodpovědným za obchod. Od července 2021 je členem představenstva Skupiny Colt CZ zodpovědným za obchod.

DAVID AGUILAR

člen představenstva

Pan Aguilar ukončil dne 31. března 2013 svou kariéru v amerických vládních službách, kde sloužil 35 let u úřadu celní a hraniční ochrany a pohraniční stráže Spojených států. Zde získal bohaté znalosti a zkušenosti v oblasti vymáhání práva a administrativy, vnitrostátní a mezinárodní kontroly, strategie, taktiky i rozvoje. Poslední tři a půl roku své kariéry působil jako nejvyšší důstojník na úřadu celní a hraniční ochrany, největší americké federální organizaci činné v trestním řízení.

Vůdčí schopnosti pana Aguilara, profesionální integrita a oddanost mu vynesly řadu ocenění, včetně ceny prezidentské hodnosti v roce 2008, ceny President's Excellence Award v roce 2005, medaile za vynikající službu ministerstvu pro vnitřní bezpečnost, ceny za celoživotní přínos u kulatého stolu washingtonské vnitřní bezpečnosti a ceny Institutu pro celoživotní přínos obrany a vlády. V současné době kromě své pozice ve Skupině je ředitelem ve společnosti Global Security and Innovative Strategies, kde poskytuje poradenské služby široké škále klientů z řad národních a mezinárodních bezpečnostních složek, včetně zabezpečení hranic a logistiky, globálního obchodu a obchodu, řízení dodavatelského řetězce a bezpečnosti, řízení rizik, hodnocení proveditelnosti, strategického plánování a implementace. Pan Aguilar se zaměřuje na úpravy globálních řešení pro řízení rizik souvisejících s ochranou dodavatelského řetězce, dodržováním celních předpisů a všemi otázkami souvisejícími s ochranou hranic v mezinárodních vstupních bodech. Pan Aguilar působí jako nezávislý, nevýkonný člen představenstva.

Přehled společností, v nichž byli členové představenstva členy správních, řídících nebo dozorčích orgánů nebo společníky kdykoli v předešlých 5 letech s uvedením toho, zda tato osoba stále je či není členem správních, řídících nebo dozorčích orgánů nebo společníkem těchto společností:.

JAN DRAHOTA

Minulé pozice:

U.C.H, a.s., v likvidaci – člen představenstva ..... (09/2014–07/2017)
UniControls, a.s. – předseda dozorčí rady ..... (06/2014–07/2017)
THERMAL-F, a.s. – místopředseda dozorčí rady ..... (10/2014–03/2018)
Česká exportní banka, a.s. – člen dozorčí rady ..... (06/2017–06/2019)
CZ-AUTO SYSTEMS, a.s. – člen dozorčí rady ..... (09/2019–11/2019)
Zero Emissions Debt Finance, a.s. – statutární ředitel ..... (09/2015–01/2021)
Česká zbrojovka Defence SE – předseda představenstva ..... (08/2017–11/2021)
Česká zbrojovka Partners SE – člen představenstva ..... (02/2018–10/2021)

Současné pozice:

DCF Partners, s.r.o. – jednatel ..... (od 01/2012–nyní)
ČEPS, a.s. – člen dozorčí rady ..... (02/2015–nyní)
Zero Emissions Debt Finance, a.s. – předseda správní rady ..... (9/2015–nyní)
hypo360.cz, SE – člen představenstva ..... (10/2016–nyní)
Česká zbrojovka Defence SE – člen představenstva ..... (11/2021–nyní)

ALICE POLUCHOVÁ

žádné

JAN ZAJÍC

Minulé pozice:

žádné

Současné pozice:

ITeuro, a.s. – předseda dozorčí rady ..... (10/2020–nyní)
Sdružení pro rozvoj Zlínského kraje – člen vedení ..... (09/2021–nyní)

DAVID AGUILAR

Minulé pozice:

žádné

Současné pozice:

U.S. Nadace pohraniční stráže – člen představenstva ..... (2013–nyní)
Globální bezpečnost a inovativní strategie – ředitel ..... (04/2013–nyní)
Drone Aviation Holding Corp – člen představenstva ..... (05/2019–nyní)
University of Houston – člen externího poradního sboru Institutu pro hranice, obchod a imigraci
Člen poradního sboru SAP NS2
Člen představenstva Aviation Holding Corp

JOSEF ADAM

Minulé pozice:

České aerolinie, a.s. – člen představenstva ..... (4/2014–10/2018)
ellipse aero, s.r.o. – člen dozorčí rady ..... (12/2020–01/2022)
KOVACO Electric, a.s. – člen dozorčí rady B ..... (01/2020–04/2021)

Současné pozice:

European Holding Company – člen dozorčí rady ..... (11/2021–nyní)

JAN HOLEČEK

žádné

DOZORČÍ RADA

V následující tabulce je uvedeno jméno a funkční období každého člena dozorčí rady:

Jméno	Pozice	Počátek funkčního období	Konec funkčního období
Lubomír Kovařík	Předseda dozorčí rady..... (od 1. 7. 2021)	1. července 2021	1 července 2026
Vladimír Dlouhý	Člen dozorčí rady	17. ledna 2020	17. ledna 2025
Jana Růžičková	Členka dozorčí rady..... (od 1. 11. 2021)	1. listopadu 2021	1. listopadu 2026
René Holeček	*Předseda dozorčí rady..... (do 1. 7. 2021)*	*17. ledna 2020*	*1. července 2021*
Věslava Piegzová	*Členka dozorčí rady..... (do 31. 10 2021)*	*17. ledna 2020*	*31. října 2021*

Obchodní adresa každého člena dozorčí rady je na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

LUBOMÍR KOVAŘÍK
předseda dozorčí rady

Pan Kovařík vystudoval Vojenskou leteckou školu a absolvoval program, MBA na Sheffieldské univerzitě. Svou kariéru začínal jako pilot v Armádě České republiky, kde dosáhl hodnosti poručíka, než v polovině 90. let odešel z armády. Svou civilní kariéru začal v roce 1995 jako manažer ve společnosti Aulis. Rok nato nastoupil do společnosti Škoda Praha jako výrobní ředitel, kde se vypracoval na pozici generálního ředitele. Později pracoval ve společnosti Eltodo EG a Mavel. V letech 2006 až 2017 působil jako generální ředitel CZUB. V letech 2018–2021 byl prezidentem a předsedou představenstva Společnosti.

Pan Kovařík ze své funkce předsedy dozorčí rady dohlíží na strategický rozvoj Skupiny a aktivity v oblasti udržitelného vývoje.

JANA RŮŽIČKOVÁ
členka dozorčí rady

Paní Růžičková vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. Od roku 1997 působí v řadě společností patřících do Skupiny emitenta. Působí jako klíčová odbornice na ekonomiku a je zodpovědná za audit, účetnictví, daně a právní záležitosti Skupiny. Specializuje se na podnikové restrukturalizace a fúze a akvizice. Je členkou dozorčích rad a představenstev několika společností v rámci Skupiny. Dozorčí rada Společnosti byla kooptována s účinností k 1. listopadu 2021, předtím působila jako tajemnice a místopředsedkyně představenstva Colt CZ Group.

VLADIMÍR DLOUHÝ
člen dozorčí rady

Pan Dlouhý je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. V roce 1978 získal magisterský titul na Katolické univerzitě v belgické Lovani a následně absolvoval postgraduální studium matematické statistiky a pravděpodobnosti na Univerzitě Karlově v Praze.
Pan Dlouhý začal svou profesní kariéru jako asistent na vysoké škole. V roce 1983 přešel na Československou akademii věd jako výzkumný pracovník a později se stal zástupcem ředitele Prognostického ústavu. V roce 1989 byl pozván Václavem Havlem do první postkomunistické vlády a do roku 1992 zastával funkci ministra průmyslu a obchodu Československa. Po rozdělení země působil až do června 1997 jako ministr průmyslu a obchodu České republiky. Zároveň byl poslancem Parlamentu České republiky a místopředsedou Občanské demokratické aliance, která byla součástí vládní koalice.

V roce 1997 oznámil svůj odchod z politiky a v současné době působí jako mezinárodní poradce pro střední a východní Evropu ve společnosti Goldman Sachs. Od roku 2014 je prezidentem Hospodářské komory ČR. Pan Dlouhý je docentem makroekonomie a hospodářské politiky na Univerzitě Karlově v Praze. V letech 2000 až 2011 byl členem Sboru mezinárodních dohlížitelů Illinoiského technického institutu v Chicagu v USA. Je také členem Trilaterální komise a v minulosti byl místopředsedou její evropské skupiny. V letech 2009 až 2012 byl členem Evropské skupiny poradců výkonného ředitele Mezinárodního měnového fondu.

Přehled společností, v nichž byli členové dozorčí rady členy správních, řídících nebo dozorčích orgánů nebo společníky kdykoli v předešlých 5 letech s uvedením toho, zda tato osoba stále je či není členem správních, řídících nebo dozorčích orgánů nebo společníkem těchto společností:

LUBOMÍR KOVAŘÍK

Minulé pozice:

Česká zbrojovka Partners SE – předseda představenstva ..... (02/2018–10/2021)
CZ-SKD Solutions a.s – člen představenstva ..... (01/2019–09/2020)

Současné pozice:

Česká zbrojovka Defence SE – předseda představenstva ..... (11/2021–nyní)
Nadace rodiny Holečkových – místopředseda správní rady ..... (12/2021–nyní)

VLADIMÍR DLOUHÝ

Minulé pozice:

Národní výbor Mezinárodní obchodní komory v České republice – předseda ..... (01/2015–12/2018)
Prague Twenty, o. p. s., v likvidaci – předseda správní rady ..... (08/2011–01/2017)

Současné pozice:

Nadace BOHEMIAE, v likvidaci – místopředseda ..... (03/1999–nyní)
Nadace Academia Medica Pragensis – revizor ..... (07/2002–nyní)
Tatra Aerospace, a.s., „v likvidaci“ – člen představenstva ..... (10/2003–nyní)
Hospodářská komora ČR – prezident ..... (06/2014–nyní)
Výzkumný ústav pro podnikání a inovace, z.ú. – předseda správní rady ..... (07/2017–nyní)
Kooperativa pojišťovna, Vienna Insurance Group – člen dozorčí rady ..... (01/2019–nyní)
Meridiam Infrastructure – člen poradního sboru ..... nyní
Goldman Sachs – člen mezinárodního poradního výboru ..... nyní

JANA RŮŽIČKOVÁ

Minulé pozice:

U.C.H, a.s., v likvidaci – členka dozorčí rady ..... (11/2014–07/2017)
CZ AGRO Servis, a.s. – členka dozorčí rady ..... (06/2014–06/2019)
V.F.H EKONOMICKÝ SERVIS, a.s. – členka dozorčí rady ..... (01/2011–12/2020)
RAIL CARGO, a.s. – členka představenstva ..... (02/2008–06/2020)
CZ-SKD Solutions, a.s. – členka dozorčí rady ..... (11/2017–09/2020)
M&H Management, a.s. – statutární ředitelka a předsedkyně správní rady ..... (02/2014–01/2021)
Minezit SE – členka představenstva ..... (07/2013–11/2021)
Kykulin Trade, a.s. – předsedkyně správní rady a statutární ředitelka ..... (04/2015–11/2021)

Současné pozice:

IT eCompany Management, a.s. – členka dozorčí rady ..... (11/2014–nyní)
Silesia Invest SE – členka představenstva ..... (09/2016–nyní)
CZ AGRO Servis, a.s. – předsedkyně dozorčí rady ..... (06/2019–nyní)
AIT Group - Advanced Industrial Technology Group, a.s. – členka dozorčí rady ..... (09/2019–nyní)
M&H Management, a.s. – členka představenstva ..... (10/2021–nyní)
European Holding Company, SE – členka představenstva ..... (11/2021–nyní)
Kykulin Trade, a.s. – členka správní rady ..... (11/2021–nyní)
Minezit SE – předsedkyně představenstva ..... (11/2021–nyní)
Nadace rodiny Holečkových – členka dozorčí rady ..... (12/2021–nyní)

VÝBOR PRO AUDIT

Většina členů výboru pro audit musí být nezávislá a odborně kvalifikovaná podle platných ustanovení zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, a alespoň jeden člen výboru pro audit musí být současným nebo bývalým statutárním auditorem nebo osobou, jejíž znalosti a předchozí zkušenosti v oblasti účetnictví s sebou nesou předpoklad pro řádný výkon funkce člena výboru pro audit s ohledem na činnost Společnosti. Předseda výboru pro audit musí být nezávislý podle platných ustanovení českého zákona o auditorech. Obchodní adresa každého člena výboru pro audit je na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Stanovy stanoví, že výbor pro audit má tři členy, kteří jsou jmenováni na dobu pěti let. Členové mohou být opětovně zvoleni. Členem výboru pro audit nesmí být člen představenstva. Pravomoci, povinnosti a rozhodovací proces výboru pro audit jsou vymezeny stanovami, zákonem o auditorech a jednacím řádem výboru pro audit.

Mezi klíčové povinnosti a pravomoci výboru pro audit patří mimo jiné sledování efektivity systému vnitřní kontroly a řízení rizik Společnosti, účinnost interního auditu Společnosti a zajištění její funkční nezávislosti; proces přípravy konsolidované i nekonsolidované účetní závěrky Společnosti a proces povinného auditu.

V následující tabulce jsou uvedeny jméno a hlavní funkce každého člena výboru pro audit:

Jméno	Pozice	Počátek funkčního období	Konec funkčního období
Věslava Piegzová	Předsedkyně výboru pro audit	17. ledna 2020	17. ledna 2025
David Ondroušek	člen výboru pro audit	17. ledna 2020	17. ledna 2025
Tomáš Machuča	člen výboru pro audit	17. ledna 2020	17. ledna 2025

VĚSLAVA PIEGZOVÁ
předsedkyně výboru pro audit

Paní Piegzová vystudovala Ekonomickou fakultu VŠB – Technické univerzity Ostrava. V letech 1978 až 1996 byla zaměstnána v Třineckých železárnách, a.s., nejprve jako členka účetního a reportingového oddělení a později se stala vedoucí týmu odpovědného za implementaci finančních a kontrolních systémů. V roce 1996 byla jmenována finanční ředitelkou společnosti Vesuvius ČR, výrobce žáruvzdorných materiálů pro ocelářský průmysl. Zároveň zahájila studium, MBA programu na ostravské pobočce Open University of London a nakonec dokončila studium na Newport International University. V roce 2001 se vrátila do společnosti Třinecké železárny, a.s., jako ředitelka strategie Moravia Steel a také členka správní rady. V letech 2005 až 2006 působila také jako generální ředitelka Studia Barrandov. V letech 2007 až 2010 byla paní Piegzová finanční ředitelkou a předsedkyní představenstva společnosti České loděnice, a.s. v Děčíně, zaměřené na stavbu lodí. V roce 2010 se stala finanční ředitelkou společnosti Barkmet, a.s. V roce 2013 nastoupila paní Piegzová do CZUB jako finanční ředitelka a později se stala místopředsedkyní představenstva. V letech 2020–2021 působila paní Piegzová jako členka dozorčí rady Colt CZ Group.

DAVID ONDROUŠEK
člen výboru pro audit

Pan Ondroušek pracoval více než deset let v oddělení auditu společnosti Deloitte, následovalo 10 měsíců v oddělení financí WOOD & Company a v současné době spolupracuje s daňovou kanceláří Staněk, Tomíček & Partners. Pan Ondroušek je licencovaným auditorem Komory auditorů České republiky a členem mezinárodní profesní organizace Asociace autorizovaných certifikovaných účetních. Kromě poskytování auditorských služeb se zaměřuje především na IFRS a poradenství v oblasti převodních cen.

TOMÁŠ MACHUČA
člen výboru pro audit

Pan Machuča vystudoval Právnickou fakultu Masarykovy univerzity v Brně v roce 2013 a v roce 2017 Fakultu managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně. Po studiích na právnické fakultě začal svou kariéru jako podnikový právník CZUB. V současné době zastává funkci vedoucího právního oddělení a působí také jako tajemník CZUB. Kromě toho je zodpovědný za dodržování předpisů a ochranu osobních údajů ve Společnosti.

Výbor pro odměňování

Klíčovou funkcí Výboru pro odměňování je zajistit integritu a spravedlnost systému odměňování vrcholového vedení Skupiny.

Výbor pro strategické investice a akvizice

Klíčovým úkolem Výboru pro posuzování strategických investic je schvalovat a přezkoumávat návrhy vrcholového vedení na potenciální fúze a akvizice a/nebo iniciativy vzniku společných podniků s cílem zajistit průmyslovou logiku a požadované finanční výhody pro Skupinu.

Výbor pro compliance a etiku

Tento výbor dozoruje compliance management systém Skupiny a CSR politiku.

Ostatní informace týkající se členů představenstva, členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a dalších vrcholových manažerů Společnosti

V posledních předešlých pěti letech žádný ze členů představenstva, členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a dalších vrcholových manažerů Společnosti:

- nebyl odsouzen za podvodný trestný čin,
- nebyl předmětem úředního veřejného obvinění nebo sankcí ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a nebyl zbaven soudně způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoliv emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoliv jiného emitenta,
- spojován s konkurzními řízeními, správami, likvidacemi nebo společnostmi, na něž byla uvalena nucená správa v posledních pěti letech, a to s výjimkou výčtu společností uvedených v tabulce dříve v této kapitole.

Střet zájmů

Mezi povinnostmi členů představenstva, členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a dalších vrcholových manažerů Společnosti a jejich soukromými zájmy či jinými povinnostmi není žádný střet zájmů.

POPIS POLITIKY ROZMANITOSTI UPLATŇOVANÉ NA STATUTÁRNÍ ORGÁNY EMITENTA

Colt CZ Group uplatňuje politiku rozmanitosti, která vede k vyváženému složení osob v řídicích orgánech společnosti s ohledem na rovnováhu mezi zástupci mužů a žen, národností, věku, vzdělání, odborných zkušeností a znalostí. Ženy jsou zastoupeny jak v představenstvu, tak v dozorčí radě. Ženy představují 14,3% podíl na složení představenstva a 33% podíl na složení dozorčí rady. Skupina hodnotí možné kandidáty na pozice, ať už v představenstvu, dozorčí radě, nebo v širším managementu, s ohledem na zásady rozmanitosti tak, aby Skupina získala co největší výhody ze smíšeného zázemí, pokud jde o věk, vzdělání a pohlaví.

Politika rozmanitosti je součástí agendy výboru pro odměňování v rámci dozorčí rady. Činnosti výboru pro odměňování zahrnují mimo jiné zajištění a pravidelné přezkoumávání struktury a složení řídicích orgánů s cílem odrážet odborné zkušenosti, technické znalosti, manažerské dovednosti a další požadavky.

Problematika rozmanitosti je součástí Etického kodexu Společnosti. Etický kodex definuje firemní a etické hodnoty chování v Colt CZ Group. Prováděním tohoto etického kodexu se Colt CZ Group zavazuje dodržovat definované hodnoty a zásady, které tvoří základní rámec pro její obchodní a společenské jednání a chování. Mezi klíčové hodnoty politiky rozmanitosti stanovené v etickém kodexu patří zejména prosazování rovných příležitostí, podpora rovného zacházení, zákaz diskriminace, respektování osobní důstojnosti, soukromí a vytváření podmínek pro kvalitní mezilidské vztahy. Colt CZ Group vyváří takové pracovní prostředí, ve kterém se s každým zaměstnancem zachází s úctou a důstojností. Společnost v kodexu dále prosazuje pravidla obecně uznávané morálky a slušného chování.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Přehled následných událostí je uveden v příloze ke konsolidované účetní závěrce v kapitole 42.

JUSTIN **BALDINI**

Viceprezident pro výrobní strategii, Colt

V roce 2007 jsem začal pracovat ve společnosti Colt Defense jako systémový inženýr pro speciální projekty v rámci výrobního týmu. Od roku 2014 vedu ve společnosti Colt produktové a marketingové oddělení, které byly důležitou součástí restrukturalizace obchodní činnosti.

Před nástupem do společnosti Colt jsem 8 let pracoval pro společnost Tribune Media na různých technických pozicích v různých dceřiných společnostech v rámci oddělení IT. Předtím, než jsem začal pracovat ve zbrojním průmyslu, jsem byl aktivní ve střelecké komunitě a působím v ní i nadále. Navštěvoval jsem a pomáhal v několika nejznámějších střeleckých školách a u některých z nejznámějších instruktorů střelby v USA. Baví mě i technické aspekty střelných zbraní a absolvoval jsem všechny zbrojířské kurzy, které byly v mých silách. V současné době jsem certifikovaným instruktorem Národní střelecké asociace, bezpečnostním důstojníkem a doživotním členem Benefactor.

COLT CZGROUP

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2021

Společnost Colt CZ Group SE, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 291 51 961, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou H 962 (dále jen „Ovládaná osoba“ nebo „Colt CZ“), je povinna za účetní období roku 2021 (tj. za období od 1. ledna do 31. prosince 2021, dále jen „rozhodné období“) sestavit zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle §82 a násl. zákona č. 90/2021 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).

Ovládající osoba

Ve vztahu ke Colt CZ Group je přímo ovládající osobou společnost Česká zbrojovka Partners SE se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 058 51 777, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou H 1879.

Společnost Česká zbrojovka Partners SE byla k 31. 12. 2021 vlastníkem 81,22 % akcií Ovládané osoby.

Česká zbrojovka Partners SE ovládá Ovládanou osobu prostřednictvím výkonu hlasovacích práv na valné hromadě Ovládané osoby.

Přímo ovládající osobou společnosti Česká zbrojovka Partners SE je společnost European Holding Company, SE, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 241 96 975, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. H 499. Konečným vlastníkem European Holding Company, SE, je Ing. René Holeček.

Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Ovládaná osoba je součástí podnikatelského seskupení, které se soustředí na výrobu a prodej střelných zbraní a taktických doplňků pro ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční využití. Skupina je jedním z nejvýznamnějších světových výrobců v daném oboru.

Úlohou Ovládané osoby je především zastřešení aktivit dceřiných společností v rámci podnikatelského seskupení. Ovládání je vůči dceřiným společnostem uplatňováno prostřednictvím hlasování na valné hromadě společností.

Seznam společností ovládaných stejnou ovládající osobou je uveden v příloze číslo 1.

Způsob a prostředky ovládání

Společnost Česká zbrojovka Partners SE jako většinový akcionář prosazuje svůj vliv na Ovládanou osobu prostřednictvím hlasování na valné hromadě a volbou členů dozorčí rady, kteří volí členy představenstva.

Ovládání je realizováno prostřednictvím rozhodování dozorčí rady a valné hromady, jak je popsáno ve stanovách Ovládané osoby.

Přehled jednání dle § 82 odst. 2 Písm. D) zákona o obchodních korporacích

Ovládaná osoba v rámci účetního období roku 2021 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem Společnosti, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

Přehled vzájemných vztahů

V rámci účetního období roku 2021 existovaly nebo byly uzavřeny mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou následující smlouvy:

Společnost	Obsah vzájemného vztahu	Uzavřeno dne	Účinnost vzájemného vztahu
Česká zbrojovka Partners SE	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
Česká zbrojovka a.s.	Uhrazení schválené dividendy za rok 2020	–	–
Česká zbrojovka a.s.	Smlouva o poskytování služeb – poradenství	26. 11. 2019	Od 1. 1. 2020
Česká zbrojovka a.s.	Smlouva o podnájmu vozidla	30. 12. 2020	30. 12. 2020 – 31. 10. 2021
CZ Export Praha, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb – poradenství	4. 1. 2021	Od 1. 1. 2021
CZ Export Praha, s.r.o.	Uhrazení schválené dividendy za rok 2020	–	-
EHC-4M, SE	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	Od 1. 2. 2020
EHC-4M, SE	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	29. 7. 2020	29. 7. 2020 – 31. 12. 2025
EHC-4M, SE	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	31. 8. 2020	31. 8. 2020 – 31. 12. 2025
EHC-4M, SE	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	14. 9. 2020	14. 9. 2020 – 31. 12. 2025
EHC-4M, SE	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	19. 10. 2020	19. 10. 2020 – 31. 12. 2025
CZG VIB, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	Od 31. 1. 2020
CZG – Česká zbrojovka Group International, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	Od 1. 2. 2020
CZG – Česká zbrojovka Group International, s.r.o.	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	31. 12. 2020	31. 12. 2020 – 31. 12. 2025
CZ-US Holdings Inc.	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	12. 8. 2019	12. 8. 2019 – 31. 12. 2024

Společnost	Obsah vzájemného vztahu	Uzavřeno dne	Účinnost vzájemného vztahu
CZ-US Holdings Inc.	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	9. 3. 2020	9. 3. 2020 – 31. 12. 2025
CZ-US Holdings Inc.	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	7. 12. 2020	7. 12. 2020 – 31. 12. 2025
CZ-US Holdings Inc.	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	29. 12. 2020	29. 12. 2020 – 31. 12. 2025
CZ-US Holdings Inc.	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	21. 5. 2021	21. 5. 2021 – 31. 12. 2026
CZ-US Holdings Inc.	Poskytnuta půjčka na základě Smlouvy o zápůjčce	21. 5. 2021	21. 5. 2021 – 31. 12. 2026
CZ-US Holdings Inc.	Poskytnuta konsolidační půjčka na základě Smlouvy o změně, vztahující se k půjčkám z 9. 3. 2021 a oběma půjčkám z 21. 5. 2021	1. 6. 2021	9. 3. 2021 – 31. 12. 2026
CZ-US Holdings Inc.	Dohoda o převzetí závazku akcionáře k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	30. 6. 2021	Od 30. 6. 2021

Společnost	Obsah vzájemného vztahu	Uzavřeno dne	Účinnost vzájemného vztahu
4M Systems, a.s.	Smlouva o poskytování služeb – poradenství	31. 12. 2019	Od 1. 1. 2020
4M Systems, a.s.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	Od 1. 2. 2020
COLT Manufacturing Company	Smlouva o poskytování služeb – poradenství	21. 5. 2021	21. 5. 2021
Zbrojovka Brno, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb – poradenství	4. 1. 2021	1. 1. 2021
Česká zbrojovka Defence SE	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
AIT Group – Advanced Industrial Technology Group, a.s. (do 30. 4. 2021 AUTO-CZ International, a.s.)	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	Od 1. 2. 2020
CZ AGRO zemědělská, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
M&H Management, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021

Společnost	Obsah vzájemného vztahu	Uzavřeno dne	Účinnost vzájemného vztahu
Silesia Invest SE	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
Kykulin Trade, a.s.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
Robousy, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
Minezit SE	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
RAIL CARGO, a.s.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
IT eCompany Management, a.s.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
CZ AGRO Servis, a.s.	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
European Holding Company SE	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví	31. 1. 2020	1. 2. 2020 – 30. 9. 2021
Keriani, a.s.	Nájemní smlouva	20. 12. 2019	Od 1. 1. 2020

Plnění na základě výše uvedených smluv odpovídala z hlediska Ovládané osoby tržním podmínkám, tj. podmínkám odpovídajícím běžnému obchodnímu styku pro plnění poskytovaná na trhu třetím osobám, resp. třetími osobami. K jiným jednáním ve smyslu ustanovení § 82 odst. 2 písm. e) zákona o obchodních korporacích v rozhodném období nedošlo.

Posouzení, zda vznikla společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

Po posouzení představenstvo Ovládané osoby prohlašuje, že:

a) jednání, jež jsou popsána v této zprávě o vztazích, nevedla v rozhodném období ke vzniku újmy Ovládané osoby,

b) neví o jiných opatřeních, jednáních nebo dalších plněních, která v rozhodném období vedla k újmě Ovládané osoby.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení

Představenstvo Ovládané osoby zhodnotilo realizovaná jednání mezi Ovládanou osobou, osobami ovládajícími a jimi ovládanými osobami v rozhodném období a konstatuje, že jsou uzavřena za podmínek odpovídajících běžnému obchodnímu styku a pro Ovládanou osobu z nich nevyplývají výhody či nevýhody související s ovládáním. Ovládané osobě nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

Vztahy mezi Ovládanou osobou, osobami ovládajícími a jimi ovládanými osobami nepředstavují do budoucna žádná rizika.

Závěr

Tato zpráva byla projednána a schválena na řádném zasedání představenstva Ovládané osoby. Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

Tato zpráva bude předložena dozorčí radě Ovládané osoby k přezkoumání ve smyslu § 83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích. Tato zpráva bude dále předložena auditorovi, který bude provádět ověření účetní závěrky Ovládané osoby podle zvláštního zákona. Vzhledem k tomu, že Ovládaná osoba vypracovává výroční zprávu, bude k ní tato zpráva ve smyslu ustanovení § 84 zákona o obchodních korporacích připojena a jako její součást bude v zákonné lhůtě uložena do sbírky listin vedené Městským soudem v Praze.

V Praze dne 10. března 2022

Jan Drahota
Předseda představenstva

Josef Adam
Místopředseda představenstva

RADIM **DOLEŽÁLEK**

Týmový vedoucí – montáž krátkých zbraní, Česká zbrojovka

V pěti letech jsem začal hrát hokej, ve dvaceti jsem odjel na hokejový kemp do Kanady. Mým životním krédem byla rychlost, vytrvalost, houževnatost, odhodlanost, týmový duch a chuť vítězit. Osud však chtěl, abych se vrátil domů. Sport jsem vyměnil za práci v České zbrojovce. Mým hřištěm se stala dílna. Začal jsem na lisovně s výrobou plechových součástí zbraní, pak jsem přešel na montáž pistolí. Snažil jsem se být co nejlepší, což mi přineslo nové příležitosti. Měl jsem možnost školit kolegy v jiných zemích, např. v Mexiku, Peru a Maďarsku. Stále se snažím hledat příležitosti ke zlepšení. Podal jsem několik zlepšovacích návrhů, které usnadňují práci, spoří vynaložené prostředky nebo zrychlují proces výroby.
Ve své práci vidím poslání – jednotlivým dílům, které samy o sobě nic neumí, vdechnu život tím, že je složím do jednoho celku. Dnes jsem na pozici Tým lídra, vedu své kolegy a zadávám jim práci.
V budoucnu bych chtěl dále profesně růst, sportovní duch vítězit je stále ve mně a je motorem mých osobních vítězství.

PŘÍLOHA Č. 1

SEZNAM SPOLEČNOSTÍ PŘÍMO NEBO NEPŘÍMO OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Obchodní firma	IČO	Stát	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka
European Holding Company, SE	241 96 975	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Česká zbrojovka Partners SE	058 51 777	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Česká zbrojovka Defence SE	063 72 082	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Colt CZ Group SE	291 51 961	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Česká Zbrojovka	463 45 965	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZ Export Praha	494 51 961	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZG Česká zbrojovka Group International	072 05 392	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZG VIB	072 05 520	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
EHC-4M, SE	037 97 198	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
ZBROJOVKA BRNO	269 28 787	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
4M SYSTEMS	036 70 091	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZ-Slovensko	31 588 816	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Latin America Holding	045 39 419	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	

Příloha č. 1
Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Obchodní firma	IČO	Stát	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka
CZ-US Holdings, Inc	832 954 264	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZ-USA INC	770 445 408	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZ MFG INC	834 584 703	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
COLT Holding Company LLC	47-3490094	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
CDH II Holdco Inc	20-3641782	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
Colt Defence LLC USA	32-0031950	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
New Colt Holding Corp	13-3786913	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
Colt Manufacturing Company	42-1589139	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
Colt Manufacturing IP Holding Company LLC	81-0853563	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
Colt Defence technical Services LLC	46-0538809	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
Colt International Cooperatief U.A. (NL)	90-0996822	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
Colt Canada Corporation CA	98-0435534	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021
Colt Canada IP Holding Company CA	98-1281199	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 5. 2021

Příloha č. 1
Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Obchodní firma	IČO	Stát	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka
Nova Scotia Company 43 81079	43 81079	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Společnost založena v prosinci 2021
CZ Brasil LTDA	Společnost bez činnosti	Brazílie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CARDAM	054 37 032	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
EG-CZ Academy	850-018-052	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Spuhr i Dalby AB	556723-8372	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
VIBROM	260 08 203	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Moran Investment	282 13 793	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
Keriani	269 32 628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
AIT Group Advanced Industrial Technology Group	085 47 301	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZ-SKD Solutions	065 97 211	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
CZ-AUTO SYSTEMS	085 15 972	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	
New Lachaussée SA	446 425 969	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	

PROHLÁŠENÍ OPRÁVNĚNÝCH OSOB

Podle našeho nejlepšího vědomí máme za to, že konsolidovaná výroční zpráva poskytuje poctivý a věrný obraz finanční situace Skupiny, její podnikatelské činnosti a výsledků za rok končící 31. prosincem 2021 a výhled na budoucí vývoj její finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Praha 28. dubna 2022

Podepsáni za představenstvo:

.....

Jan Drahota
Předseda představenstva

.....

Josef Adam
Místopředseda představenstva

VYSVĚTLENÍ POJMŮ A ALTERNATIVNÍ UKAZATELE VÝKONNOSTI

ALTERNATIVNÍ UKAZATELE VÝKONNOSTI

Tato zpráva obsahuje některé finanční ukazatele, které nejsou definované či uznávané dle účetních standardů IFRS a které se považují za alternativní ukazatele výkonnosti tak, jak jsou definovány „Obecnými pokyny ESMA k alternativním výkonnostním ukazatelům“ vydanými Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) dne 5. října 2015 („alternativní ukazatele výkonnosti“). Tato zpráva obsahuje následující alternativní ukazatele výkonnosti: EBITDA, EBITDA marže, upravená EBITDA, marže upravené EBITDA, marže čistého zisku, čistý zisk na akcii upravený a čistá výše finančního dluhu. Společnost alternativní ukazatele výkonnosti používá proto, že slouží jejímu vedení jako klíčové ukazatele při posuzování provozní výkonnosti Skupiny. Vedení navíc věří, že zveřejňování alternativních ukazatelů výkonnosti je užitečné, jelikož takovéto ukazatele a poměry používá mnoho investorů, analytiků a dalších zainteresovaných osob jako doplňková měřítka výkonnosti a likvidity při posuzování efektivity činností firem a jejich schopnosti využívat zisky k umořování dluhu, investičním výdajům či naplňování potřeb provozního kapitálu. Vedení také věří, že prezentace alternativních ukazatelů výkonnosti umožňuje dlouhodobá srovnání s vyloučením vlivů jednorázových položek, které vedení nepovažuje za vypovídající o základní provozní výkonnosti Skupiny.

Zdrojem alternativních ukazatelů výkonnosti nejsou přímo auditované účetní závěrky, nicméně se od finančních údajů v účetních závěrkách obsažených odvozují. Alternativní ukazatele výkonnosti nejsou předmětem auditu ani přezkoumání nezávislým auditorem. Nejsou definovány v účetních standardech IFRS a nelze je považovat za ukazatele finanční výkonnosti nebo provozních peněžních toků, ani nejsou náhradou údajů o zisku. Alternativní ukazatele výkonnosti je proto potřeba považovat pouze za zdroj doplňujících informací. Nejsou náhradou ani významnějším zdrojem informací, než jsou účetní údaje sestavené podle IFRS ve znění přijatém EU. Alternativním ukazatelům výkonnosti nelze přikládat větší význam než ukazatelům uváděným přímo v auditované účetní závěrce. Alternativní ukazatele výkonnosti je nutné studovat ve spojení s údaji auditované účetní závěrky. Neexistují žádné všeobecně přijímané zásady, podle nichž se výpočty alternativních ukazatelů výkonnosti stanovují. Stejně se u různých společností mohou lišit kritéria, z nichž tyto ukazatele vycházejí, což omezuje jejich vhodnost pro vzájemná srovnání. Ačkoliv vedení Skupiny alternativní ukazatele výkonnosti používá při posuzování finančních výsledků Skupiny, a i když investoři k těmto ukazatelům běžně přihlížejí, platí pro jejich použití v roli analytických nástrojů důležitá omezení. Samy o sobě neposkytují dostatečný základ pro porovnávání výkonnosti Společnosti s jinými firmami. Nelze je tedy při posuzování stavu či výsledků Skupiny používat odděleně od ostatních údajů či jako náhradu údajů o příjmech, zisku před zdaněním nebo peněžních tocích z běžných činností vypočítávaných v souladu s účetními standardy IFRS.

Případné použití alternativních ukazatelů výkonnosti jako analytických nástrojů má následující omezení:

- neodrážejí hotovostní výdaje Skupiny ani budoucí potřeby investičních výdajů či smluvní závazky;
- neodrážejí změny v potřebách pracovního kapitálu Skupiny ani související hotovostní nároky;
- neodrážejí významné úrokové náklady ani související peněžní nároky obsluhy dluhu či splátek jistiny;
- ačkoliv odpisy a amortizace nejsou peněžními náklady, bude mnohá odepisovaná a amortizovaná aktiva v budoucnu nutné nahradit a alternativní ukazatele výkonosti nevyjadřují peněžní potřeby na pořízení těchto náhrad;
- některé z mimořádných položek, které Společnost vylučuje při výpočtech alternativních ukazatelů výkonnosti, vyjadřují peněžní výdaje minulé nebo budoucí; a
- jiné společnosti ve stejném oboru činnosti, v jakém podniká Skupina, mohou své alternativní ukazatele výkonnosti stanovovat jinak, což snižuje užitečnost takovýchto ukazatelů při vzájemném porovnání.

Následující tabulka poskytuje popis jednotlivých alternativních ukazatelů ve vztahu k finančním výkazům Společnosti:

(v tisících Kč, není-li uvedeno jinak)	za rok končící 31. prosincem	
	2021	**2020**
EBITDA[1]	1 800 804	1 449 815
EBITDA marže[2]	16,8 %	21,2 %
Upravená EBITDA[3]	2 168 797	n/a
Marže upravené EBITDA[4]	20,3 %	n/a
Zisk za období	760 462	676 571
Marže čistého zisku[5]	7,1 %	9,9 %
Čistý zisk na akcii upravený[6]	34	21
Čistý finanční dluh na konci období[7]	3 770 060	561

[1] Vedení Skupiny považuje ukazatel EBITDA za klíčový ukazatel výkonností při hodnocení podnikání Skupiny. Jak je popsáno výše, není EBITDA ukazatelem popsaným nebo uznávaným podle účetních norem IFRS. Skupina hodnotu ukazatele EBITDA vypočítává na základě údajů auditované účetní závěrky. EBITDA se vypočítává jako zisk po zdanění za sledované období navýšený o daň z příjmů, snížený o ostatní finanční výnosy, navýšený o ostatní finanční náklady, snížený o výnosové úroky, navýšený o nákladové úroky, snížený o podíl na výsledku přidružených podniků a navýšený o odpisy a amortizaci. Všechny položky výpočtu EBITDA pocházejí z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky.

[2] EBITDA marže se vypočítává jako podíl EBITDA a výnosů z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb vyjádřený v procentech. EBITDA marže umožňuje srovnání mezi různými společnostmi v daném oboru působnosti. Všechny položky výpočtu EBITDA marže pocházejí z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky.

[3] Upravená EBITDA se vypočítává jako EBITDA minus náklady spojené s akvizicí společnosti Colt. Mezi tyto patří především náklady na profesionální poradce, jednorázové náklady spojené s přeceněním zásob a náklady na zmařenou investici. Náklady na profesionální poradce se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky, položka Služby. Náklady na zmařenou investici se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky, položka Ostatní provozní náklady. Jedná se o pomocný ukazatel zejména pro investory, věřitele a akcionáře, který umožňuje interpretovat dosažené výsledky hospodaření s vyloučením mimořádných, zpravidla jednorázových vlivů, které obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období.

[4] Marže upravené EBITDA se vypočítává jako podíl upravené EBITDA a výnosů z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb vyjádřený v procentech. Všechny položky výpočtu upravené EBITDA marže pocházejí z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky.

[5] Marže čistého zisku se vypočítává jako podíl zisku za sledované období a výnosů z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb vyjádřený v procentech. Obě složky podílu se přebírají z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky. Marže čistého zisku se používá v analýzách jako poměrový ukazatel ziskovosti firmy.

[6] Skupina vypočítává upravený čistý zisk na jednu akcii jako zisk za období připadající vlastníku mateřské společnosti plus jednorázové náklady spojené s akvizicí Coltu, plus náklady na zmařenou investici plus jednorázové náklady na emisi dluhopisů spojené s akvizicí Coltu, děleno průměrným počtem akcií vydaných Společností. Všechny položky výpočtu upraveného čistého zisku na jednu akcii pocházejí z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky. Náklady na profesionální poradce se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky, položka Služby. Náklady na zmařenou investici se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky, položka Ostatní provozní náklady. Jednorázové náklady na emisi dluhopisů se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku auditované účetní závěrky, položka Ostatní finanční náklady.

[7] Skupina vypočítává čistý finanční dluh jako dlouhodobé a krátkodobé bankovní úvěry a půjčky a závazky z nájemních smluv (dlouhodobé a krátkodobé) snížené o výši peněz a peněžních ekvivalentů, jak se vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v auditované účetní závěrce. Skupina čistý finanční dluh používá k posuzování zadluženosti u finančních institucí včetně bank, leasingových společností a držitelů dluhopisů.

Následující tabulka uvádí výši čistého finančního dluhu Skupiny pro uvedená období:

(v tis. Kč)	za rok končící 31. prosincem	
	2021	**2020**
Bankovní úvěry a půjčky (dlouhodobé i krátkodobé)	7 290 226	2 271 794
Závazky z nájemních smluv (krátkodobé a dlouhodobé)	53 301	87 375
Minus: Peníze a peněžní ekvivalenty	3 573 467	2 358 608
Čistý finanční dluh na konci období	**3 770 060**	**561**

Následující tabulka poskytuje srovnání hospodářských výsledků po zdanění, ukazatele EBITDA za uvedená období.

(v tis. Kč)	za rok končící 31. prosincem	
	2021	**2020**
Zisk za období	760 462	676 571
Daň z příjmů	171 086	174 452
Výnosové úroky	50 038	17 280
Nákladové úroky	204 985	76 504
Odpisy a amortizace	789 623	393 496
Ostatní finanční výnosy	32 488	513
Ostatní finanční náklady	168 509	66 218
Zisk/ztráta z derivátových operací	184 139	101 255
Podíl na výsledku přidružených podniků	27 196	20 888
EBITDA	**1 800 804**	**1 449 815**
Jednorázové výdaje na služby související s akvizicí Coltu	306 522	–
Odpis zmařené investice	61 471	–
Upravená EBITDA	**2 168 797**	**–**

Následující tabulka poskytuje výpočet čistého zisku na akcii upraveného.

(v tis. Kč / v ks)	za rok končící 31. prosincem	
	2021	**2020**
Zisk připadající vlastníku mateřské společnosti	760 462	672 948
Jednorázové výdaje na služby související s akvizicí Coltu	144 087	–
Jednorázové výdaje související s akvizicí Coltu – přecenění zásob	162 435	–
Odpis zmařené investice	61 471	–
Jednorázové finanční náklady spojené s emisí dluhopisů	4 059	–
Přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu	118 868	–
Čitatel		
Zisk připadající vlastníku mateřské společnosti upravený	1 161 012	672 948
Jmenovatel		
Průměrný počet akcií	33 462	32 638
Čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti očištěný	34	21

VYSVĚTLENÍ POJMŮ

CARDAM, s.r.o.
CARDAM je částečně vlastněnou dceřinou společností CZUB se sídlem v Dolních Břežanech. CZUB ve středisku CARDAM drží podíl ve výši 33 procent. Vedle CZUB jsou dalšími zakládajícími členy a akcionáři Fyzikální ústav AV ČR a slévárna Beneš and Lát. Podíl v centru poskytuje Skupině přístup k výsledkům výzkumu Fyzikálního ústavu AV i vlastní výzkumnou a vývojovou platformu. CARDAM Skupině slouží jako středisko výzkumu a vývoje aditivní výroby a pokročilých technologií povrchových úprav.

CDH II Holdco Inc
CDH II Holdco Inc je americkou korporací typu C a holdingovou společností. CDH II Holdco vlastní 100% podíl na společnosti Colt Defense LLC, společnosti s ručením omezeným.

Colt Canada Corporation
Colt Canada Corporation je společnost sídlící v Novém Skotsku v Kanadě a je současně i výrobním závodem Coltu v Kanadě. Společnost Colt Canada vyrábí a dodává střelné zbraně včetně kulometů, útočných pušek, odstřelovacích pušek, karabin, granátometů kanadské vládě a evropským obranným složkám. Colt Canada Corporation je členem Kanadského programu zásobování municí (v angličtině „Canadian Munitions Supply Program“) a má s kanadskou vládou smlouvu o strategickém zdroji (v angličtině „Strategic Source Agreement“) a jako takový je klíčovým dodavatelem ručních palných zbraní, náhradních dílů a příslušenství pro kanadskou vládu.

Colt Canada IP Holding Company
Colt Canada IP Holding Company je společnost sídlící v Novém Skotsku a spolu s Colt Canada Corporation vlastní 100 % společnosti Colt Canada IP Holding Partnership.

Colt Canada IP Holding Partnership
Colt Canada IP Holding Partnership je společnost sídlící v Ontariu a vlastní práva duševního vlastnictví.

Colt CZ Group SE (dříve „CZG – Česká zbrojovka Group SE“)
Colt CZ Group SE (do 12.4. 2022 pod názvem CZG – Česká zbrojovka Group SE) je holdingová společnost a mateřská společnost všech dceřiných společností Skupiny se sídlem Opletalova 1254/37, 110 01 Praha 1, Česká republika.

Colt Defense LLC
Colt Defense LLC je společnost s ručením omezeným a holdingová společnost, která vlastní 100 % New Colt Holding Corp, americkou korporaci typu C a Colt Defense Technical Services LLC, společnost s ručením omezeným. Colt Defense LLC and New Colt Holding Corp spoluvlastní 100 % Colt's Manufacturing Company LLC, provozní společnosti Coltu v USA. Colt Defense LLC a Colt Defense Technical Services LLC spoluvlastní 100 % společnosti Colt International Coöperatief U.A., holandské entity, která vlastní 100 % společnosti Colt Canada Corporation.

Colt Defense Technical Services LLC
Colt Defense Technical Services LLC je holdingovou společností, která spolu s Colt Defense LLC vlastní 100 % holandské entity Colt International Coöperatief U.A.

Colt Holding Company LLC
Colt Holding Company LLC je mateřskou společností skupiny Colt, kterou 100% vlastní CZ-US Holdings, Inc., dceřiná společnost Colt CZ. Colt Holding Company LLC vlastní 100 % CDH II Holdco Inc, americká korporace typu C. Colt Holding Company LLC a její dceřiné společnosti (dále „Colt“) je jedním z předních světových designérů, vývojářů a výrobců střelných zbraní.

Colt International Coöperatief U.A.
Colt International Coöperatief U.A. je družstevní společností v Holandsku, která vlastní 100 % společnosti Colt Canada Corporation. Colt International Cooperatief U.A. byla založena za účelem vlastnictví a správy majetkových podílů Coltu mimo USA, jako např. Colt Canada Corporation.

Colt's Manufacturing Company LLC
Colt's Manufacturing Company LLC je provozní společnost Coltu v USA. Colt's Manufacturing Company LLC je 100% vlastníkem společnosti Colt's Manufacturing IP Holding Company LLC, společnosti držící práva duševního vlastnictví. Společnost Colt Manufacturing Company LLC vyrábí a dodává střelné zbraně na americký komerční trh, vládě Spojených států amerických, zahraničním vojenským silám a globálním obranným složkám

a bezpečnostním agenturám. Společnost Colt nabízí široké portfolio vysoce kvalitních střelných zbraní včetně pušek, karabin, pistolí a dalších ručních palných systémů pro americké i mezinárodní zákazníky z řad ozbrojených složek. Colt nabízí také širokou škálu pušek, pistolí a revolverů pro domácí i mezinárodní komerční zákazníky, určených pro sport, sebeobranu i sběratelské účely.

Colt's Manufacturing IP Holding Company LLC
Colt's Manufacturing IP Holding Company LLC je holdingová společnost držící práva duševního vlastnictví. Colt's Manufacturing IP Holding Company LLC vlastní duševní vlastnictví a značky Coltu v USA. Colt's Manufacturing IP Holding Company LLC generuje příjmy z licencí obchodních značek Colt.

CZ-US HOLDINGS Inc.
CZ-US HOLDINGS je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Skupiny se sídlem v Kansas City v Kansasu. Jedná se o holdingovou společnost, která nevyvíjí žádnou vlastní činnost a nemá vlastní zaměstnance. Hlavním aktivem společnosti je její přímý podíl ve společnostech CZ-USA a CZ-MFG, Inc. Význam společnosti CZ-US HOLDINGS poroste s postupnou realizací projektu Little Rock. Skupině bude sloužit ke konsolidaci daňové povinnosti ve Spojených státech a jako prostředník při financování amerických aktivit Skupiny.

CZ-USA Inc.
CZ-USA je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností společnosti CZ-US HOLDINGS, Inc. Své sídlo má v Kansas City v Kansasu. Hlavní činností společnosti CZ-USA je dovoz produktů z výrobního závodu Skupiny v České republice, CZ-USA ovšem dováží i brokovnice z Turecka. Vzhledem k předpisům platným ve Spojených státech neprodává CZ-USA přímo koncovým zákazníkům, ale velkoobchodníkům a dalším prodejcům.

CZ MFG, Inc.
CZ-MFG je nově založenou právnickou osobou a stoprocentně vlastněnou dceřinou společností společnosti CZ-US HOLDINGS. Společnost CZ-MFG byla založena pro účely realizace projektu Little Rock.

CZ Brasil
CZ Brasil je dceřinou společností CZUB se sídlem v Brazílii. CZ Brasil již nevyvíjí řádnou činnost. Původně byla založena jako společný podnik s místním partnerem, společností R&T, se záměrem posílit viditelnost Skupiny na brazilském trhu. Skupina se tímto projektem již aktivně nezabývá.

CZ Export Praha, s.r.o.
CZ EXPORT je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností se sídlem v Uherském Brodě. Společnost se specializuje na mezinárodní obchod s vojenským vybavením a materiálem. CZ EXPORT rovněž poskytuje služby v oblasti financování, školení a podpory po dobu celého životního cyklu dodávaných produktů a technologií.

CZG – Česká zbrojovka Group International
CZG International je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností se sídlem v Praze. CZG International nevyvíjí žádnou vlastní činnost a nemá zaměstnance. Hlavním aktivem společnosti je její přímý podíl ve výši 20 procent ve společnosti EG-CZ Academy.

CZG VIB, s.r.o.
CZG VIB je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností se sídlem v Praze. Společnost nevyvíjí žádnou vlastní činnost a nemá zaměstnance. Hlavním aktivem společnosti CZG VIB je její přímý podíl ve výši přibližně 24,99 procenta ve společnosti VIBROM, spol. s r.o.

Česká zbrojovka a.s.
CZUB je hlavní provozní společností Skupiny. Své sídlo má v Uherském Brodě. Skupina reálně vlastní podíl na základním kapitálu CZUB ve výši 99,32 procenta, přičemž zbývající podíl je v držení vedení společnosti. Vzhledem k duální struktuře akcií společnosti ovládá Skupina veškerá hlasovací práva v CZUB.

Česká zbrojovka Partners SE
Majoritní akcionář Společnosti. Podíl ve výši 97,5 procenta drží a ovládá společnost EHC. Zbývající podíl 2,5 procenta je v držení Reného Holečka.

EG-CZ Academy
EG-CZ Academy je částečně vlastněnou dceřinou společností společnosti CZG - Česká zbrojovka Group International, s.r.o. Své sídlo má ve městě Quimper ve Francii. Skupina ve společnosti Academy drží podíl ve výši 20 procent. Společnost Academy byla založena ve spolupráci s Ericem Grauffelem, sedminásobným

mistrem světa ve střelbě IPSC. Cílem společnosti Academy je poskytovat nové možnosti v oblasti sálové střelby. Academy provozuje moderní výcvikové středisko, kde svým členům (od sportovních střelců-jednotlivců po orgány státní správy) poskytuje možnost účastnit se všech disciplín moderní střelby. Skupině Academy slouží jako marketingový nástroj a její význam spočívá především v posilování povědomí a podpoře věrnosti značce a jejím produktům.

EHC-4M, SE
EHC-4M je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Společnosti se sídlem v Praze. Společnost nevyvíjí žádnou vlastní činnost a nemá zaměstnance. Hlavním aktivem společnosti je podíl ve společnosti 4M SYSTEMS, a.s. ve výši 54,26 procenta.
European Holding Company, SE Většinový vlastník společnosti Česká zbrojovka Partners SE s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 90 procent. Společnost EHC vlastní a ovládá René Holeček, v jehož držení je 100 procent základního kapitálu EHC.

Nova Scotia
Nova Scotia Company je holdingová společnost založena v prosinci 2021 v Kanadě za účelem správy majetkových podílů.

New Colt Holding Corp
New Colt Holding Corp je americká korporace typu C a holdingová společnost. New Colt Holding Corp spolu s Colt Defense LLC vlastní 100 % společnosti Colt's Manufacturing Company LLC, provozní společnosti Coltu v USA.

Spuhr i Dalby AB
SPUHR je přední švédský výrobce špičkových optických montážních řešení pro zbraně. Skupina získala ve společnosti SPUHR menšinový podíl (25 procent) 6. května 2020. Společnost SPUHR byla založena v roce 2007 a provozuje vlastní výrobní závod ve městě Löddeköpinge.

VIBROM, spol. s r.o.
VIBROM je strategickou investicí Skupiny se sídlem v Třebechovicích pod Orebem. Společnost VIBROM se specializuje na výrobu dílů vstřikováním (powder injection moulding, PIM), moderní způsob lisování dílů kombinací plastů a tradiční práškové metody, který umožňuje ekonomickou sériovou výrobu odolných a vysoce přesných kovových (MIM) a keramických (CIM) dílů. Společnost využívá moderní a inovativní technologie a systém stoprocentní kontroly jakosti (3D měření, defektoskopie). Firma je držitelem osvědčení dle ISO 9001.

ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.
Zbrojovka Brno je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností společnosti CZUB. Své sídlo má v Brně. Zbrojovka Brno bývala samostatným výrobcem zbraní s vlastní historií výroby. Skupina společnost získala v roce 2004. V současné době Zbrojovka Brno vyrábí především lovecké pušky a poskytuje řešení na míru odběratelům Skupiny. CZUB hodlá Zbrojovku Brno využívat jako středisko úprav pro nedávno spuštěný konfigurátor střelných zbraní.

4M SYSTEMS, a.s.
4M SYSTEMS je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností společnosti EHC-4M, SE. Své sídlo má v Praze. Mezi činnosti 4M SYSTEMS patří vývoj, výroba a prodej taktického vybavení pro ozbrojené složky včetně armádních složek, policie, celní správy, vězeňské služby, ostrahy hranic apod. Společnost 4M SYSTEMS posiluje schopnost Skupiny nabízet svým odběratelům širší portfolio produktů v rámci komplexních objednávek, jako je například přezbrojování.

Ostatní společnosti

Latin America Holding, a.s., a CZ – Slovensko, s.r.o. jsou společnosti zvláštního určení, které nevyvíjejí žádnou vlastní činnost a nemají významná aktiva ani závazky, ani žádné zaměstnance.

Vysvětlení technických pojmů

Slovníček technických pojmů níže obsahuje popisy a definice některých výrazů používaných v této zprávě v souvislosti se Skupinou a jejím podnikáním. Pojmy a jejich významy zde použité se nemusejí nezbytně shodovat s významy či použitím takových termínů jinde.

Bicí ústrojí s úderníkem
(Striker-fired), jedná se o jeden z nejběžnějších způsobů provedení bicího ústrojí střelných zbraní, který eliminuje potřebu kladívka. Pistole s úderníkem obsahují pružinu, která prostřednictvím úderníku předává potřebnou kinetickou energii zápalníku.

Dlouhá palná zbraň
Všechny střelné zbraně vyjma pistolí a revolverů.

Krátká palná zbraň
Pistole nebo revolvery.

MIM
Vstřikování kovů (metal injection moulding) je kovodělný postup, při němž se jemný kovový prášek mísí s pojivem a vytváří vstupní hmotu (feedstock), která se následně vstřikováním do lisu tvaruje a následně v požadovaném tvaru tuhne. Tento proces umožňuje v jediném kroku vyrobit velké množství složitých dílů.

Opakovací puška
Střelná zbraň, jež vyžaduje manuální vyjímání prázdné nábojnice a nabíjení novým nábojem pomocí páky závěru.

Puška s okrajovým zápalem
Puška, jejíž zápalník zapaluje zápalkovou složku úderem na okraj dna nábojnice.

Puška s baskulí
(Break-action) střelná zbraň s baskulí, jejíž hlaveň je upevněna čepem, na kterém se otáčí kolmo na osu hlavně a tím poskytuje přístup ke komoře pro potřeby nabíjení a vyjímání nábojnic.

Puška se středovým zápalem
Puška na náboje se zápalkou vprostřed dna nábojnice.

Samopal
Samonabíjecí automatická nebo poloautomatická střelná zbraň s odnímatelným zásobníkem obvykle používající pistolové střelivo. Hlavním určením je použití ozbrojenými složkami. Poloautomatické varianty jsou v závislosti na místní legislativě v některých zemích dostupné i pro komerční využití.

Taktické vybavení
Příslušenství ke zbraním, taktické a balistické vybavení a výstroj.

Útočná puška
Jakákoliv samonabíjecí automatická nebo poloautomatická puška s odnímatelným zásobníkem používající náboje zkrácené délky (intermediate cartridge). Primárním určením je vojenské nebo komerční použití v závislosti na místní legislativě.

Zámek závěru
Jeden z rozšířených mechanismů střelných zbraní, který slouží k zajištění pomalejšího otevírání závěru s cílem zvýšit spolehlivost zbraně.

Zbraň se zásobníkem
Provedení zbraně, kdy náboj do hlavně vstupuje ze zásobníku.

Vysvětlení ostatních pojmů

Centrum pro kontrolu a prevenci nemocí
Centrum pro kontrolu a prevenci nemocí (anglicky Centers for Disease Control and Prevention, zkratka CDC) je předním národním institutem Spojených států amerických pro veřejné zdraví. CDC je federální agenturou Spojených států pod ministerstvem zdravotnictví a sociální péče. Má hlavní sídlo v Atlantě v unijním státě Georgie.

IDPA
International Defensive Pistol Association mezinárodní asociace obranné střelby se sídlem v Texasu, USA.

IFRS
Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) jsou soubor norem vydávaných Nadací IFRS (IFRS Foundation) a Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board).

IPSC
International Practical Shooting Confederation je střelecký spolek, který vznikl v Americe z pokročilého odvětví střelby praktikované policií a armádou.

ESMA
Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (European Securities and Markets Authority) je nezávislý orgán EU, jehož posláním je přispívat k zajištění stability finančních soustav zemí EU posilováním ochrany investorů a podporou stabilního a řádného fungování finančních trhů.

Prime Market
Prime Market, hlavní trh, je určen k obchodování s akciemi největších a nejziskovějších (blue chip) českých a zahraničních společností, jejichž akcie byly přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

BCPP
Burza cenných papírů Praha (BCPP) je hlavním organizátorem akciového trhu v České republice.

USPSA
United States Practical Shooting Association (USPSA) je národní řídící orgán praktické střelby ve Spojených státech v rámci Mezinárodní konfederace praktické střelby (IPSC).

COLT CZGROUP

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Sestavena k 31. prosinci 2021 podle
Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
ve znění přijatém EU

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

		2021	2020
	Bod	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
Výnosy z vlastních služeb	5	98 545	40 396
Ostatní provozní výnosy	6	128	-
Podíl na výsledku dceřiných společností	7	1 221 629	612 669
Spotřeba surovin a materiálu	8	-298	-1 275
Osobní náklady	9	-74 550	-37 907
Odpisy a amortizace	11	-2 625	-2 473
Služby	10	-40 011	-54 894
Ostatní provozní náklady	12	-203	-161
Provozní výsledek hospodaření		**1 202 615**	**556 355**
Výnosové úroky	13	180 872	1 762
Nákladové úroky	13	-141 013	-
Ostatní finanční náklady	13	-30 139	-6 457
Zisk/ztráta z derivátových operací	14	51 199	-
Výsledek hospodaření před zdaněním		**1 263 534**	**551 660**
Daň z příjmů	15, 16	-3 601	-
Výsledek hospodaření za účetní období		**1 267 135**	**551 660**
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do výkazu zisků a ztrát			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů	17	50 406	-
Ostatní úplný výsledek:		**50 406**	**-**
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		**1 317 541**	**551 660**
Zisk na akcii:			
Základní zisk/ztráta (-) na akcii v tisících Kč	38	38	17
Zředěný zisk/ztráta (-) na akcii v tisících Kč	38	38	17

Příloha je nedílnou součástí této účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2021

		31. prosince 2021	31. prosince 2020	2. ledna 2020
	Bod	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Aktiva				
Dlouhodobá aktiva				
Nehmotný majetek	18	593	-	-
Pozemky, budovy a zařízení	18	3435	4496	6969
Investice v dceřiných společnostech	19	3561866	3030773	2934097
Poskytnuté půjčky	20	4860020	176659	92526
Dlouhodobá aktiva celkem		**8425914**	**3211928**	**3033592**
Krátkodobá aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	21	83615	4989	14455
Poskytnuté půjčky	20	314774	21914	11734
Ostatní pohledávky	22	2194	576	-
Daňové pohledávky	15	-	896	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	1727564	751522	22822
Krátkodobá aktiva celkem		**2128147**	**779897**	**49011**
Aktiva celkem		**10554061**	**3991825**	**3082603**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Kapitál a fondy				
Základní kapitál	24	3374	3264	2984
Emisní ážio	24	1139211	722944	-
Kapitálové fondy	25	1528735	1528735	1528735
Fond ze zajištění peněžních toků	25	50406	-	-
Kumulované zisky		2706869	1692760	1469317
Vlastní kapitál celkem		**5428595**	**3947703**	**3001036**
Dlouhodobé závazky				
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	26	4 972 647	-	-
Odložené daňové závazky	16	7 124	-	-
Závazky z nájemních smluv	29	1 246	2063	4540
Finanční deriváty	34	49 466	-	-
Dlouhodobé závazky celkem		**5 030 483**	**2063**	**4540**
Krátkodobé závazky				
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	26	42 200	-	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	27	22 712	30735	73575
Závazky z nájemních smluv	29	1 807	2477	2429
Ostatní závazky	28	28 057	8847	4
Daňové závazky	15	207	-	1019
Krátkodobé závazky celkem		**94 983**	**42059**	**77027**
Závazky celkem		**5 125 466**	**44122**	**81567**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**10 554 061**	**3991825**	**3082603**

Příloha je nedílnou součástí této účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

	Základní kapitál (kapitola 24)	Emisní ážio (kapitola 24 a 25)	Ostatní kapitálové fondy (kapitola 25)	Fond ze zajištění peněžních toků (kapitola 25)	Kumulované zisky	Vlastní kapitál celkem
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Zůstatek k 2. lednu 2020	**2 984**	**–**	**1 528 735**	**–**	**1 469 317**	**3 001 036**
Zisk za období	–	–	–	–	551 660	551 660
Ostatní úplný výsledek	–	–	–	–	–	–
Úplný výsledek za období celkem	**–**	**–**	**–**	**–**	**551 660**	**551 660**
Emise akcií – kapitola 26	280	811 720	–	–	–	**812 000**
Náklady na úpis akcií	–	–88 776	–	–	–	**–88 776**
Dividendy	–	–	–	–	–328 218	**–328 218**
Zaokrouhlení	–	–	–	–	1	**1**
Zůstatek k 31. prosinci 2020	**3 264**	**722 944**	**1 528 735**	**–**	**1 692 760**	**3 947 703**
Zisk za období	–	–	–	–	1 267 135	1 267 135
Ostatní úplný výsledek	–	–	–	50 406	–	50 406
Úplný výsledek za období celkem	**–**	**–**	**–**	**50 406**	**1 267 135**	**1 317 541**
Emise akcií – kapitola 26	110	416 267	–	–	–	**416 377**
Dividendy	–	–	–	–	–253 025	**–253 025**
Zaokrouhlení	–	–	–	–	–1	**–1**
Zůstatek k 31. prosinci 2021	**3 374**	**1 139 211**	**1 528 735**	**50 406**	**2 706 869**	**5 428 595**

Příloha je nedílnou součástí této účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021 A 2020

	Bod	31. prosince 2021	31. prosince 2020
		V tis. Kč	V tis. Kč
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)			
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním		1 263 534	551 660
Úpravy o nepeněžní transakce			
Odpisy dlouhodobých aktiv	11,18	2 625	2 473
Změna stavu opravných položek a rezerv		–	–
Ztráta z prodeje dlouhodobých aktiv		–	–
Výnosy z podílů na zisku	7	–1 221 629	–612 669
Nákladové a výnosové úroky	13	–39 599	–1 762
Efekt nerealizovaných kurzových zisků/ztrát		–241 593	–
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (přecenění derivátových obchodů, apod.)		52 388	4 854
Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		**–184 274**	**–55 444**
Změna stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	21,22	–80 244	8 890
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	27, 28	73 725	–33 997
Změna stavu zásob		–	–
Peněžní tok z provozní činnosti		**–190 793**	**–80 551**
Vyplacené úroky		–56 989	–
Přijaté úroky		72 739	1 324
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost	15	–	–1 915
Přijaté podíly na zisku	7	1 221 629	612 669
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		**1 046 586**	**531 527**
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nabytí dlouhodobých aktiv	18	–2 157	–
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		–	–
Zvýšení podílů v dceřiných společnostech bez změny kontroly	19	–531 093	–96 676
Příjmy z prodeje dceřiných společností		–	–
Nabytí podílu v ostatních společnostech		–	–
Poskytnuté půjčky	20	–5 198 783	–111 885
Poskytnuté půjčky – přijaté splátky	20	528 133	13 269
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		**–5 203 900**	**–195 292**
Peněžní toky z finanční činnosti			
Výnosy z vydaných dluhopisů		–	–
Splácení úvěrů a půjček		–	–
Splácení závazků z nájemních smluv	29	–2 643	–2 541
Výnosy z úvěrů a půjček		–	–
Dividendy	24	–253 025	–328 218
Příjmy z emise akcií	24	416 377	723 224
Příjmy z emise dluhopisů	26	4 972 647	–
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		**5 133 356**	**392 465**
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		**976 042**	**728 700**
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	23	**751 522**	**22 822**
Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		–	–
Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	23	**1 727 564**	**751 522**

Příloha je nedílnou součástí této účetní závěrky.

COLT CZ GROUP SE

(dříve „CZG – Česká zbrojovka GROUP SE“)

Individuální účetní závěrka
podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví
schválených pro použití v EU
k 31. prosinci 2021

Obsah

1. OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI 91
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 91
3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA 93
4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS 99
5. VÝNOSY Z PRODEJE VLASTNÍCH VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB 105
6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY 105
7. PODÍL NA VÝSLEDKU DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ 105
8. SPOTŘEBA SUROVIN A MATERIÁLU 106
9. OSOBNÍ NÁKLADY 106
10. SLUŽBY 106
11. ODPISY A AMORTIZACE 107
12. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY 107
13. ÚROKOVÉ A OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY 107
14. ZISK/ZTRÁTA Z DERIVÁTOVÝCH OPERACÍ 107
15. DAŇ Z PŘÍJMU 108
16. ODLOŽENÁ DAŇ 108
17. OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ 109
18. DLOUHODOBÝ MAJETEK 109
19. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH 111
20. POSKYTNUTÉ PŮJČKY 114
21. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY 114
22. OSTATNÍ POHLEDÁVKY 115
23. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 115
24. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO 115
25. DALŠÍ SLOŽKY VLASTNÍHO KAPITÁLU 115
26. DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY 116
27. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY 116
28. OSTATNÍ ZÁVAZKY 117
29. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV 117
30. ZÁVAZKY Z FINANČNÍCH DERIVÁTŮ 118
31. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY 118
32. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK 120
33. DERIVÁTY 126
34. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH 129
35. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ 131
36. ODMĚNA AUDITOROVI 131
37. ČISTÝ ZISK NA AKCII 131
38. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI 131

1. OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Colt CZ Group SE, dříve „CZG – Česká zbrojovka Group SE“, (dále jen „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. Předmětem podnikání společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Společnost je holdingovou společností, která byla založená za účelem držení podílů v dceřiných společnostech a poskytování manažerských služeb spřízněným osobám.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Akcionář	Obchodní podíl k		
	31. prosinci 2021	31. prosinci 2020	2. lednu 2020
Česká zbrojovka Partners SE	81 %	91 %	100 %

Majoritním vlastníkem společnosti je od roku 2017 společnost Česká zbrojovka Partners SE, která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, Praha 1. Společnost je součástí vyššího konsolidačního celku nejvyšší mateřské společnosti European Holding Company, SE, která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, Praha. Konečným majoritním vlastníkem společnosti je pan René Holeček.

K rozvahovému dni bylo složení představenstva a dozorčí rady následující:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Drahota
Místopředseda:	Alice Poluchová
Místopředseda:	Josef Adam
Člen:	Jan Zajíc
Člen:	Jan Holeček
Člen:	David Aguilar
Člen:	Dennis Veilleux
Dozorčí rada	
Předseda:	Lubomír Kovařík
Člen:	Jana Růžičková
Člen:	Vladimír Dlouhý

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

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Prohlášení o shodě
Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) ve znění přijatém Evropskou unií (dále v textu „IFRS“). Tato účetní závěrka je první závěrkou společnosti sestavenou v souladu s IFRS detaily k přechodu na IFRS jsou popsány v kapitole 4.

Dopad prvotní aplikace Reformy referenčních úrokových sazeb
Úpravy fáze 1 Reformy referenčních úrokových sazeb – úpravy standardů IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 účinné od 1. ledna 2020 mění konkrétní požadavky zajišťovacího účetnictví tak, aby mohlo zajišťovací účetnictví dotčených zajištění pokračovat i během období nejistoty předtím, než dojde k úpravě zajišťovaných položek nebo zajišťovacích nástrojů v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb.

Úpravy fáze 2 Reformy referenčních úrokových sazeb – úpravy IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 jsou účinné od 1. ledna 2021. Přijetí těchto úprav umožňuje zohlednit vliv přechodu od mezibankovních nabídkových sazeb (IBOR) na alternativní referenční úrokové sazby (označované také jako „bezrizikové sazby“ nebo RFR) bez účetních dopadů na užitečnost informací poskytovaných uživatelům účetních závěrek.

Úpravy ve fázi 1 i ve fázi 2 nejsou pro Společnost relevantní vzhledem k tomu, že na svá rizika vyplývající z referenční úrokové sazby neaplikuje zajišťovací účetnictví a v běžném roce nebyly v souvislosti s reformou provedeny úpravy derivátových i nederivátových finančních nástrojů Společnosti.

Dopad prvotní aplikace úprav IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021
V březnu 2021 vydala Rada IASB Úpravy IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021, která prodlužuje platnost praktického zjednodušení pro snížení leasingových plateb původně splatných do 30. června 2022 včetně.

V běžném účetním období Společnost nevyužila praktického zjednodušení uvedeného v úpravách IFRS 16 (vydaných radou IASB v březnu 2021).

Dopad prvotní aplikace úprav IFRS 4 Pojistné smlouvy – Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9
Úpravy IFRS 4 byly vydány společně s úpravami IFRS 17 v červnu 2020. Úpravy IFRS 4 mění pevně stanovené datum vypršení dočasné výjimky z aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje, která je uvedena ve standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy, tak aby účetní jednotky aplikovaly IFRS 9 na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu (místo 1. ledna 2021). Úpravy IFRS 4 nejsou pro Společnost relevantní.

Úpravy stávajících standardů vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné
K datu schválení této účetní závěrky byly vydány radou IASB a schváleny pro použití v EU následující úpravy stávajících standardů, které dosud nenabyly účinnosti:

- IFRS 17 Pojistné smlouvy včetně včetně úprav standardu IFRS 17
  (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu)
- Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace – Odkaz na Koncepční rámec
  (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 –Zveřejňování účetních pravidel
  (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice pojmu účetní odhady
  (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Výnosy před zamýšleným použitím
  (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy
  (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění. (Úpravy IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Úpravy IFRS 16 se týkají pouze ilustrativního příkladu, takže datum účinnosti není stanoveno.)

Společnost nepředpokládá, že by přijetí výše uvedeného standardu a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti v budoucích obdobích.

Nové standardy a úpravy stávajících standardů vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií
Následující úpravy stávajících standardů nebyly dosud schváleny k používání v EU, a Společnost je tedy nemohla aplikovat:
(Data účinnosti jsou uvedena tak, jak je stanovila rada IASB. Očekává se, že EU schválí úpravy se stejnou účinností.)

- Úpravy standardů IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace
  (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce
  (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

Dle odhadů Společnosti nebude mít dodržování těchto úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

3.1. Východiska pro sestavování účetní závěrky

a) Způsob oceňování
Individuální účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě některých finančních nástrojů, které jsou oceněny reálnou hodnotou, ke konci každého účetního období, jak je uvedeno níže v účetních pravidlech. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protiplnění poskytnutého výměnou za zboží a služby.

b) Stanovení reálné hodnoty
Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacena za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění, bez ohledu na to, zda je cena pozorovatelná, nebo odhadována za použití jiné oceňovací techniky. Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku Skupina bere v úvahu takové charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění.

Pro účely účetního výkaznictví se ocenění reálnou hodnotou dále rozděluje na úroveň 1, 2 a 3 na základě míry, do které jsou vstupy pro ocenění reálnou hodnotou pozorovatelné, a na základě celkové významnosti vstupů pro ocenění reálnou hodnotou:

- Úroveň 1 – vstupy představují kotované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky, na které má účetní jednotka ke dni ocenění přístup.
- Úroveň 2 – vstupy zde představují jiné vstupy než kotované ceny vymezené úrovní 1, které jsou pro dané aktivum či závazek přímo či nepřímo pozorovatelné.
- Úroveň 3 – vstupy vztahující se k danému aktivu či závazku, které nejsou přímo pozorovatelné.

Pro finanční nástroje – deriváty Společnost používá úroveň 2.

c) Předpoklad trvání podniku
V době schválení účetní závěrky Společnost důvodně očekává, že má adekvátní zdroje na další provozní činnost v blízké budoucnosti. Proto při přípravě účetní závěrky vycházela z předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

d) Funkční a prezentační měna
Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč).

Prezentační měnou v účetní závěrce je česká koruna („Kč“). Všechny finanční informace vykázané v účetní závěrce byly zaokrouhleny na celé tisíce („tis. Kč“), není-li uvedeno jinak.

3.2. Poskytování služeb
Služby zahrnují zejména účetní a jiné poradenství. Služby jsou poskytovány na základě smluv nebo potvrzených objednávek.
Závazky k plnění jsou u poskytovaných služeb sjednány ve smlouvě.

U dodávek služeb dochází ke splnění závazku k plnění v okamžiku, kdy zákazník získá kontrolu nad službou.
Tento okamžik je obvykle určen ve smlouvě.

Náklady na získání smlouvy jsou účtovány přímo do nákladů, pokud jsou nevýznamné nebo pokud by doba odepisování aktiva tvořeného náklady na získání smlouvy byla kratší než jeden rok.

3.3. Dividendy a výnosové úroky
Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

Výnosové úroky se vykazují během příslušného období pro každé finanční aktivum. Výnosové úroky se vypočítávají s použitím příslušné efektivní úrokové míry, tj. úrokové míry, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho brutto účetní hodnotu.

3.4. Leasingy

Společnost jako nájemce
U krátkodobých leasingových smluv a leasingových smluv týkajících se aktiv s nízkou hodnotou (kancelářská technika a vybavení) jsou náklady účtovány rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

U ostatních leasingových smluv účtuje Skupina k datu zahájení leasingu o aktivu z práva k užívání a závazku z nájemních smluv.

Závazek z nájemních smluv je k datu zahájení leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny, diskontovanou za použití implicitní úrokové míry leasingu (přírůstková výpůjční sazba, pokud úroková sazba implicitní v pronájmu není k dispozici). Leasingové platby mohou zahrnovat pevné, případně variabilní leasingové platby. Variabilní složka nájemného závisející na vývoji cenového indexu nebo sazby je k zahájení leasingu stanovena podle hodnoty indexu nebo sazby k datu zahájení leasingu. Závazek z nájemních smluv je následně oceněn zvýšením účetní hodnoty tak, aby brala v úvahu úrok ze závazku z nájemních smluv (za použití metody efektivní úrokové sazby), a snížením účetní hodnoty tak, aby brala v úvahu provedené leasingové platby. Pokud po dni zahájení leasingu dojde ke změnám (vyplývajícím zejména ze změny doby leasingu nebo budoucích leasingových plateb), Společnost přecení závazek z nájemních smluv s odpovídající úpravou aktiva z práva k užívání.

Krátkodobá i dlouhodobá část závazku z nájemních smluv jsou vykázány na samostatných řádcích individuálního výkazu o finanční situaci.

K datu zahájení leasingu je aktivum z práva k užívání oceněno pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje prvotní ocenění odpovídajícího závazku z nájemních smluv, uhrazené leasingové platby k datu zahájení nebo dříve, minus získané leasingové pobídky a veškeré vzniklé počáteční přímé náklady. Následně se aktivum z práva k užívání oceňuje pořizovací cenou sníženou o kumulované odpisy nebo případné ztráty ze snížení hodnoty. Aktivum z práva k užívání je odepisováno rovnoměrně po očekávanou dobu trvání leasingové smlouvy nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, pokud je kratší. Odepisování začíná k datu zahájení leasingu.

Aktiva z práva k užívání jsou v individuálním výkazu o finanční situaci vykazována na řádku Pozemky, budovy a zařízení.

Skupina aplikuje IAS 36 ke zjištění toho, zda došlo ke znehodnocení aktiva z práva k užívání, a účtuje o veškerých zjištěných ztrátách ze znehodnocení v souladu s účetní politikou popsanou v kapitole 3.9.

Pokud dojde ke změně očekávaných plateb zahrnutých do ocenění závazku z leasingové smlouvy, upraví Skupina hodnotu závazku z nájemních smluv tak, aby zohledňovala nově očekávané platby, a současně upraví hodnotu aktiva z práva k užívání.

3.5. Cizí měny

Společnost používá v průběhu účetního období pro přepočet majetku a závazků v cizí měně kurz vyhlašovaný Českou národní bankou předcházejícího pracovního dne a k rozvahovému dni kurz vyhlášený Českou národní bankou k 31. 12.

Ke každému konci účetního období se peněžní položky v cizí měně přepočítávají za použití měnového kurzu k tomuto datu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití měnového kurzu platného k datu určení reálné hodnoty.

Kurzové rozdíly z peněžních položek se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly, kromě kurzových rozdílů z transakcí určených k zajišťování určitých měnových rizik (viz kapitola 3. 17.).

3.6. Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

3.6.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku před zdaněním, který je vykázaný v individuálním výkazu zisků a ztrát, kvůli položkám výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, a položkám, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně.

3.6.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v individuální účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se vykazují obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně vykazují u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové závazky a pohledávky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

3.6.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se zahrnuje do hospodářského výsledku, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu – v tom případě se i splatná a odložená daň vykazuje v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu.

3.7. Pozemky, budovy a zařízení – dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se vykazuje v pořizovacích cenách snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Následné vzniklé náklady na výměnu části pozemku, budov a zařízení nebo vybavení či na hlavní kontrolu a generální opravu jsou účtovány v účetní hodnotě té konkrétní položky pozemků, budov a zařízení.

Náklady na každodenní servis, opravy nebo údržbu se při vzniku účtují do nákladů.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná doba životnosti je stanovena takto:

	Počet let (od–do)
Stroje, přístroje a zařízení	2–4
Kancelářská technika	2–3
Právo k užívání	3–4
Inventář	2–4

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována od data zahájení leasingu do konce životnosti aktiva z práva k užívání nebo do konce doby trvání leasingu, podle toho, která možnost nastane dříve, pokud leasing nepřevádí vlastnictví podkladového aktiva na Společnost. Pokud tomu tak je, odepisuje se aktivum z práva k užívání od data zahájení leasingu do konce životnosti podkladového aktiva.

Jakákoliv položka pozemků, budov a zařízení je odúčtována při prodeji nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické užitky z pokračujícího užívání aktiva. Jakékoliv zisky nebo ztráty z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykážou se v hospodářském výsledku.

3. 8. Investice do dceřiných společností

Dceřiné společnosti jsou účetní jednotky, v nichž má společnost kontrolu.

Kontroly je dosaženo v případě, že Společnost:

- má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno,
- je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, a
- má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

Má se za to, že Společnost kontroluje dceřiné společnosti při naplnění požadavků dle IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka. Mimo jiné např. pokud Společnost drží více než 50 procent hlasovacích práv jiné účetní jednotky a nejsou překážkou jiné skutečnosti, které by kontrolu vyvracely.

Investice do nových dceřiných společností jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o případné znehodnocení.

Pokud existuje objektivní indikátor znehodnocení, je případná ztráta ze snížení hodnoty u investic do dceřiných společností vypočítána porovnáním realizovatelné hodnoty s účetní hodnotou. Při posuzování existence indikátoru Společnost zvažuje především současné nebo potenciální finanční potíže dceřiné společnosti, porušení smlouvy, nesplácení nebo možný bankrot pokles tržní hodnoty, neplnění plánu, vyplacené dividendy. Realizovatelná hodnota je stanovena jako vyšší z hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva sníženého o náklady na prodej. Hodnota z užívání je určena na základě odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných na jejich současnou hodnotu.

3. 9. Snížení hodnoty hmotných aktiv

Ke konci každého účetního období Společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, Společnost odhadne

zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotu z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o která nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je odhadovaná zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do hospodářského výsledku.

3. 10. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze zahrnují hotovost a vklady na požádání. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé a vysoce likvidní investice pohotově směnitelné na známou částku v hotovosti, u nichž je riziko změny jejich hodnoty minimální. Za krátkodobé investice považuje Společnost investice s počáteční splatností tři měsíce či méně.

3. 11. Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se Společnost stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Veškeré běžné nákupy a prodeje finančních aktiv jsou vykazovány nebo odúčtovány na základě data uskutečnění transakce. Běžné nákupy nebo prodeje jsou nákupy nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném nařízením nebo zvyklostmi na trhu.

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo finančních závazků (jiných než finanční aktiva a finanční závazky zařazené do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

3. 12. Finanční aktiva

Finanční aktiva se dle IFRS 9 klasifikují do následujících specifikovaných kategorií: finanční aktiva „v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL)“, „finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku“ (FVTOCI), „finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou“. Kapitálové nástroje s výjimkou podílů v dceřiných nebo přidružených společnostech jsou následně oceňovány reálnou hodnotou. Společnost nevyužívá možnost oceňovat vybrané majetkové cenné papíry prostřednictvím ostatního úplného výsledku; kapitálové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Podíly v dceřiných nebo přidružených společnostech jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o případnou ztrátu ze znehodnocení.

U dluhových finančních aktiv závisí klasifikace a následné oceňování na obchodním modelu a povaze peněžních toků plynoucích z daného aktiva. Dluhová finanční aktiva držená s cílem inkasovat smluvní peněžní toky představující pouze platby úroků a jistiny jsou oceňována naběhlou hodnotou. Dluhová finanční aktiva držená s cílem inkasovat smluvní peněžní toky představující platby úroků a jistiny, případně s cílem jejich prodeje (tzv. smíšený obchodní model) jsou oceňována reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku.

3.12.1. Snížení hodnoty finančních aktiv

U pohledávek z obchodních vztahů Společnost určuje ztrátu ze snížení hodnoty za pomoci tzv. zjednodušeného modelu. Proto je ztráta ze snížení hodnoty u krátkodobých pohledávek stanovena v částce rovnající se očekávaným ztrátám po celou dobu trvání pohledávky. Pro stanovení ztráty ze snížení hodnoty Společnost rozděluje krátkodobé pohledávky do skupin s podobnou očekávanou ztrátou; ztráty ze snížení hodnoty jsou poté stanoveny jako procento hodnoty pohledávek. Částka očekávaných ztrát u každé skupiny pohledávek je založena na historické zkušenosti a informacích o budoucnosti, které jsou k dispozici bez nutnosti vynaložit nepřiměřené náklady nebo úsilí. Částka očekávaných ztrát u každé skupiny pohledávek je každoročně zhodnocena vedením Společnosti.

U dlouhodobých pohledávek je ztráta ze snížení hodnoty stanovena jako částka ztráty za dvanáct měsíců, pokud nedojde k závažnému zhoršení kreditního rizika pohledávky. V takovém případě jsou ztráty stanoveny v částce očekávaných ztrát za celou zbývající dobu do splatnosti. Ukazatele zvýšeného kreditního rizika jsou především porušení smluvních podmínek.

Odepisování finančních aktiv
Skupina odepisuje finanční aktivum, pokud má informace, že dlužník má závažné finanční potíže a žádné reálné vyhlídky na zlepšení, například pokud dlužník vstoupil do likvidace nebo konkurzního řízení, nebo v případě pohledávek z obchodních vztahů, jsou-li částky dlužné více než dva roky, a to podle toho, co nastane dříve.

3.12 .2. Metoda efektivní úrokové míry
Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších prémií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich brutto zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání.

Výnosy se vykazují na základě efektivní úrokové míry finančních aktiv kromě finančních aktiv klasifikovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

3.13. Finanční závazky a kapitálové nástroje

3.13.1. Klasifikace jako dluh nebo vlastní kapitál
Dluhové a kapitálové nástroje vydané Společností se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvních dohod a definic finančního závazku a kapitálového nástroje.

3.13.2. Finanční závazky
Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, nebo jako ostatní finanční závazky.

3.13.3. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určeny k obchodování nebo jsou označeny jako oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:
- vznikly v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při počátečním vykázání součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Skupinou a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem, který neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční závazky, kromě finančních závazků určených k obchodování, je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud:
- takovéto označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nejednotnost, která by jinak mohla vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonnostje hodnocena v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií účetní jednotky na základě reálné hodnoty, a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány, nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 Finanční nástroje: účtování a oceňování umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk nebo ztráta z přecenění se účtují do hospodářského výsledku. Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do hospodářského výsledku zahrnuje všechny případné úroky placené z finančního závazku a je zahrnuta v řádku „ostatní finanční výnosy/náklady“ v individuálním výkazu o úplném výsledku/výkazu zisku a ztráty.

3.13.3.1. Ostatní finanční závazky
Ostatní finanční závazky (včetně půjček, závazků z obchodních vztahů a jiných závazků) se následně oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

3.13.3.2. Dluhopisy
Společnost vydala v březnu 2021 dluhopisy v zaknihované podobě na doručitele. Dluhopisy jsou kotované na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Emise dluhopisů je prvotně zaúčtována v reálné hodnotě. Neuhrazené úroky z dluhopisů jsou vykázány v pozici Krátkodobé dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky. Transakční náklady jsou časově rozlišeny a vykázány v rámci pozice Dlouhodobé nebo Krátkodobé dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky.

3.13.3.3. Odúčtování finančních závazků
Společnost přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy povinnosti Společnosti zanikly, tj. jsou splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Pokud dojde k podstatné změně povinnosti, je účtována jako zánik původního závazku a zaúčtování nového závazku. Změna je považována za podstatnou, pokud peněžní toky pod novým závazkem jsou alespoň na 10 % odlišné od čisté současné hodnoty zbývajících peněžních toků stávajícího závazku. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

3.14. Finanční deriváty
Společnost uzavírá smlouvy o finančních derivátech s cílem řídit úrokové a měnové riziko formou úrokových a měnových swapů. Společnost sjednává zajišťovací deriváty za účelem zajištění peněžních toků.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se k rozvahovému dni přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Část zisku či ztráty u derivátů stanovených jako efektivní zajištění peněžních toků se účtuje do ostatního úplného výsledku. Jakýkoliv zbývající zisk nebo ztráta jsou zaúčtovány do zisku či ztráty jako Zisk/ztráta z derivátových operací a vykázány ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

3.15. Zajišťovací účetnictví
Společnost využila možnosti využívat i po 1. 1. 2018 úpravu IAS 39 pro posuzování a vedení zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací nástroje, které obsahují deriváty související s měnovým rizikem, Společnost klasifikuje jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků.

Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění.

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, dle cíle řízení rizika a strategie realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Společnost průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

Společnost využívá finanční deriváty k zajištění měnového nebo úrokového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací.

Zajišťovací deriváty splňují tyto podmínky zajišťovacího účetnictví:
(a) Na počátku zajištění dochází k formálnímu označení a dokumentaci zajišťovacího vztahu a stanovení cíle účetní jednotky v oblasti řízení rizik a strategie pro provedení zajištění. Dokumentace zahrnuje identifikaci zajišťovacího nástroje, zajišťované položky nebo transakce, povahy zajišťovaného rizika a způsobu, jak bude Společnost hodnotit efektivitu zajišťovacího nástroje při kompenzování expozice vůči změnám reálné hodnoty zajišťované položky nebo peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem.
(b) Očekává se, že zajištění bude vysoce efektivně kompenzovat změny reálné hodnoty zajišťované položky nebo peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem v souladu s původně zdokumentovanou strategií řízení rizik pro příslušný zajišťovací vztah.
(c) V případě zajištění peněžních toků musí být předpokládaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat vystavení kolísání peněžních toků, které by v konečném důsledku mohlo mít vliv na hospodářský výsledek.
(d) Efektivitu zajištění lze spolehlivě změřit, tj. reálnou hodnotu nebo peněžní toky zajišťované položky související se zajišťovaným rizikem a reálnou hodnotu zajišťovacího nástroje lze spolehlivě změřit.
(e) Zajištění je průběžně hodnoceno a posuzuje se, zda bylo zajištění během účetního období, na které bylo stanoveno, skutečně vysoce efektivní. Efektivita se posuzuje přinejmenším v okamžiku, kdy Společnost sestavuje účetní závěrku.

3.15.1. Zajištění peněžních toků
Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku jako zajištění peněžních toků – přecenění účinné části zajišťovacích nástrojů, kumulovaný zůstatek je vykázán v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v kapitálových fondech. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazují přímo v hospodářském výsledku a jsou zahnuty v řádku Zisk/ztráta z derivátových operací.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém zajištěná položka ovlivní hospodářský výsledek, a na stejném řádku jako zaúčtovaná zajištěná položka. Pokud však zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty předtím zaúčtované do ostatního úplného výsledku kumulované ve vlastním kapitálu se přesunou z vlastního kapitálu a jsou zahrnuty do pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Společnost zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědí, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví.

Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstávají ve vlastním kapitálu a vykazují se až po konečném vykázání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykážou přímo v hospodářském výsledku.

3.16. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků a zveřejnění podmíněných aktiv a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Tyto odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a skutečné hodnoty a výsledky v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat. Klíčovým zdrojem odhadní nejistoty ke konci účetního období jsou:

- Snížení hodnoty a životnost dlouhodobých aktiv včetně práv užívání, které vychází z očekávané doby využití těchto aktiv a jejich schopnosti generovat peněžní přítoky v budoucnu (odstavec 3.9. , kapitola 18).
- Očekávané úvěrové ztráty portfolia pohledávek vychází z historických zkušeností a očekávaných úvěrových ztrát (odstavec 3. 14. , kapitola 20).
- Ocenění derivátů vychází z tržních parametrů (úrokových sazeb, měnových kurzů) existujících k 31. prosinci 2021 (odstavce 3. 14. , 3. 15. , kapitola 24, kapitola 31, kapitola 34).

3.17. Zdroje nejistoty a rizikové faktory

Podnikání Společnosti může být v budoucnosti negativně ovlivněno následujícími faktory, které jsou mimo kontrolu Společnosti:

- Pořízení špatné akvizice, která nebude splňovat očekávané výkony
- Ztráta klíčových zaměstnanců
- Politická rizika: Politický vývoj může vést k omezení možnosti dceřiných společností dodávat zbraně do vybraných oblastí. Takový vývoj by mohl negativně ovlivnit finanční výkonnost dceřiných společností Společnosti, a tudíž i podnikání Společnosti.
- Pohyby měnových kurzů a úrokových sazeb včetně změny referenční bezrizikové sazby: Společnost je aktivní na různých trzích a její finanční výkonnost může být ovlivněna neočekávanými změnami měnových kurzů. Společnost je částečně financována variabilně úročenými dluhopisy, úrokové náklady mohou být ovlivněny nečekanými změnami v referenčních sazbách, včetně změn ve způsobu stanovení referenčních tržních sazeb.

Společnost průběžně analyzuje a vyhodnocuje faktory, které mohou hospodaření Společnosti ovlivnit, a přijímá taková opatření (například používání zajišťovacích finančních nástrojů), která omezují dopad případného negativního vývoje ve výše popsaných oblastech na Společnost.

4. PRVOTNÍ PŘIJETÍ IFRS

Výše uvedená účetní pravidla byla uplatněna při sestavování účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2021, srovnatelných informací uvedených v účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2020 a při sestavování počátečního výkazu o finanční situaci dle IFRS k 2. lednu 2020, tedy k datu přechodu Společnosti na IFRS. Datum přechodu Společnosti na IFRS odpovídá rozhodnému dni, ke kterému byla sestavena zahajovací rozvaha Společnosti v souvislosti s podnikovou kombinací.

Společnost tedy již nesestavovala za rok končící 31. prosincem 2021 účetní závěrku dle Českých účetních standardů.

Při přechodu na IFRS Společnost využila volitelnou výjimku pro podnikové kombinace dle IFRS 1, která umožňuje Společnosti při prvotním přijetí IFRS použít pro ocenění počátečních nákladů finanční investice v dceřiné společnosti tzv. „domnělé náklady“ buď v jejich reálné hodnotě, nebo v účetní hodnotě podle předchozího účetního rámce. Společnost tedy pro ocenění finančních investic v dceřiných společnostech použila jejich účetní hodnoty dle českých účetních standardů.

Společnost při sestavování svého zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS upravila částky vykazované dříve v účetní závěrce sestavené v souladu s účetní legislativou České republiky platnou pro podnikatele (České účetní standardy, „ČÚS“).

V následujících tabulkách a v poznámkách k nim je popsáno, jakým způsobem ovlivnil přechod z ČÚS na IFRS finanční situaci společnosti a její finanční výsledky.

V souladu se standardem IFRS 1 není dovoleno po datu přechodu na IFRS zpětně přehodnocovat účetní odhady učiněné při sestavování účetní závěrky dle předchozích účetních pravidel. Dříve učiněné odhady proto nebyly nijak upravovány s výjimkou případů, kdy to bylo nezbytné vzhledem k odlišnému přístupu podle IFRS a ČÚS.

Odsouhlasení finanční situace Společnosti k 2. lednu 2020

		ČÚS	Rozdíly	IFRS
	Poznámka	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
Aktiva				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	A	–	6 969	6 969
Investice v dceřiných společnostech		2 934 097	–	2 934 097
Poskytnuté půjčky		92 526	–	92 526
Dlouhodobá aktiva celkem		**3 026 623**	**6 969**	**3 033 592**
Krátkodobá aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		14 455	–	14 455
Poskytnuté půjčky		11 734	–	11 734
Peníze a peněžní ekvivalenty		22 822	–	22 822
Krátkodobá aktiva celkem		**49 011**	**–**	**49 011**
Aktiva celkem		**3 075 634**	**6 969**	**3 082 603**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Kapitál a fondy				
Základní kapitál		2 984	–	2 984
Kapitálové fondy		1 528 735	–	1 528 735
Kumulované zisky		1 469 317	–	1 469 317
Vlastní kapitál celkem		**3 001 036**	**–**	**3 001 036**
Dlouhodobé závazky				
Závazky z nájemních smluv	A	–	4 540	4 540
Dlouhodobé závazky celkem		**–**	**4 540**	**4 540**
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		73 575	–	73 575
Závazky z nájemních smluv	A	–	2 429	2 429
Ostatní závazky		4	–	4
Daňové závazky		1 019	–	1 019
Krátkodobé závazky celkem		**74 598**	**2 429**	**77 027**
Závazky celkem		**74 598**	**6 969**	**81 567**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**3 075 634**	**6 969**	**3 082 603**

Odsouhlasení finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2020

		ČÚS	Rozdíly	IFRS
	Poznámka	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
Aktiva				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	A	–	4 496	4 496
Investice v dceřiných společnostech		3 030 773	–	3 030 773
Poskytnuté půjčky		198 573	–21 914	176 659
Dlouhodobá aktiva celkem		**3 229 346**	**–17 418**	**3 211 928**
Krátkodobá aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		4 989	–	4 989
Poskytnuté půjčky		–	21 914	21 914
Ostatní pohledávky		576	–	576
Daňové pohledávky		1 187	–291	896
Peníze a peněžní ekvivalenty		751 522	–	751 522
Krátkodobá aktiva celkem		**758 274**	**21 623**	**779 897**
Aktiva celkem		**3 987 620**	**4 205**	**3 991 825**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Kapitál a fondy				
Základní kapitál		3 264	–	3 264
Emisní ážio	D	811 720	–88 776	722 944
Kapitálové fondy		1 528 735	–	1 528 735
Kumulované zisky	A, D	1 604 028	88 732	1 692 760
Vlastní kapitál celkem		**3 947 747**	**–44**	**3 947 703**
Dlouhodobé závazky				
Závazky z nájemních smluv	A	–	2 063	2 063
Dlouhodobé závazky celkem		**–**	**2 063**	**2 063**
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		30 735	–	30 735
Závazky z nájemních smluv	A	–	2 477	2 477
Rezervy	B	4 807	–4 807	–
Ostatní závazky	B	4 331	4 516	8 847
Krátkodobé závazky celkem		**39 873**	**2 186**	**42 059**
Závazky celkem		**39 873**	**4 249**	**44 122**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**3 987 620**	**4 205**	**3 991 825**

Odsouhlasení Výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku Společnosti za rok končící 31. prosincem 2020

		ČÚS	Rozdíly	IFRS
	Poznámka	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb		40 396	–	40 396
Podíl na výsledku dceřiných společností	C	–	612 669	612 669
Spotřeba surovin a materiálu		–1 275	–	–1 275
Osobní náklady	B, C	–33 100	–4 807	–37 907
Odpisy a amortizace	A	–	–2 473	–2 473
Služby	A, D	–83 452	28 558	–54 894
Ostatní provozní náklady	B, C	–4 968	4 807	–161
Provozní výsledek hospodaření		**–82 399**	**638 754**	**556 355**
Výnosové úroky		1 762	–	1 762
Ostatní finanční výnosy	C	613 893	–613 893	–
Ostatní finanční náklady	A, C, D	–70 328	63 869	–6 457
Výsledek hospodaření před zdaněním		**462 928**	**88 730**	**551 660**
Daň z příjmu		–	–	–
Výsledek hospodaření za účetní období		**462 928**	**88 730**	**551 660**
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do výkazu zisků a ztrát				
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		–	–	–
Ostatní úplný výsledek:		–	–	–
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		**462 928**	**88 730**	**551 660**

Příloha k odsouhlasení finanční situace a úplného výsledku hospodaření Společnosti

Níže jsou vysvětleny všechny významné rozdíly mezi ČÚS a IFRS.

A. LEASING

Společnost aplikovala standard IFRS 16 Leasingy. Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud převádí právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal právo na užívání aktiva a závazek z nájemních smluv. Právo na užívání aktiva je odepisováno a související závazek z nájemních smluv je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižující výší účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Společnost se rozhodla uplatnit výše uvedenou výjimku umožněnou standardem IFRS 16 nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z nájemních smluv u dlouhodobých leasingů, jejichž doba trvání k datu přechodu Společnosti činila 12 a méně měsíců, krátkodobých leasingů a leasingů, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Krátkodobé leasingy jsou leasingy s dobou trvání 12 měsíců nebo méně. Platby z těchto smluv jsou nadále vykazovány v nákladech v pozici Služby.

Společnost uplatnila praktické zjednodušení, týkající se uplatnění jednotné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami.

Společnost bude vykazovat právo na užívání aktiva a leasingový závazek v souladu se všeobecnými požadavky IFRS 16.

Společnost si pronajímá formou leasingu kancelářské prostory a automobily.

Leasingové závazky vykázané Společností k datu prvotní aplikace standardu se oceňují v současné hodnotě zbývajících leasingových plateb, včetně těch, které mají být hrazeny během přiměřeně jistých období, na která se vztahují opce na prodloužení leasingu (pokud existují možnosti prodloužení), nebo s výjimkou těch, které mají být hrazeny během období, na která se vztahují opce na ukončení, u kterých je přiměřeně jisté, že budou uplatněny (v případě práv na ukončení), a jsou diskontovány pomocí přírůstkové výpůjční úrokové sazby Společnosti.

K datu prvotní aplikace se Společnost rozhodla využít výjimku dle IFRS 1 a uznala právo na užívání aktiv ve výši rovnající se leasingovému závazku, upravené o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb souvisejících s tímto leasingem vykázaných ve Výkazu o finanční situaci bezprostředně před datem prvotní aplikace.

Dopad na položky ve Výkazu o finanční situaci je následující

	2. 1. 2020	31. 12. 2020
Právo k užívání staveb	4 872	2 923
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	2 097	1573
Závazky z leasingových smluv – dlouhodobé	-4 540	-2 063
Závazky z leasingových smluv – krátkodobé	-2 429	-2 477
Vliv na nerozdělený zisk	**-**	**-44**

Dopad na položky ve Výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku je následující

	2020
Odpisy	-2 473
Nájemné	2 541
Úrokové náklady	-112
Vliv na výsledek hospodaření	**-44**

B. REZERVY

Společnost vytváří rezervu na nevyplacené roční odměny, a to včetně příslušné částky odvodů na zdravotní a sociální pojištění, které se dle IFRS vykazují jako Ostatní závazky – krátkodobé.

Dopad na položky ve Výkazu o finanční situaci je následující

	2. 1. 2020	31. 12. 2020
Ostatní závazky – krátkodobé	-	4 807
Rezervy – krátkodobé	-	-4 807
Vliv na nerozdělený zisk	**-**	**-**

Dopad na položky ve Výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku je následující

	2020
Mzdové náklady	-4 807
Ostatní provozní náklady	4 807
Vliv na výsledek hospodaření	**-**

C. ROZDÍLNÉ VYKAZOVÁNÍ V ČÚS A IFRS U NĚKTERÝCH POLOŽEK VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Mezi ČÚS a IFRS je řada rozdílů ve vykazování výnosů a nákladů v jednotlivých položkách výkazu o úplném výsledku hospodaření.

Mezi rozdíly v rámci Společnosti patří:

1. Změna stavu rezerv
Podle ČÚS jsou změny stavu rezerv vykazovány v rámci Ostatních provozních nákladů. Podle IFRS jsou změny stavu ostatních rezerv (roční bonusy) vykázány v rámci položky Osobní náklady. Za rok končící 31. prosince 2020 činila změna stavu ostatních rezerv -4 807 tis. Kč.

2. Kurzové rozdíly
Podle ČÚS jsou kurzové výnosy a náklady vykazovány v brutto hodnotě. Podle IFRS jsou tyto výnosy a náklady vykazovány v netto hodnotě. Za rok končící 31. prosince 2020 činily kurzové zisky 1 224 tis. Kč a kurzové ztráty 7 093 tis. Kč.

3. Podíly na výsledku hospodaření dceřiných společností
Podle ČÚS jsou podíly na výsledku hospodaření dceřiných společností vykazovány ve finančním výsledku hospodaření. Podle IFRS jsou tyto výnosy vykazovány v provozním výsledku hospodaření, jelikož pro holdingovou společnost představuje držba finančních investic hlavní předmět podnikání.

D. ROZDÍLNÉ VYKAZOVÁNÍ NÁKLADŮ SPOJENÝCH S VEŘEJNOU NABÍDKOU AKCIÍ

Podle ČÚS jsou veškeré náklady související s veřejnou nabídkou akcií účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně a časově souvisí. Pro účely IFRS byla část těchto nákladů odúčtována z výkazu zisku a ztráty a vykázána ve vlastním kapitálu v pozici Emisní ážio.

Dopad na položky ve Výkazu o finanční situaci je následující

	2. 1. 2020	31. 12. 2020
Emisní ážio	-	-88 776
Nerozdělený zisk	-	88 776
Vliv na nerozdělený zisk	**-**	**88 776**

Dopad na položky ve Výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku je následující

	2020
Služby	26 017
Ostatní finanční náklady	62 759
Vliv na výsledek hospodaření	**88 776**

Odsouhlasení změn ve vlastním kapitálu Společnosti k 2. lednu 2020 a 31. prosinci 2020
V tabulce níže jsou uvedeny hlavní změny mezi českými účetními standardy a IFRS. Změny mají vliv na výsledek hospodaření minulých let a běžného období.

	2. 1. 2020	31. 12. 2020
Hodnota vlastního kapitálu dle českých účetních standardů	3 001 036	3 947 747
Vliv rozdílného vykazování dle IFRS:		
Leasing	-	-44
Hodnota vlastního kapitálu dle IFRS	**3 001 036**	**3 947 703**

Odsouhlasení přehledu o peněžních tocích k 31. prosinci 2020

	ČÚS	Rozdíly	IFRS
	V tis. Kč	V tis. Kč	V tis. Kč
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	483 681	47 846	531 527
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-199 899	4 607	-195 292
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	444 918	-52 453	392 465
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	**728 700**	**-**	**728 700**
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	**22 822**	**-**	**22 822**
Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	**751 522**	**-**	**751 522**

5. VÝNOSY Z PRODEJE VLASTNÍCH SLUŽEB

V tabulce je uvedeno rozdělení tržeb Společnosti podle druhového členění (v tis. Kč):

	2021	2020
Výnosy z poskytování služeb	98 545	40 396
Celkem	**98 545**	**40 396**

Výnosy z poskytování služeb zahrnují zejména účetní a poradenské služby. Všechny výnosy realizované v roce 2021 a 2020 patřily do působnosti standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Všechny smluvní závazky byly uspokojeny, a tedy výnosy vykázány k určitému okamžiku. Ve stejném okamžiku byla také provedena fakturace. Nebylo obvyklé, že by Společnost za své služby vyžadovala platbu předem. Společnost také neposkytla žádné slevy. Výnosy nebyly rozděleny do dílčích kategorií, neboť všechny byly vytvořeny jedním typem výnosů.

V roce 2021 ani 2020 nebyly vykázány žádné výnosy, které by se vztahovaly ke smluvnímu závazku, jenž byl uspokojen či částečně uspokojen v minulých obdobích. Společnost nevykázala žádné smluvní aktivum ani smluvní závazek, pohledávky z obchodních vztahů vyplývající ze smluv se zákazníky jsou vykázány v pozici Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky. Náklady na získání nebo splnění smlouvy společnosti nevznikly, tudíž nebylo vykázáno žádné aktivum z nich plynoucí.

Společnost využila možnosti nevykazovat informace o výnosech z již existujících smluv sjednaných na dobu kratší než jeden rok.

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Složení ostatních provozních výnosů Společnosti v jednotlivých letech je následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	128	-
Celkem	**128**	**-**

7. PODÍL NA VÝSLEDKU DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Složení podílu na výsledku dceřiných společností v jednotlivých letech je následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Česká zbrojovka a.s.	1 191 629	595 496
CZ Export Praha, s.r.o.	30 000	17 173
Celkem	**1 221 629**	**612 669**

Podíl na výsledku dceřiných společností v roce 2021 obsahuje dividendu obdrženou od společnosti Česká zbrojovka a.s. ve výši 1 191 629 tis. Kč (2020 – 595 496 tis. Kč) a dividendu obdrženou od společnosti CZ Export Praha, s.r.o., ve výši 30 000 tis. Kč (2020 – 17 173 tis. Kč).

8. SPOTŘEBA SUROVIN A MATERIÁLU

V tabulce je uvedeno rozdělení spotřeby v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Spotřeba materiálu	298	1275
Celkem	**298**	**1275**

9. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů zaměstnanců bez vedoucích pracovníků (v tis. Kč):

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	12	9
Mzdové náklady	17452	10933
Sociální a zdravotní pojištění	4688	3146
Zaměstnanecké bonusy	5586	1983
Celkem	**27726**	**16062**

Rozpis osobních nákladů vedoucích pracovníků (v tis. Kč):

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8	9
Mzdové náklady	26980	15409
Sociální a zdravotní pojištění	5551	3612
Bonusy vedoucích pracovníků	14293	2824
Celkem	**46824**	**21845**

V roce 2021 mezi klíčové vedoucí pracovníky patřili všichni členové představenstva a dozorčí rady. Společnost v letech 2021 a 2020 svým klíčovým vedoucím pracovníkům neposkytla další benefity (např. požitky po skončení pracovního poměru, požitky při ukončení pracovního poměru nebo úhrady vázané na akcie).

10. SLUŽBY

Členění služeb Společnosti je v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Náklady na outsourcing a další externí náklady*	24499	15641
Doprava a cestování	522	1177
IT náklady, konektivita, SW licence	1363	1083
Náklady na marketing	2539	1247
Prvotní veřejná nabídka akcií	–	31424
Variabilní náklady k nájmům	885	424
Náklady týkající se krátkodobých nájmů	198	-
Náklady týkající se aktiv nízké hodnoty nezahrnutých do krátkodobých nájmů výše	17	19
Ostatní služby	9988	3879
Celkem	**40011**	**54894**

*Položka Náklady na outsourcing a další externí náklady obsahuje zejména náklady na poradenské služby.

11. ODPISY A AMORTIZACE

V tabulce je uvedeno složení nákladů Společnosti v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 18)	54	-
Odpisy práva k užívání aktiv (bod 18)	2 571	2 473
Celkem	**2 625**	**2 473**

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

V tabulce je uvedeno složení ostatních provozních nákladů Společnosti v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Daně a poplatky	2	7
Pojištění	197	154
Ostatní provozní náklady	4	-
Celkem	**203**	**161**

13. ÚROKOVÉ A OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Výnosové úroky	180 872	1 762
Celkem	**180 872**	**1 762**

Finanční náklady v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Nákladové úroky	141 013	–
Celkem nákladové úroky	**141 013**	**–**
Kurzové zisky	–241 721	–1 224
Kurzové ztráty	267 023	7 093
Ostatní finanční náklady	4 837	588
Celkem Ostatní finanční náklady	**30 139**	**6 457**

14. ZISK/ZTRÁTA Z DERIVÁTOVÝCH OPERACÍ

Výnosy a náklady z derivátových operací v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Výnosy z derivátových operací	57 862	-
Náklady z derivátových operací	-6 663	-
Celkem	**51 199**	**-**

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů v jednotlivých letech byla následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Splatná daň z příjmů	1099	-
Změny v odhadech vztahující se k předchozímu roku	-	-
Splatná daň z příjmů celkem	**1099**	**-**
Odložená daň	-4700	-
Celkem (náklad + / výnos –)	**-3601**	**-**

Splatný daňový závazek ve výši 207 tis. Kč k 31. 12. 2021 se skládá ze záloh zaplacených v roce 2020 ve výši 892 tis. Kč a daňové povinnosti za rok 2021 ve výši 1099 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 – splatná daňová pohledávka ve výši 896 tis. Kč se skládala ze zaplacených záloh ve výši 896 tis. Kč. K 2. lednu 2020 – splatný daňový závazek ve výši 1019 tis. Kč se skládal z daňové povinnosti za rok 2019 ve výši 1019 tis. Kč).

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

Tabulka níže uvádí rekonciliaci výsledku hospodaření před zdaněním na výši splatné daně (v tis. Kč) v jednotlivých letech:

	2021	v %	2020	v %
Zisk před zdaněním	1 263 534	–	551660	–
Daň z příjmů vypočtená s použitím daňové sazby společnosti (19 %)	240 071	19 %	104815	19 %
Neodečitatelné náklady (stálé)	3291	0,26 %	14521	2,63 %
Podíl na výsledku hospodaření dceřiných společností vykazovaný po zdanění	-232109	-18,37 %	-116407	21,10 %
Letošní daňová ztráta, ze které není vykazována odložená daňová pohledávka	-	-	13930	2,53 %
Dopad prvotní aplikace IFRS – permanentní rozdíl	-	-	-16867	-3,06 %
Ostatní	-924	-0,07 %	8	0,00 %
Uplatnění daňových ztrát z předchozích let, u nichž se neúčtovalo o odložené daňové pohledávce	-13930	-1,10 %	-	-
Daň z příjmů (náklad + / výnos –) / efektivní daňová sazba	**-3601**	**-0,29 %**	**-**	**0 %**

16. ODLOŽENÁ DAŇ

V souladu s účetními postupy popsanými v bodě 3.6 byla pro výpočet odložené daně použita platná daňová sazba v České republice 19 %. Na základě finančních výhledů Společnost předpokládá, že odloženou daňovou pohledávku bude schopna uplatnit proti budoucím ziskům.

Společnost vyčíslila odloženou daň a její meziroční změnu následovně (v tis. Kč):

2021	Stav k 1. lednu 2021	Změna 2021		Stav k 31. prosinci 2021
Složky odložené daně	**Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)**	**Vykázaná ve výsledku hospodaření**	**Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodařeníč**	**Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)**
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	-	9	-	9
Ostatní přechodné rozdíly:				
Rezervy	-	-	-	-
Ostatní závazky – krátkodobé	-	4691	-	4691
OP k pohledávkám	-	-	-	-
Deriváty (vliv do vlastního kapitálu)	-	-	-11824	-11824
Ostatní	-	-	-	-
Celkem	-	4700	-11824	-7124
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)	**-**	**4700**	**-11824**	**-7124**

K 31. prosinci 2020 ani k 2. lednu 2020 Společnost nevykazovala odloženou daňovou pohledávku z důvodu nejistoty budoucího uplatnění.

17. OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

	2021	2020
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	62 230	-
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů – odložená daň	-11 824	-
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění	**50 406**	**-**
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	**50 406**	**-**

18. DLOUHODOBÝ MAJETEK

18.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

POŘIZOVACÍ CENA

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převod	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	-	229	-	-	-	229
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-	372	-	-	-	372
Celkem	**-**	**601**	**-**	**-**	**-**	**601**

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 2. 1. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převod	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	-	-	-	-	-	-
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-	-	-	-	-	-
Celkem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-	-8	-	-	-8	221
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-	-	-	-	-	372
Celkem	**-**	**-8**	**-**	**-**	**-8**	**593**

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 2. 1. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-	-	-	-	-	-
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-	-	-	-	-	-
Celkem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

18.2. Dlouhodobý hmotný majetek

POŘIZOVACÍ CENA

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převod	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Právo k užívání staveb	4872	-	-	-	-	4872
Stroje, přístroje a zařízení	-	471	-	-	-	471
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	2097	1085	-	-	-	3182
Celkem	**6969**	**1556**	**-**	**-**	**-**	**8525**

Aktiva z práva k užívání představují zejména nájemní smlouvy týkající se kancelářských prostor a osobních automobilů.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 2. 1. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převod	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Právo k užívání staveb	4872	-	-	-	-	4872
Stroje, přístroje a zařízení	-	-	-	-	-	-
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	2097	-	-	-	-	2097
Celkem	**6969**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6969**

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Právo k užívání staveb	-1949	-1948	-	-	-3897	975
Stroje, přístroje a zařízení	-	-46	-	-	-46	425
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	-524	-623	-	-	-1147	2035
Celkem	**-2473**	**-2617**	**-**	**-**	**-5090**	**3435**

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 2. 1. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Právo k užívání staveb	-	-1949	-	-	-1949	2923
Stroje, přístroje a zařízení	-	-	-	-	-	
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	-	-524	-	-	-524	1573
Celkem	**-**	**-2473**	**-**	**-**	**-2473**	**4496**

19. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Investice vlastněné Společností v průběhu účetního období končícího k 31. 12. 2021. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SPOLEČNOST	Země	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl v %	Pořizovací cena investice v dceřiné společnosti	Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota
			31. 12. 2021	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2021**
Česká zbrojovka a.s.	Česká republika	Výroba, nákup a prodej zbraní a střeliva	93,27*	2 207 541	-	2 207 541
EHC-4M, SE	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	2 700	-	2 700
CZ-US HOLDINGS, INC	Spojené státy americké	Holdingová společnost	100	1 071 110	-	1 071 110
CZ Export Praha, s.r.o.	Česká republika	Nákup, prodej zbraní a střeliva	100	185 069	-	185 069
CZG-Česká zbrojovka Group International s.r.o.	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	73 908	-	73 908
CZG VIB s.r.o.	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	21 538	-	21 538
Celkem				**3 561 866**	**-**	**3 561 866**

*Společnost má ve společnosti Česká zbrojovka a.s. 100% podíl na hlasovacích právech.

Investice vlastněné Společností v průběhu účetního období končícího k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SPOLEČNOST	Země	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl v %	Pořizovací cena investice v dceřiné společnosti	Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota
			31. 12. 2020	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2020**
Česká zbrojovka a.s.	Česká republika	Výroba, nákup a prodej zbraní a střeliva	92,64	2 182 666	-	2 182 666
EHC-4M, SE	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	2 700	-	2 700
CZ-US HOLDINGS, INC	Spojené státy americké	Holdingová společnost	100	564 892	-	564 892
CZ Export Praha, s.r.o.	Česká republika	Nákup, prodej zbraní a střeliva	100	185 069	-	185 069
CZG-Česká zbrojovka Group International, s.r.o.	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	73 908	-	73 908
CZG VIB, s.r.o.	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	21 538	-	21 538
Celkem				**3 030 773**	**-**	**3 030 773**

Investice vlastněné Společností k 2. 1. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SPOLEČNOST	Země	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl v %	Pořizovací cena investice v dceřiné společnosti	Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota
			2. 1. 2020	**2. 1. 2020**	**2. 1. 2020**	**2. 1. 2020**
Česká zbrojovka a.s.	Česká republika	Výroba, nákup a prodej zbraní a střeliva	92,64	2 159 632	-	2 159 632
EHC-4M, SE	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	2 700	-	2 700
CZ-US HOLDINGS, INC	Spojené státy americké	Holdingová společnost	100	564 892	-	564 892
CZ Export Praha, s.r.o.	Česká republika	Nákup, prodej zbraní a střeliva	100	185 069	-	185 069
CZG-Česká zbrojovka Group International, s.r.o.	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	266	-	266
CZG VIB, s.r.o.	Česká republika	Pronájem nemovitostí	100	21 538	-	21 538
Celkem				**2 934 097**	**-**	**2 934 097**

Vývoj stavu investic v dceřiných společnostech v roce 2021 a 2020 byl následující:

	2021	2020
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2021 / 2. 1. 2020	**3 030 773**	**2 934 097**
Pořízení investice	-	-
Odštěpení investice	-	-
Dodatečný vklad kapitálu	531 093	96 676
Ztráta ze snížení hodnoty	-	-
Konečný zůstatek k 31. 12.	**3 561 866**	**3 030 773**

V roce 2021 Společnost uskutečnila dodatečný vklad mimo základní kapitál společnosti Česká zbrojovka a.s. ve výši 24 875 tis. Kč a CZ-US HOLDINGS, INC ve výši 506 218 tis. Kč. Dodatečný vklad do CZ-US HOLDINGS, INC tvoří kapitalizace půjčky ve výši 506 218 tis. Kč (USD 24 252 tis.) – viz bod 20.

V roce 2020 Společnost uskutečnila dodatečný vklad mimo základní kapitál společnosti CZG-Česká zbrojovka Group International, s.r.o. ve výši 73 641 tis. Kč a Česká zbrojovka a.s. ve výši 23 035 tis. Kč.

Souhrnné finanční informace k 31. 12. 2021 jsou uvedeny v tis. Kč.

	Česká zbrojovka, a.s.	EHC-4M, SE	CZ-US HOLDINGS, INC	CZ Export Praha, s.r.o.	CZG-Česká zbrojovka Group International, s.r.o.	CZG VIB, s.r.o.
	31. 12. 2021 1)	**31. 12. 2021 2)**	**31. 12. 2021 2)**	**31. 12. 2021 1)**	**31. 12. 2021 2)**	**31. 12. 2021 2)**
Souhrnný výkaz o finanční situaci						
Dlouhodobá aktiva	2 321 308	31 527	6 173 007	–	72 491	15 000
Krátkodobá aktiva vč. peněžních prostředků	3 379 033	420	560 195	142 684	28 422	665
Dlouhodobé závazky	–392 005	–29 800	–5 201 751	–24 936	–1 000	–
Krátkodobé závazky	–3 658 517	–47	–500 711	–90 850	–36	–25
Celková čistá aktiva/(závazky)	**1 649 819**	**2 100**	**1 030 740**	**26 898**	**99 877**	**15 640**
Souhrnný výkaz úplného výsledku hospodaření						
Výnosy	5 839 905	–	–	155 659	–	–
Zisk/(ztráta) před zdaněním	1 157 098	–120	–144 713	7 014	27 324	–117
Daň z příjmů	205 064	–	28 957	–1 230	–	–
Zisk/(ztráta) za období	**952 034**	**–120**	**115 756**	**5 784**	**27 324**	**–117**

1) finanční informace na základě auditovaných individuálních finančních výkazů k 31. 12. 2021
2) inanční informace na základě neauditovaných finančních výkazů k 31. 12. 2021

Souhrnné finanční informace k 31. 12. 2020 jsou uvedeny v tis. Kč.

	Česká zbrojovka, a.s.	EHC-4M, SE	CZ-US HOLDINGS, INC	CZ Export Praha, s.r.o.	CZG-Česká zbrojovka Group International, s.r.o.	CZG VIB, s.r.o.
	31. 12. 2020 1)	**31. 12. 2020 2)**	**31. 12. 2020 2)**	**31. 12. 2020 1)**	**31. 12. 2020 2)**	**31. 12. 2020 2)**
Souhrnný výkaz o finanční situaci						
Dlouhodobá aktiva	2 518 545	31 527	534 517	-	72 491	15 000
Krátkodobá aktiva vč. peněžních prostředků	3 291 002	494	151 000	127 976	1 089	758
Dlouhodobé závazky	-2 709 684	-29 800	-	-29 533	-1 000	-
Krátkodobé závazky	-1 096 148	-1	-177 628	-47 328	-27	-1
Celková čistá aktiva/(závazky)	**2 003 715**	**2 220**	**507 889**	**51 115**	**72 553**	**15 757**
Souhrnný výkaz úplného výsledku hospodaření						
Výnosy	4 713 035	-	-	354 476	-	-
Zisk/(ztráta) před zdaněním	689 660	-117	-5 198	8 505	-1 288	-34
Daň z příjmů	-117 450	-	2 923	-1 684	-26	-
Zisk/(ztráta) za období	**572 210**	**-117**	**-2 275**	**6 821**	**-1 314**	**-34**

1) finanční informace na základě auditovaných individuálních finančních výkazů k 31. 12. 2020
2) finanční informace na základě neauditovaných finančních výkazů k 31. 12. 2020

Souhrnné finanční informace k 2. 1. 2020 jsou uvedeny v tis. Kč.

	Česká zbrojovka a.s.	EHC-4M, SE	CZ-US HOLDINGS, INC	CZ Export Praha, s.r.o.	CZG-Česká zbrojovka Group International, s.r.o.	CZG VIB, s.r.o.
	31. 12. 2019 1)	**31. 12. 20219 2)**	**31. 12. 2019 2)**	**31. 12. 2019 1)**	**31. 12. 2019 2)**	**31. 12. 2019 2)**
Souhrnný výkaz o finanční situaci						
Dlouhodobá aktiva	1 653 907	10 027	565 358	-	26	15 000
Krátkodobá aktiva vč. peněžních prostředků	3 901 326	312	35 130	737 352	200	792
Dlouhodobé závazky	-2 361 654	-8 000	-	-	-	-
Krátkodobé závazky	-1 230 161	-2	-61 076	-675 885	-1	-1
Celková čistá aktiva/(závazky)	**1 963 418**	**2 337**	**539 412**	**61 467**	**225**	**15 791**
Souhrnný výkaz úplného výsledku hospodaření						
Výnosy	4 455 504	-	-	961 430	-	-
Zisk/(ztráta) před zdaněním	906 553	-33	-26 305	64 362	-41	-48
Daň z příjmů	-171 516	-	-	-12 323	-	-
Zisk/(ztráta) za období	**735 037**	**-33**	**-26 305**	**52 039**	**-41**	**-48**

1) finanční informace na základě auditovaných individuálních finančních výkazů k 31. 12. 2019
2) finanční informace na základě neauditovaných finančních výkazů k 31. 12. 2019

Společnost ke každému rozvahovému dni prověřuje účetní hodnoty za účelem zjištění, zda neexistují náznaky snížení hodnoty. Pokud takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka aktiva. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

20. POSKYTNUTÉ PŮJČKY

Struktura ostatních poskytnutých půjček byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

			31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
	Datum splatnosti	**Celkový limit k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)**	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
EHC-4M, SE	31. 12. 2025	29 800	29 800	29 800	8 000
CZG Česká zbrojovka International, s.r.o.	31. 12. 2025	1 000	1 000	1 000	-
CZ-US HOLDINGS, INC.	31. 12. 2026	5 143 994	5 143 994	145 859	61 077
Ostatní	31. 12. 2022	21 914	-	21 914	35 183
Celkem			**5 174 794**	**198 573**	**104 260**

Dlouhodobé	4 860 020	176 659	92 526
Krátkodobé	314 774	21 914	11 734
Celkem	**5 174 794**	**198 573**	**104 260**

Tabulka níže uvádí rekonciliaci pohybu zůstatku ostatních poskytnutých zápůjček (v tis. Kč) v jednotlivých letech:

	2021	2020
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2021 / 2. 1. 2020	**198 573**	**104 260**
Poskytnutí zápůjčky	5 198 783	110 350
Úhrada zápůjčky	-21 914	-11 734
Neuhrazené úrokové výnosy	64 157	-
Kapitalizace zápůjčky	-506 218	-
Ztráta ze snížení hodnoty	-	-
Vliv kurzových rozdílů	241 413	-4 303
Konečný zůstatek k 31. 12.	**5 174 794**	**198 573**

Poskytnuté zápůjčky ve výši 5 198 783 tis. Kč v roce 2021 představují zejména zápůjčky dceřiné společnosti CZ-US HOLDINGS, INC, které sloužily k financování nákupu finanční investice ve společnosti Colt Holding Company LLC.

Úvěrová kvalita ostatních poskytnutých půjček je popsána v bodě 33 Řízení úvěrového rizika.

21. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Struktura pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	16 982	4 989	-
Dohadné účty aktivní	62 744	-	-
Ostatní pohledávky	2 488	-	14 454
Příjmy příštích období	1 401	-	1
Celkem	**83 615**	**4 989**	**14 455**

Dlouhodobé	-	-	-
Krátkodobé	83 615	4 989	14 455
Celkem	**83 615**	**4 989**	**14 455**

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů po splatnosti byly k 31. prosinci 2021 v netto výši 519 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 0 tis. Kč, k 2. lednu 2020: 0 tis. Kč). K 31. prosinci 2021, k 31. prosinci 2020 ani k 2. lednu 2020 netvořila Společnost opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám. Úvěrová kvalita těchto pohledávek je popsána v bodě 33 Úvěrové riziko.

Dohadné účty aktivní jsou k 31. prosinci 2021 tvořeny nevyfakturovanými manažerskými poplatky v očekávané výši 62 744 tis. Kč. (k 31. prosinci 2020: 0 tis. Kč, k 2. lednu 2020: 0 tis. Kč).

22. OSTATNÍ POHLEDÁVKY

Struktura ostatních pohledávek byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Krátkodobé poskytnuté zálohy	21	70	-
Náklady příštích období krátkodobé	447	506	-
Daň z přidané hodnoty	1726	-	-
Ostatní daně	-	-	-
Celkem	**2 194**	**576**	**-**

23. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peníze a peněžní ekvivalenty měly následující strukturu (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Peněžní prostředky v pokladně	27	751469	22820
Peněžní prostředky v bankách	1727537	53	2
Celkem	**1727564**	**751522**	**22822**

Úvěrová kvalita je popsána v bodě 33 Řízení úvěrového rizika.

24. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

V březnu 2021 valná hromada Společnosti rozhodla o zvýšení základního kapitálu Společnosti peněžitým vkladem o částku 110 tis. Kč na celkovou částku 3374 tis. Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním nových kmenových akcií znějících na jméno až do počtu 1098620 kusů, o jmenovité hodnotě jedné akcie 0,1 Kč. Rozdíl mezi čistým výnosem z úpisu nových kmenových akcií a jejich nominální hodnotou ve výši 416267 tis. Kč byl zaúčtován jako emisní ážio. K 31. prosinci 2021 se základní kapitál Společnosti skládá z 33737 tis. kusů kmenových akcií na jméno.

Společnost v říjnu 2020 dokončila upisování svých akcií ve veřejné nabídce, což vyneslo hrubou částku 811720 tis. Kč určenou na financování růstu Skupiny. Náklady na transakci přímo související s vydáním nových akcií ve výši 88776 tis. Kč byly zaúčtovány do vlastního kapitálu.

Po dokončení úpisu se základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2020 skládá z 32639 tis. kusů kmenových akcií na jméno. Akcie jsou v listinné podobě a jmenovité hodnotě každé z nich ve výši 0,1 Kč. Rozdíl mezi čistým výnosem z emise a účetní hodnotou vydaných akcií ve výši 722944 tis. Kč byl zaúčtován jako emisní ážio.

25. DALŠÍ SLOŽKY VLASTNÍHO KAPITÁLU

Struktura dalších složek vlastního kapitálu v jednotlivých letech je následující (tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Ostatní kapitálové fondy	1528735	1528735	1528735
Emisní ážio	1139211	722944	-
Oceňovací rozdíly z přecenění derivátů	50406	-	-
Celkem	**2718352**	**2251679**	**1528735**

Ostatní kapitálové fondy představují částku dodatečných kapitálových fondů týkajících se akvizice 50% podílu ve společnosti Česká zbrojovka a.s. v roce 2013.

26. DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

K 31. 12. 2021 Společnost využívala následující externí financování ve formě vydaných dluhopisů (v tis. Kč):

				31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
	Podmínky	**Úroková sazba %**	**Celkový limit k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)**	**v tis. Kč**	**v tis. Kč**	**v tis. Kč**
Emitované dluhopisy	23. 3. 2027	6M Pribor + marže % p. a.	5 000 000	5 000 000	–	–
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				42 200		
Emitované dluhopisy – náklady emise				–27 353		
Celkem				**5 014 847**	**–**	**–**
Splátky v následujícím roce			–	42 200	–	–
Splátky v budoucích letech			–	4 972 647	–	–

Společnost v roce 2021 emitovala dluhopisy v celkovém objemu 5 000 000 tis. Kč splatné v roce 2027. Společnost neočekává svolání dluhopisů v roce 2022.

K 31. prosinci 2021 tvořily úrokové náklady celkem 99 194 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč), z toho neuhrazené úrokové náklady 42 200 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč).

Náklady související s emisí dluhopisů ve výši 31 412 tis. Kč jsou časově rozlišeny do doby splatnosti dluhopisů. Zbývající hodnota časového rozlišení těchto nákladů k 31. prosinci 2021 činí 27 353 tis. Kč.

Emitované dluhopisy jsou úročeny variabilním úrokem, jejich reálná hodnota se k 31. prosinci 2021 výrazně nelišila od jejich účetní hodnoty.

27. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Struktura závazků z obchodních vztahů a jiných závazků byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 426	7 008	1 474
Závazky z titulu Smluv o převodu akcií	–	–	57 728
Závazky vůči spřízněným subjektům	–	–	14 373
Výdaje příštích období	968	23 727	–
Dohadné účty pasivní	16 873	–	–
Jiné závazky	2 445	–	–
Celkem	**22 712**	**30 735**	**73 575**

Dlouhodobé	–	–	–
Krátkodobé	22 712	30 735	73 575
Celkem	**22 712**	**30 735**	**73 575**

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů po splatnosti k 31. prosinci 2021 činily 189 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 4 468 tis. Kč, k 2. lednu 2020: 826 tis. Kč).

Výdaje příštích období evidované k 31. prosinci 2020 souvisely zejména s úhradou poplatků bankám spojených s realizací veřejné nabídky akcií.

Společnost k 2. lednu 2020 evidovala závazky z titulu Smluv o převodu akcií ze dne 31. 10. 2019, tyto závazky byly splatné k 30. 6. 2020 a v průběhu roku 2020 byly splaceny.

Společnost k 2. lednu 2020 dále evidovala závazky z titulu Smluv o postoupení pohledávky ze dne 30. 10. 2019, tyto závazky byly splatné k 30. 6. 2020 a v průběhu roku 2020 byly splaceny.

Společnost k 31. prosinci 2021, 31. prosinci 2020 a 2. lednu 2020 neevidovala žádné závazky s dobou splatnosti delší než pět let ani závazky kryté dle zástavního práva.

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

Struktura ostatních krátkodobých závazků byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Závazky vůči zaměstnancům krátkodobé	1669	2426	-
Závazky na nevybranou dovolenou krátkodobé	185	84	-
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	566	895	-
Daň z přidané hodnoty	-	45	-
Ostatní daně	315	674	-
Výnosy příštích období	821	-	4
Závazky vůči zaměstnancům z titulu bonusů – krátkodobé	24501	4723	-
Celkem	**28057**	**8847**	**4**

29. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV

Společnost jako nájemce

V souladu se svými běžnými postupy si Společnost najímá např. kancelářské prostory a automobily formou leasingu.

Úrokové náklady vyplývající z nájemních smluv, odpisy aktiv z práv k užívání za rok a výše nákladů týkající se krátkodobých smluv a smluv na aktiva s nízkou hodnotou jsou uvedeny v kapitolách 10., 13. a 18. Celkový peněžní odtok z nájemních smluv dosáhl v roce 2021 výše 2643 tis. Kč (2020 – 2540 tis. Kč).

Společnost žádný najatý majetek nepronajímá dalším osobám.

Níže uvedená tabulka uvádí závazky vyplývající z nájemních smluv (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Závazky z nájemních smluv – dlouhodobé	1246	2063	4540
Závazky z nájemních smluv – krátkodobé	1807	2477	2429
Celkem	**3053**	**4540**	**6969**

V tabulce níže jsou uvedeny podmínky a splatnosti závazků vyplývajících z nájemních smluv (v tis. Kč):

			31. 12. 2021		31. 12. 2020		2. 1. 2020	
	Měna	Nominální úroková sazba	Nominální hodnota	Účetní hodnota	Nominální hodnota	Účetní hodnota	Nominální hodnota	Účetní hodnota
Závazky z pronájmu budov	Kč	2 % p. a.	998	994	2994	2952	4989	4872
Závazky z pronájmu automobilů	Kč	2 % p. a.	2112	2059	1635	1588	2180	2097
Celkem			**3110**	**3053**	**4629**	**4540**	**7169**	**6969**

Odsouhlasení pohybů závazků z nájemních smluv na peněžní toky:

	2021	2020
Počáteční zůstatek závazku z nájemních smluv k 1. 1. 2021 / 2. 1. 2020	**4540**	**6969**
Splátky leasingů	-2643	-2540
Peněžní toky celkem	**-2643**	**-2540**
Úrokový náklad	70	111
Přírůstky a modifikace nájmů	1086	-
Konečný zůstatek k 31. 12.	**3053**	**4540**

V souvislosti s leasingy Společnost k 31. 12. 2021 vykázala ve výkazu zisku a ztráty:

	2021	2020
Odpisy práv k užívání aktiv	2 571	2 473
Úrokové náklady na závazek z nájemních smluv (zahrnuté do finančních nákladů)	70	111
Náklady týkající se krátkodobých nájmů (zahrnuté do nákladů na služby)	198	-
Náklady týkající se aktiv nízké hodnoty nezahrnutých do krátkodobých nájmů výše (zahrnuté do nákladů na služby)	17	19
Náklady související s variabilními platbami nájmů nezahrnuté do závazků z nájemních smluv (zahrnuté do nákladů na služby)	885	424
Celkem	**3 741**	**3 027**

V tabulce níže je uvedena věková struktura závazků plynoucích z nájemních smluv (v tis. Kč):

	2021	2020
Méně než 3 měsíce	698	615
Mezi 3 měsíci až 1 rokem	1 109	1 862
1 až 2 roky	829	1 523
2 až 3 roky	294	540
3 až 4 roky	123	-
4 až 5 let	-	-
Celkem	**3 053**	**4 540**

30. ZÁVAZKY Z FINANČNÍCH DERIVÁTŮ

	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů			
Dlouhodobé závazky ze zajišťovacích derivátů	49 466	-	-
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů celkem	**49 466**	**-**	**-**

31. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY

Níže uvedená tabulka uvádí přehled finančních aktiv a závazků v účetnictví (v tis. Kč):

Finanční aktiva	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Krátkodobá část			
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 727 564	751 522	22 822
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	83 615	4 989	14 455
Poskytnuté půjčky	314 774	21 914	11 734
Celkem	**2 125 953**	**778 425**	**49 011**
Dlouhodobá část			
Poskytnuté půjčky	4 860 020	176 659	92 526
Celkem	**4 860 020**	**176 659**	**92 526**

Finanční závazky	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
Krátkodobá část			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22 712	30 735	73 575
Závazky z nájemních smluv	1 807	2 477	2 429
Vydané dluhopisy	42 200	–	–
Celkem	**66 719**	**33 212**	**76 004**
Dlouhodobá část			
Závazky z nájemních smluv	1 246	2 063	4 540
Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví	49 466	–	–
Vydané dluhopisy	4 972 647	–	–
Celkem	**5 023 359**	**2 063**	**4 540**

31. 1. Reálná hodnota

Následující tabulka uvádí účetní a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, včetně jejich úrovní v hierarchii reálných hodnot. Nezahrnuje informace o reálné hodnotě finančních aktiv a finančních závazků neoceňovaných reálnou hodnotou, pokud se účetní hodnota přibližuje reálné hodnotě.

		Účetní hodnota		Reálná hodnota		
2021	**Bod**	**Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou**	**Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty – ostatní**	**Celkem**	**Úroveň 2**	**Celkem**
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou						
Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví						
Měnové úrokové swapy*	34	49 466	–	49 466	49 466	49 466
Celkem		**49 466**	**–**	**49 466**	**49 466**	**49 466**

*Dne 17. 5. 2021 byly uzavřeny deriváty k obchodování. Dne 21. 5. 2021 došlo k aplikaci zajišťovacího účetnictví a tyto deriváty jsou vykazovány jako zajišťovací.

V roce 2020 Společnost neevidovala žádná finanční aktiva nebo finanční závazky oceňované reálnou hodnotou, u kterých se účetní hodnota neblížila reálné hodnotě.

V průběhu období nebyly provedeny žádné přesuny mezi úrovněmi.

31.2. Měření reálné hodnoty

Oceňovací techniky a významné nepozorovatelné vstupy.

Následující tabulka ukazuje oceňovací techniky používané při oceňování reálných hodnot na úrovni 2 pro finanční nástroje ve výkazu o finanční situaci, jakož i použité významné nepozorovatelné vstupy.

Typ nástroje	Oceňovací techniky	Významné nepozorovatelné vstupy
Měnové úrokové swapy	Reálná hodnota 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.	Nejsou

32. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK

V této kapitole jsou podrobně popsána finanční rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž se tato rizika řídí. Řízení rizik patří ke stěžejním částem řízení Společnosti. Hlavní důraz je kladen na identifikaci rizik, kterým je Společnost vystavena v rámci trhu (riziko změn směnných kurzů, úrokových sazeb). Strategie řízení rizik se soustředí na minimalizaci potenciálních negativních dopadů na finanční výsledky Společnosti.

Společnost využívá derivátové finanční nástroje k řízení své expozice vůči úrokovému a měnovému riziku. Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole 32.

32.1. Řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Společnosti hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci nesplní své smluvní závazky jako např. zaplacení, převzetí služby za smluvenou cenu, nedodání dohodnuté služby.

Celkové úvěrové riziko obchodního portfolia je průběžně sledováno. Společnost realizuje transakce převážně se společnostmi v konsolidačním celku. Vzhledem k tomu, že dceřiné společnosti jsou plně ovládané a financované mateřskou Společností, má Společnost plně pod svou kontrolou řízení úvěrových rizik, a tudíž žádné významné úvěrové riziko u těchto společností neidentifikovala.

Ke koncentraci kreditního rizika nedochází.

Společnost v roce 2021 ani v roce 2020 neevidovala ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv vykázané ve Výkazu zisku a ztráty.

Úvěrové riziko dle teritorií (sídla protistrany)

31. 12. 2021 v tis. Kč	Česká republika	Spojené státy americké	Kanada	Celkem
Poskytnuté půjčky	30 800	5 143 994	–	5 174 794
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	28 008	51 239	4 368	83 615
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 727 564	–	–	1 727 564
Celkem	**1 786 372**	**5 195 233**	**4 368**	**6 985 973**

31. 12. 2020 v tis. Kč	Česká republika	Spojené státy americké	Ostatní	Celkem
Poskytnuté půjčky	52 714	145 859	–	198 573
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	4 989	–	–	4 989
Peníze a peněžní ekvivalenty	751 522	–	–	751 522
Celkem	**809 225**	**145 859**	**–**	**955 084**

2. 1. 2020 v tis. Kč	Česká republika	Spojené státy americké	Ostatní	Celkem
Poskytnuté půjčky	43 183	61 077	–	104 260
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	14 455	–	–	14 455
Peníze a peněžní ekvivalenty	22 822	–	–	22 822
Celkem	**80 460**	**61 077**	**–**	**141 537**

Poskytnuté půjčky, pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky

Společnost eviduje poskytnuté půjčky a pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky pouze vůči dceřiným společnostem, případně vůči spřízněným osobám. Na základě výše uvedeného Společnost neidentifikovala významné úvěrové riziko, které by vedlo k očekávaným úvěrovým ztrátám a mělo být kryto opravnou položkou.

Následující tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u poskytnutých půjček a pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek.

31. 12. 2021 v tis. Kč	**Ekvivalent externímu úvěrovému ratingu**	**Míra očekávané úvěrové ztráty**	**Brutto účetní hodnota**	**Opravná položka k úvěrové ztrátě**	**Netto účetní hodnota**	**Úvěrově znevýhodněný**
Stupeň 1–6: Nízké riziko	BBB-to AAA	0 %	5 258 409	-	5 258 409	Ne
Stupeň 7–9: Přiměřené riziko	BB-to BB+	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 10: Nestandardní	B-to CCC-	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 11: Pochybné	C to CC	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 12: Ztrátové	D	0 %	-	-	-	Ano
Celkem			**5 258 409**	**-**	**5 258 409**	

31. 12. 2021 v tis. Kč	**Míra očekávané úvěrové ztráty**	**Brutto účetní hodnota**	**Opravná položka k úvěrové ztrátě**	**Netto účetní hodnota**	**Úvěrově znevýhodněný**
Do splatnosti	0 %	5 257 890	-	5 257 890	Ne
1–90 dnů po splatnosti	0 %	519	-	519	Ne
90–180 dnů po splatnosti	0 %	-	-	-	Ne
180–360 dnů po splatnosti	0 %	-	-	-	Ne
Více než 360 dnů po splatnosti	0 %	-	-	-	Ano
Celkem		**5 258 409**	**-**	**5 258 409**	

31. 12. 2020 v tis. Kč	**Míra očekávané úvěrové ztráty**	**Brutto účetní hodnota**	**Opravná položka k úvěrové ztrátě**	**Netto účetní hodnota**	**Úvěrově znevýhodněný**
Do splatnosti	0 %	203 563	-	203 563	Ne
1–90 dnů po splatnosti	0 %	-	-	-	Ne
90–180 dnů po splatnosti	0 %	-	-	-	Ne
180–360 dnů po splatnosti	0 %	-	-	-	Ne
Více než 360 dnů po splatnosti	0 %	-	-	-	Ano
Celkem		**203 563**	**-**	**203 563**	

31. 12. 2020 v tis. Kč	**Ekvivalent externímu úvěrovému ratingu**	**Míra očekávané úvěrové ztráty**	**Brutto účetní hodnota**	**Opravná položka k úvěrové ztrátě**	**Netto účetní hodnota**	**Úvěrově znevýhodněný**
Stupeň 1–6: Nízké riziko	BBB-to AAA	0 %	203 563	-	203 563	Ne
Stupeň 7–9: Přiměřené riziko	BB-to BB+	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 10: Nestandardní	B-to CCC-	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 11: Pochybné	C to CC	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 12: Ztrátové	D	0 %	-	-	-	Ano
Celkem			**203 563**	**-**	**203 563**	

2. 1. 2020 v tis. Kč	**Ekvivalent externímu úvěrovému rating**	**Míra očekávané úvěrové ztráty**	**Brutto účetní hodnota**	**Opravná položka k úvěrové ztrátě**	**Netto účetní hodnota**	**Úvěrově znevýhodněný**
Stupeň 1–6: Nízké riziko	BBB-to AAA	0 %	118 715	-	118 715	Ne
Stupeň 7–9: Přiměřené riziko	BB-to BB+	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 10: Nestandardní	B-to CCC-	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 11: Pochybné	C to CC	0 %	-	-	-	Ne
Stupeň 12: Ztrátové	D	0 %	-	-	-	Ano
Celkem			**118 715**	**-**	**118 715**	

2. 1. 2020 v tis. Kč	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Do splatnosti	0 %	118 715	–	118 715	Ne
1–90 dnů po splatnosti	0 %	–	–	–	Ne
90–180 dnů po splatnosti	0 %	–	–	–	Ne
180–360 dnů po splatnosti	0 %	–	–	–	Ne
Více než 360 dnů po splatnosti	0 %	–	–	–	Ano
Celkem		**118 715**	**–**	**118 715**	

Peníze a peněžní ekvivalenty

Společnost držela k 31. prosinci 2021 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 1 727 564 tis. Kč (2020 – 751 522 tis. Kč, 2. 1. 2020 – 22 822 tis. Kč).

Snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů bylo měřeno na základě 12měsíční očekávané ztráty a odráží krátké doby splatnosti expozic. Společnost se domnívá, že její hotovost a peněžní ekvivalenty mají nízké úvěrové riziko na základě externích úvěrových ratingů protistran a možný dopad aplikace IFRS 9 je nevýznamný.

32.2. Řízení rizika likvidity

Společnost řídí riziko likvidity zachováním výše bankovních zdrojů a úvěrových nástrojů, průběžným sledováním předpokládaných a skutečných peněžních toků a přizpůsobováním doby splatnosti finančních aktiv a finančních závazků.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje možnost, že Společnost nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Společnost průběžně monitoruje riziko nedostatku finančních prostředků řízením likvidity a sledováním splatnosti dluhů a finančních investic, ostatních aktiv a očekávaných peněžních toků ze svých činností.

Společnost drží volné likvidní zdroje, tj. peníze, peněžní ekvivalenty a krátkodobý finanční majetek v měnách, ve kterých jsou očekávány budoucí peněžní potřeby.

Společnost rovněž sleduje úroveň očekávaných peněžních toků z obchodních a jiných pohledávek spolu s očekávanými peněžními toky z obchodních a jiných závazků.

Níže jsou uvedeny zbývající smluvní splatnosti finančních závazků k rozvahovému dni. Částky jsou hrubé a nediskontované a zahrnují smluvní úrokové platby a nezahrnují dopad dohod o započtení. Závazky po splatnosti jsou zahrnuty ve sloupci Do 3 měsíců.

Následující tabulka poskytuje informace k 31. 12. 2021 (v tis. Kč):

		Smluvní peněžní toky					
31. 12. 2021 v tis. Kč	**Účetní hodnota**	**Celkem**	**Do 3 měsíců**	**3–12 měsíců**	**1–2 roky**	**2–5 let**	**Nad 5 let**
Nederivátové finanční závazky							
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22 712	22 712	19 241	3 471	–	–	–
Závazky z nájemních smluv	3 053	3 053	698	1 109	829	417	–
Vydané dluhopisy	5 014 847	6 500 752	120 839	171 073	291 106	786 558	5 131 176
Nederivátové finanční závazky celkem	**5 040 612**	**6 526 517**	**140 778**	**175 653**	**291 935**	**786 975**	**5 131 176**
Derivátové finanční závazky							
Měnové úrokové swapy k zajištění	49 466	49 466	–	–	–	–	49 466
Derivátové finanční závazky celkem	**49 466**	**49 466**	**–**	**–**	**–**	**–**	**49 466**
Celkem	**5 090 078**	**6 575 983**	**140 778**	**175 653**	**291 935**	**786 975**	**5 180 642**

Smluvní peněžní toky							
31. 12. 2020 v tis. Kč	**Účetní hodnota**	**Celkem**	**Do 3 měsíců**	**3–12 měsíců**	**1–2 roky**	**2–5 let**	**Nad 5 let**
Nederivátové finanční závazky							
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	30 735	30 735	30 735	–	–	–	–
Závazky z nájemních smluv	4 540	4 540	615	1 862	1 523	540	–
Nederivátové finanční závazky celkem	**35 275**	**35 275**	**31 350**	**1 862**	**1 523**	**540**	**–**
Celkem	**35 275**	**35 275**	**31 350**	**1 862**	**1 523**	**540**	**–**

Smluvní peněžní toky							
31. 12. 2020 v tis. Kč	**Účetní hodnota**	**Celkem**	**Do 3 měsíců**	**3–12 měsíců**	**1–2 roky**	**2–5 let**	**Nad 5 let**
Nederivátové finanční závazky							
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	73 575	73 575	1 474	72 101	–	–	–
Závazky z nájemních smluv	6 969	6 969	603	1 826	2 477	2 063	–
Nederivátové finanční závazky celkem	**80 544**	**80 544**	**2 077**	**73 927**	**2 477**	**2 063**	**–**
Celkem	**80 544**	**80 544**	**2 077**	**73 927**	**2 477**	**2 063**	**–**

32.3. Řízení tržního rizika

Tržní riziko je riziko změny hodnoty aktiv, závazků a peněžních toků denominovaných v cizí měně vlivem změny měnových kurzů, úrokových sazeb a cen komodit. Společnost implementovala politiky a metodiky pro sledování a zajištění těchto rizik, jimž je vystavena.

Expozice vůči tržnímu riziku se měří pomocí analýzy citlivosti.

32.3.1. Řízení měnového rizika

Expozice Společnosti vůči měnovému riziku plyne především z jejích nákupů a prodejů v jiných měnách, než je funkční měna společnosti. Expozice vůči měnovému riziku se řídí parametry schválenými na základě měnových úrokových swapů. Cílem Společnosti je minimalizace dopadu změn cizoměnových kurzů na hodnotu svých výsledků.

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků Společnosti denominovaných v cizí měně na konci účetního období:

31. 12. 2021 v tis. Kč	**Kč**	**EUR**	**USD**	**CAD**	**Ostatní**	**Celkem**
Finanční aktiva						
Poskytnuté půjčky	30 800	–	5 143 994	–	–	5 174 794
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	83 516	–	99	–	–	83 615
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 664 204	22 261	41 099	–	–	1 727 564
Finanční aktiva celkem	**1 778 520**	**22 261**	**5 185 192**	**–**	**–**	**6 985 973**
Finanční závazky						
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	9 537	8 031	–	–	5 144	22 712
Závazky z nájemních smluv	3 053	–	–	–	–	3 053
Vydané dluhopisy	5 014 847	–	–	–	–	5 014 847
Finanční závazky celkem	**5 027 437**	**8 031**	**–**	**–**	**5 144**	**5 040 612**
Vliv měnových úrokových swapů – nominální hodnota	**–**	**–**	**3 292 650**	**–**	**–**	**3 292 650**
Celková expozice měnovému riziku	**–3 248 917**	**14 230**	**1 892 542**	**–**	**–5 144**	**–1 347 289**

31. 12. 2020 v tis. Kč	Kč	EUR	USD	CAD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Poskytnuté půjčky	52 714	–	145 859	–	–	**198 573**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	4 989	–	–	–	–	**4 989**
Peníze a peněžní ekvivalenty	680 943	55 427	15 126	–	26	**751 522**
Finanční aktiva celkem	**738 646**	**55 427**	**160 985**	**–**	**26**	**955 084**
Finanční závazky						
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	25 728	5 007	–	–	–	**30 735**
Závazky z nájemních smluv	4 540	–	–	–	–	**4 540**
Finanční závazky celkem	**30 268**	**5 007**	**–**	**–**	**–**	**35 275**
Celková expozice měnovému riziku	**708 378**	**50 420**	**160 985**	**–**	**26**	**919 809**

2. 1. 2020 v tis. Kč	Kč	EUR	USD	CAD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Poskytnuté půjčky	43 183	–	61 077	–	–	**104 260**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	14 455	–	–	–	–	**14 455**
Peníze a peněžní ekvivalenty	21 602	254	935	–	31	**22 822**
Finanční aktiva celkem	**79 240**	**254**	**62 012**	**–**	**31**	**141 537**
Finanční závazky						
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	73 575	–	–	–	–	73 575
Závazky z nájemních smluv	6 969	–	–	–	–	6 969
Finanční závazky celkem	**80 544**	**–**	**–**	**–**	**–**	**80 544**
Celková expozice měnovému riziku	**–1 304**	**254**	**62 012**	**–**	**31**	**60 993**

32.3.2. Citlivost na kurzové změny

Společnost je vystavena měnovému riziku zejména v souvislosti s měnou EUR, měnou USD.

Společnost použila následující nejdůležitější kurzové sazby:

v Kč	Průměrný kurz			Kurz na konci účetního období		
	2021	**2020**	**2019**	**2021**	**2020**	**2. 1. 2020**
EUR	25,645	26,444	25,498	24,86	26,245	25,41
USD	21,682	23,196	22,94	21,951	27,387	22,621

Následující tabulka zobrazuje citlivost Společnosti na desetiprocentní posílení a oslabení české koruny vůči příslušným cizím měnám. Analýza citlivosti zahrnuje jen neuhrazené peněžní položky denominované v cizí měně a upravuje jejich přepočet na konci účetního období o desetiprocentní změnu měnových kurzů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku nebo vlastního kapitálu v případě posílení české koruny o 10 % vůči příslušné měně.

v Kč	Dopad na zisk před zdaněním 2021		Dopad na zisk před zdaněním 2020	
	Posílení cizí měny o 10 %	**Oslabení cizí měny o 10 %**	**Posílení cizí měny o 10 %**	**Oslabení cizí měny o 10 %**
Cizí měna				
EUR	1423	-1423	5042	-5042
USD	189 254	-189 254	16099	-16099

v Kč	Dopad na vlastní kapitál 2021		Dopad na vlastní kapitál 2020	
	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %
Cizí měna				
USD	–37 629	20 295	–	–

32.3.3. Řízení úrokového rizika

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s variabilními úrokovými sazbami. Úrokové náklady z vydaných dluhopisů, které představují nejdůležitější část úročených závazků, jsou úročeny sazbou 6M PRIBOR + marže. Částka závazků nesoucí úrok používající jinou referenční sazbu není významná (kapitola 29). Společnost řídí úrokové riziko tak, že od roku 2021 využívá smlouvy o měnových úrokových swapech. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

Expozice úrokovému riziku byla následující:

31. 12. 2021 v tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Variabilní úroková míra	Fixní úroková míra
Poskytnuté půjčky	5 174 794	6 187 877	–	6 187 877
Úročená finanční aktiva celkem	**5 174 794**	**6 187 877**	**–**	**6 187 877**
Vydané dluhopisy	5 014 847	6 500 752	6 500 752	–
Závazky z nájemních smluv	3 053	3 053	–	3 053
Úročené finanční závazky celkem	**5 017 900**	**6 503 805**	**6 500 752**	**3 053**
Vliv měnových úrokových swapů – nominální hodnota	**–**	**–**	**3 212 700**	**–**
Celková expozice úrokovému riziku	**156 894**	**–315 928**	**–3 288 052**	**6 184 824**

31. 12. 2020 v tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Variabilní úroková míra	Fixní úroková míra
Poskytnuté půjčky	198 573	198 573	–	198 573
Úročená finanční aktiva celkem	**198 573**	**198 573**	**–**	**198 573**
Úročené finanční závazky				
Závazky z nájemních smluv	4 540	4 540	–	4 540
Úročené finanční závazky celkem	**4 540**	**4 540**	**–**	**4 540**
Celková expozice úrokovému riziku	**194 033**	**194 033**	**–**	**194 033**

2. 1. 2020 v tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Variabilní úroková míra	Fixní úroková míra
Poskytnuté půjčky	104 260	104 260	–	104 260
Úročená finanční aktiva celkem	**104 260**	**104 260**	**–**	**104 260**
Závazky z nájemních smluv	6 969	6 969	–	6 969
Úročené finanční závazky celkem	**6 969**	**6 969**	**–**	**6 969**
Celková expozice úrokovému riziku	**97 291**	**97 291**	**–**	**97 291**

32.3.4. Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedená analýza citlivosti byla stanovena na základě expozice vůči úrokovým sazbám na derivátové a nederivátové nástroje ke konci účetního období. U závazků s pohyblivou sazbou je analýza připravena za předpokladu, že hodnota jistiny je po celý rok neměnná na základě výpočtu průměrné roční jistiny.

Kdyby byly úrokové sazby o jeden procentní bod vyšší/nižší a všechny ostatní proměnné by zůstaly konstantní, hospodářský výsledek by se změnil dle níže uvedených hodnot.

	Dopad na zisk před zdaněním 2021		Dopad na zisk před zdaněním 2020	
v tis. Kč	**Zvýšení o 1 p. b.**	**Snížení o 1 p. b.**	**Zvýšení o 1 p. b.**	**Snížení o 1 p. b.**
Vydané dluhopisy s variabilní úrokovou sazbou	-41 411	41 411	-	-
Citlivost změny úrokových sazeb	**-41 411**	**41 411**	**-**	**-**

	Dopad na vlastní kapitál 2021		Dopad na vlastní kapitál 2020	
v tis. Kč	**Zvýšení o 1 p. b.**	**Snížení o 1 p. b.**	**Zvýšení o 1 p. b.**	**Snížení o 1 p. b.**
Měnové úrokové swapy	110 303	–117 195	-	-
Citlivost změny úrokových sazeb	**110 303**	**-117 195**	**-**	**-**

33. DERIVÁTY

Společnost provádí zajišťovací transakce, aby částečně zmírnila měnové a úrokové riziko. Nástroje používané pro řízení těchto rizik zahrnují klasické měnové úrokové swapy. Splatnosti měnových úrokových swapů se řídí splatností externího závazku (v současnosti dluhopisů vydaných Společností).

Společnost označuje určité deriváty jako zajišťovací nástroje s ohledem na měnové riziko části vysoce pravděpodobných prognózovaných peněžních toků v USD (zajištění peněžních toků). Účinná část změn v reálné hodnotě derivátů, které jsou označené jako zajišťovací nástroje a plní podmínky zajištění peněžních toků, je zaúčtována do ostatního úplného výsledku jako Zajištění peněžních toků – přecenění účinné části zajišťovacích nástrojů, kumulativní zůstatek je zaúčtován ve Výkazu o finanční situaci jako Fond ze zajištění peněžních toků. Zisk či ztráta týkající se neúčinné části je zaúčtována okamžitě do Výkazu zisku a ztráty a je zahrnuta do řádku Zisk/ztráta z derivátových operací. Reálná hodnota derivátových smluv je vykázána ve Finančních derivátových aktivech nebo závazcích ve Výkazu o finanční situaci. Účtování zajišťovacích derivátů je podrobně popsáno v kapitole 3.14. Společnost očekává, že bude v budoucnu v zajišťování pokračovat.

33.1. Zajišťovací deriváty

Společnost sjednala měnové úrokové swapy, v nichž je plátcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v USD a příjemcem pohyblivého úroku odvozeného z nominálu v Kč a které dále obsahují počáteční a konečné výměny nominálních částek v USD a Kč, za účelem dosažení následujících cílů:

- zajistit měnové riziko související s poskytnutým úvěrem (poskytnutý úvěr v USD s fixní úrokovou sazbou),
- zajistit úrokové riziko plynoucí z pohyblivých úrokových plateb u vydaných dluhopisů (vydané dluhopisy v Kč s variabilní úrokovou sazbou 6M PRIBOR).

Sjednané měnové úrokové swapy jsou pro účely zajišťovacího účetnictví rozděleny na následující deriváty, které jsou definovány jako zajišťovací nástroje v kombinovaném zajišťovacím vztahu:

- Měnový úrokový swap, ve kterém je Společnost plátcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v USD a příjemcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v Kč a který dále obsahuje počáteční a konečnou výměnu nominálních částek v USD a Kč. Tento měnový úrokový swap slouží pro zajištění měnového rizika z poskytnutého úvěru v USD, kdy jsou kurzové rozdíly ze zajištěné části úvěru (rovnající se nominální hodnotě měnového úrokového swapu – zajišťovací poměr je 1:1) kompenzovány přeceněním měnového úrokového swapu.
- Úrokový swap, ve kterém je Společnost plátcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v Kč a příjemcem pohyblivého úroku odvozeného z nominálu v Kč. Tento úrokový swap slouží pro zajištění úrokového rizika z vydaných dluhopisů, kdy jsou placené úroky ze zajištěné části dluhopisů (rovnající se nominální hodnotě úrokového swapu – zajišťovací poměr je 1:1) odvozené od variabilní úrokové sazby kompenzovány přeceněním úrokového swapu (ve kterém je Společnost příjemcem úrokových plateb odvozených od stejné variabilní úrokové sazby).

Uvedený kombinovaný zajišťovací vztah je považován za efektivní a splňující požadavky na vedení zajišťovacího účetnictví (viz kapitola 3.14.), pouze pokud oba oddělené deriváty (zajišťovací vztahy, ve kterých jsou tyto deriváty definovány jako zajišťovací) splňují požadavky na vedení zajišťovacího účetnictví. V následujících tabulkách jsou vždy uvedeny oddělené zajišťovací deriváty samostatně v relevantní části dle zajišťovaného rizika.

Společnost začala zajišťovací účetnictví aplikovat dne 21. května 2021, kdy bylo možné zajistit zajišťované položky. Do té doby (od 17. května do 21. května 2021) byly sjednané úrokové měnové swapy klasifikovány jako deriváty k obchodování. Společnost neaplikovala zajišťovací účetnictví v žádném z předchozích účetních období.

Společnost posuzuje efektivitu zajištění a existenci ekonomického vztahu mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami na základě porovnání jejich parametrů a citlivostní analýzy. Společnost určuje neefektivní část zajištění na základě metody hypotetického derivátu a porovnání změn kumulativních reálných hodnot zajišťovacích nástrojů a zajišťovaných položek reprezentovaných hypotetickým derivátem.

Zdroje neefektivity představují zejména kreditní riziko protistrany zajišťovacích nástrojů a Společnosti, které však Společnost považuje za minimální vzhledem k tomu, že zajišťovací nástroje jsou sjednány s bankami s vysokým kreditním hodnocením, a riziko předčasného splacení poskytnutého úvěru (u zajištění měnového rizika) a vydaných dluhopisů (u zajištění úrokového rizika) je velmi nízké.

Společnost k 31. 12. 2021 držela následující nástroje k zajištění rizik vůči změnám kurzů cizích měn a úrokových sazeb.

31. 12. 2021 v tis. Kč			**Splatnost**
	1–6 měsíců	**6–12 měsíců**	**Víc než 1 rok**
Měnové riziko			
Čistá expozice			3 292 650
Průměrný měnový kurz Kč/EUR			21,418
Úrokové riziko			
Čistá expozice			3 212 700
Průměrná pevná úroková sazba			3,525 %

Částky k datu účetní závěrky týkající se zajišťovaných položek byly následující.

	31. 12. 2021		
v tis. Kč	**Změna hodnoty použitá pro výpočet neefektivnosti zajištění**	**Fond ze zajištění peněžních toků**	**Zůstatek ve fondu ze zajištění peněžních toků ze zajišťovacích vztahů, pro které již zajišťovací účetnictví není aplikováno**
Měnové riziko			
Poskytnutý úvěr v USD	326 917	-131 520	0
Úrokové riziko			
Vydané dluhopisy s variabilní úrokovou sazbou	-221 885	181 926	0
Celkem	**105 032**	**50 406**	**0**

Částky vztahující se k položkám označeným jako zajišťovací nástroje a neefektivita zajištění byly následující.

v tis. Kč	**Nominální hodnota**	**Pohledávka (+) / Závazek (-)**	**Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaného v Ostatním úplném výsledku hospodaření**	**Neefektivita zajištění vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty**	**Částka reklasifikována z Fondu ze zajištění peněžních toků do Výkazu zisku a ztráty**
Měnové riziko					
Měnové úrokové swapy	3 292 650	–359 484	162 370	–6 663	–164 547
Úrokové riziko					
Měnové úrokové swapy	3 212 700	310 018	-224 600	-	-4 358
Efekt odložené daně			11 824		
Celkem	**-**	**-49 466**	**-50 406**	**-6 663**	**-168 905**

Závazek z titulu zajišťovacích derivátů ve výši 49 466 tis. Kč (2020 – 0 tis. Kč) je vykázán v pozici Dlouhodobých finančních derivátů. Neefektivita zajištění ve výši 6 663 tis. Kč (2020 – 0 tis. Kč) je vykázána v pozici Zisk/ztráta z derivátových operací. Částka reklasifikovaná z Fondu ze zajištění peněžních toků do Výkazu zisku a ztráty ve výši 159 851 tis. Kč (2020 – 0 tis. Kč) je vykázána v pozici Ostatní finanční výnosy, dále částka ve výši 3 043 tis. Kč (2020 – 0 tis. Kč) je vykázána v pozici Nákladové úroky a částka ve výši 6 011 tis. Kč (2020 – 0 tis. Kč) je vykázána v pozici Zisk/ztráta z derivátových operací.

Následující tabulka uvádí sesouhlasení složek vlastního kapitálu podle kategorie rizika a analýzu položek ostatního úplného výsledku hospodaření, očištěné od daně, vyplývající ze zajišťovacího účetnictví.

	2021
V tis. Kč	**Fond ze zajištění peněžních toků**
Počáteční zůstatek k 1. 1.	**–**
Zajištění peněžních toků	
Změna reálné hodnoty:	
– Měnové riziko	-326 917
– Úrokové riziko	220 242
Hodnoty reklasifikované do Výkazu zisku a ztráty:	
– Měnové riziko – ostatní položky	164 547
– Úrokové riziko	4 358
Daň z pohybu rezerv v průběhu roku	-11 824
Konečný zůstatek k 31. 12.	**50 406**

K 31. 12. 2020 ani k 2. 1. 2020 Společnost nedržela žádné nástroje k zajištění rizik vůči změnám kurzů cizích měn a úrokových sazeb.

34. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Během roku 2021 měla Společnost následující transakce se spřízněnými osobami:

		Nákupy za období		Prodeje za období	
		2021	**2020**	**2021**	**2020**
European Holding Company, SE	konečná mateřská společnost	–	–	228	60
Česká zbrojovka Partners SE	mateřská společnost	24	364	228	60
Česká zbrojovka Defence SE	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	60	60
Česká zbrojovka a.s.	společnost pod konečnou kontrolou	858	–	45 344	30 408
EHC-4M, SE	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	53	16
ZBROJOVKA BRNO	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	109	–
CZ-US HOLDINGS, INC	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	–	252
CZ-USA INC	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	22 280	–
Colt Holding Company LLC	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	25 887	–
CZ Export Praha, s.r.o.	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	672	6 612
CZG-Česká zbrojovka Group International s.r.o.	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	70	16
CZG VIB s.r.o.	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	70	16
4M SYSTEMS a.s.	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	2 047	1 647
CZ AGRO Servis a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	253	192
CZ AGRO zemědělská s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	17	16
CZ MFG, Inc.	společnost pod konečnou kontrolou	–	–	–	721
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	652	–
CZ-SKD Solutions a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	207	–
IT eCompany Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	20	16
Kykulin Trade a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	17	16
Minezit SE	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	50	60
RAIL CARGO a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	17	16
Robousy, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	183	120
Keriani a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	2 702	2 375	–	–
Silesia Invest SE	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	17	16
Lundmonte s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	32	–
AIT Group - Advanced Industrial Technology Group a.s. (do 30. 4. 2021 AUTO-CZ International a.s.)	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	20	16
M&H Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	21	–	140	60
Celkem		**3 605**	**2 739**	**98 673**	**40 396**

Kromě výše uvedeného, měla společnost v roce 2021 výnosy z podílů na zisku ve výši 1 191 629 tis. Kč (2020 – 595 496 tis. Kč) společnosti Česká zbrojovka a.s. a 30 000 tis. Kč (2020 – 17 173 tis. Kč) společnosti CZ Export Praha, s.r.o. V celkové výši výnosy z podílů na zisku tvořily v roce 2021 1 221 629 tis. Kč (2020 – 612 669 tis. Kč).

		Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky			Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		
		31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2. 1. 2020
European Holding Company, SE	konečná mateřská společnost	–	6	–	–	–	–
Česká zbrojovka Partners SE	mateřská společnost	212	6	–	–	–	–
Česká zbrojovka Defence SE	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	5	5	–	–	–
Česká zbrojovka a.s.	společnost pod konečnou kontrolou	23 222	3 586	–	134	43	14 373
EHC-4M, SE	společnost pod konečnou kontrolou	5	1	–	–	–	–
CZ-US HOLDINGS, INC.	společnost pod konečnou kontrolou	–	419	–	–	–	–
CZ-USA INC	společnost pod konečnou kontrolou	21 985	–	–	–	–	–
Colt Holding Company LLC	společnost pod konečnou kontrolou	33 622	–	–	–	–	–
CZ Export Praha, s.r.o.	společnost pod konečnou kontrolou	–	13	–	5 298	–	–
CZG-Česká zbrojovka Group International s.r.o.	společnost pod konečnou kontrolou	7	1	–	–	–	–
CZG VIB, s.r.o.	společnost pod konečnou kontrolou	7	1	–	–	–	–
4M SYSTEMS, a.s.	společnost pod konečnou kontrolou	257	179	–	–	–	–
CZ AGRO Servis, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	19	–	–	–	–
CZ AGRO zemědělská, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	1	–	–	–	–
CZ Mfg, Inc.	společnost pod konečnou kontrolou	–	721	–	–	–	–
IT eCompany Management, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	1	–	–	–	–
Kykulin Trade, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	2	1	–	–	–	–
Minezit SE	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	6	–	–	–	–
RAIL CARGO, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	2	1	–	–	–	–
Robousy, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	12	–	–	–	–
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	–	–	7	259	250	–
Silesia Invest SE	společnost pod konečnou kontrolou	2	1	–	–	–	–
AIT Group - Advanced Industrial Technology Group, a.s. (do 30. 4. 2021 AUTO-CZ International, a.s.)	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	1	–	–	–	–
M&H Management, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	6	–	24	–	–
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	společnost pod konečnou kontrolou	109	2	–	–	–	–
Celkem		**79 432**	**4 989**	**12**	**5 715**	**293**	**14 373**

Společnost také k 31. prosinci 2021 poskytla půjčky spřízněným osobám výši 29 800 tis. Kč (31. prosince 2020 – 29 800 tis. Kč, 2. ledna 2020 – 8 000 tis. Kč) společnosti EHC-4M, SE, 5 143 994 tis. Kč (31. prosince 2020 – 145 859 tis. Kč, 2. ledna 2020 – 61 077 tis. Kč) společnosti CZ-US HOLDINGS, INC. a 1 000 tis. Kč (31. prosince 2020 – 1 000 tis. Kč, 2. ledna 2020 – 0 tis. Kč). Celková výše poskytnutých ostatních zápůjček byla 31. prosince 2021 ve výši 5 174 794 tis. Kč (31. prosince 2020 – 176 659 tis. Kč, 2. ledna 2020 – 69 077 tis. Kč). Společnost neidentifikovala znehodnocení výše uvedených půjček spřízněným osobám.

Dále společnost v roce 2020 vyplatila dividendu ve výši 328 218 tis. Kč společnosti Česká zbrojovka Partners SE.
Společnost evidovala pohledávky z titulu kupní ceny a příslušenství vyplývající ze Smlouvy o převodu akcií ze dne 31. 7. 2019 ve výši 0 tis. Kč k 31. prosinci 2021, 21 914 tis. Kč k 31. 12. 2020 a 35 183 tis. Kč k 2. lednu 2020.

35. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. 12. 2021, 31. 12. 2020 a 2. 1. 2020 Společnost nevydala záruky za závazky třetích stran.

Společnost k 31. 12. 2021 neeviduje žádné významné pasivní soudní spory, investiční nebo ekologické závazky ani jiné závazky neuvedené v účetnictví.

Někteří manažeři Společnosti vlastní akcie své společnosti. Společnost má na tyto akcie kupní opci za předem stanovenou realizační cenu, která představuje zvýšení vlastního kapitálu za určité období (během doby držení).

36. ODMĚNA AUDITOROVI

Odměna statutárního auditora je uvedena v příloze konsolidované účetní závěrky sestavené za konsolidační celek, ve kterém je Společnost zahrnuta.

37. ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk z pokračující činnosti na akcii byl určen následovně:

	2021	2020
Čitatel (tis. Kč)		
Zisk po zdanění připadající vlastníku mateřské společnosti	1 267 135	551 646
Jmenovatel (průměrný počet akcií v tis.)		
Základní	33 462	32 638
Zředěný	33 553	32 638
Čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti		
Základní	38	17
Zředěný	38	17

38. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 27. ledna 2022 Společnost vydala dluhopisy v nominální hodnotě 1 998 000 tis. Kč. Společnost ke stejnému datu tyto peněžní prostředky ve výši 1 500 000 tis. Kč využila k poskytnutí úvěru své dceřiné společnosti Česká zbrojovka a.s. Úvěr byl denominován do EUR. Dceřiná společnost použila úvěr k úhradě svých dluhopisů, které byly splatné rovněž k 27. lednu 2022. Tuto transakci Společnost v plné výši zajistila prostřednictvím měnových úrokových swapů. Deriváty byly pořízeny za stejných měnových i úrokových podmínek jako je úročena emise dluhopisů, respektive poskytnut úvěr dceřiné společnosti.

Dne 2. března 2022 Společnost zveřejnila záměr hlasování Valné hromady mimo zasedání (formou per rollam) v době od 17. března až 6. dubna 2022, přičemž výsledky hlasování byly vyhlášeny dne 12. dubna 2022. Valná hromada schválila změnu jména společnosti na Colt CZ Group SE (odsouhlasila změnu stanov), potvrdila jmenování člena dozorčí rady paní Jany Růžičkové.

Dne 27. prosince 2021 dozorčí rada Společnosti schválila akciový zaměstnanecký opční plán. Potenciální dopady Opčního plánu na účetní závěrku Společnosti byly posouzeny v souladu s IFRS2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie. Základní principy opčního plánu jsou následující:

- v rozsahu, ve lhůtách a při splnění podmínek Akciového programu bude účastník nabývat následující opce formou jejich investování ze strany Společnosti
  - 15% alokovaných opcí na akcie v období od června 2022 do června 2024
  - 35% alokovaných opcí na akcie v červenci 2024, pokud dojde ke splnění cíle 1
  - 50% alokovaných opcí na akcie v červenci 2026, pokud dojde ke splnění cíle 2
- Cíl 1 – splnění cíle EBITDA na konsolidované úrovni za období 2021 – 2023
- Cíl 2 – splnění výkonových parametrů na konsolidované úrovni (obrat, EBITDA a poměr čisté závazky/EBITDA) za období 2021–2025 v souladu se strategií Skupiny

Akcie určené pro Opční plán budou nově emitovány. Maximální výše emitovaných akcií bude činit 10 % základního kapitálu.

Dne 24. února 2022 začala ruská invaze na Ukrajinu. Na násilný akt ze strany Ruska reagovalo světové společenství přijetím zatím nejtvrdších ekonomických a obchodních embarg. Spustil se exodus ukrajinských obyvatel, kterých je v České republice několik stovek tisíc a další stále přicházejí. Započal růst cen energií i nedostatek některých komodit nezbytných k výrobě. Tato situace může mít významný dopad na evropské i celosvětové hospodářství.

Společnost na vzniklou situaci okamžitě reagovala a zmapovala možná rizika související jak s embargy, tak s růstem cen energií a nedostatkem komodit.

Z pohledu objemu zakázek činí prodeje dceřiných společností Společnosti do Ruska, Běloruska a Ukrajiny nevýznamnou část vzhledem k celkovému objemu ročních tržeb dceřiných společností (tvoří méně než 1% obratu v roce 2021), spolupráce s ruským partnerem byla ukončena již v průběhu roku 2021. Veškeré obchody byly vždy realizovány v souladu s veškerou platnou legislativou a na základě vývozních licencí udělených Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky. Nákupy z těchto zemí Společnost ani dceřiné společnosti přímo nerealizují. Druhotný nákup např. oceli z železáren, které mají ukrajinské dodavatele železné rudy, je zálohován alternativními dodavateli oceli ze Švédska a Španělska. Společnost má propracovaný systém kybernetického zabezpečení dat, uložených v sekundárních lokalitách.

Společnost eviduje v poslední době růst zájmu o produkty dceřiných společností Společnosti ze strany ozbrojených sil ČR i ze strany komerčního trhu. Vzhledem k situaci, která se každý den mění, můžeme očekávat další růst zájmu o naše výrobky.

Vzhledem k výše popsanému vyhodnocení se vedení Společnosti domnívá, že tato situace nemá významný vliv na ocenění aktiv či závazků Společnosti a nemá vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, na jehož základě byla tato účetní závěrka sestavena.

Dne 12. dubna 2022 došlo ke změně podílu většinového vlastníka a k datu podpisu závěrky společnost Česká zbrojovka Partners SE drží 77,22 % akcií Společnosti.

Do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

COLT CZGROUP

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Sestavena k 31. prosinci 2021 podle
Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
ve znění přijatém EU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

		2021	2020
	Bod	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	4, 5	10 688 927	6 819 673
Ostatní provozní výnosy	6	61 679	67 999
Změna stavu zásob vlastní výroby		166 666	–380 396
Aktivace		139 611	123 511
Spotřeba surovin a materiálu	7	–5 113 073	–2 736 016
Služby	8	–1 764 899	–1 094 683
Osobní náklady	9	–2 088 146	–1 299 086
Odpisy a amortizace	10	–789 623	–393 496
Ostatní provozní náklady	11	–190 090	–122 878
Opravné položky	12	–99 871	71 691
Provozní výsledek hospodaření		**1 011 181**	**1 056 319**
Výnosové úroky	15	50 038	17 280
Nákladové úroky	16	–204 985	–76 504
Ostatní finanční výnosy	15	32 488	513
Ostatní finanční náklady	16	–168 509	–66 218
Zisk/ztráta z derivátových operací	17	184 139	–101 255
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	23	27 196	20 888
Výsledek hospodaření před zdaněním		**931 548**	**851 023**
Daň z příjmů	18	–171 086	–174 452
Výsledek hospodaření za účetní období		**760 462**	**676 571**
Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		–42 836	274 923
Přecenění cizí měny zahraničních jednotek		–153 438	–50 402
Ostatní úplný výsledek		**–196 274**	**224 521**
Úplný výsledek hospodaření za období		**564 188**	**901 092**
Výsledek hospodaření za účetní období připadající:			
Vlastníku mateřské společnosti		760 462	672 948
Nekontrolním podílům		–	3 623
Úplný výsledek hospodaření za období připadající:			
Vlastníku mateřské společnosti		564 188	896 055
Nekontrolním podílům		–	5 037
Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (Kč na akcii)			
Základní	41	23	21
Zředěný	41	23	21

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2021

		31. prosinec 2021	31. prosinec 2020
	Bod	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Nehmotná aktiva	22	3 505 464	770 194
Goodwill	22	2 390 127	280 686
Pozemky, budovy a zařízení	22	2 810 115	2 050 783
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	23	109 445	110 524
Poskytnuté půjčky	25	–	259 260
Finanční deriváty	37	171 195	436 267
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	26	58 999	27 414
Ostatní pohledávky	27	11 163	9 586
Odložená daňová pohledávka	19	–	2 825
Dlouhodobá aktiva celkem		**9 056 508**	**3 947 539**
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	24	2 861 673	1 622 702
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	26	1 012 879	589 186
Poskytnuté půjčky	25	197 973	7 000
Finanční deriváty	37	156 118	93 303
Ostatní pohledávky	27	148 098	123 819
Daňové pohledávky	18	6 357	34 334
Peníze a peněžní ekvivalenty	28	3 573 467	2 358 608
Krátkodobá aktiva celkem		**7 956 565**	**4 828 952**
Aktiva celkem		**17 013 073**	**8 776 491**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Kapitál a fondy			
Základní kapitál	29	3 374	3 264
Emisní ážio	29	1 139 211	722 944
Kapitálové fondy	30	1 641 512	1 642 107
Fondy ze zajištění peněžních toků	30	119 983	161 794
Fond z přepočtu cizích měn	30	–201 398	–47 960
Kumulované zisky		2 539 146	2 027 994
Vlastní kapitál připadající vlastníku společnost		**5 241 828**	**4 510 143**
Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti		5 241 828	4 510 143
Nekontrolní podíly		–	12 543
Vlastní kapitál celkem		**5 241 828**	**4 522 686**

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2021

		31. prosinec 2021	31. prosinec 2020
	Bod	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
Dlouhodobé závazky			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	31	4 972 647	2 250 000
Finanční deriváty	37	270 515	268 219
Závazky z nájemních smluv	34	32 606	75 939
Jiné finanční závazky	35	372 531	–
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	32	5 422	–
Ostatní závazky	33	27 357	160
Rezervy	13	63 695	754
Odložený daňový závazek	19	789 646	324 145
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	14	357 707	6 836
Dlouhodobé závazky celkem		**6 892 126**	**2 926 053**
Krátkodobé závazky			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	31	2 317 579	40 747
Finanční deriváty	37	20 097	55 372
Závazky z nájemních smluv	34	20 695	11 436
Jiné finanční závazky	35	185 568	–
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	32	1 116 373	540 621
Ostatní závazky	33	1 073 755	655 267
Rezervy	13	50 780	10 649
Daňové závazky	18	76 156	12 682
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	14	18 116	978
Krátkodobé závazky celkem		**4 879 119**	**1 327 752**
Závazky celkem		**11 771 245**	**4 253 805**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**17 013 073**	**8 776 491**

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

v tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Fondy 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 2019	**2 984**	**–**	**1 641 721**	**–111 045**	**2 442**	**1 921 501**	**3 457 603**	**11 358**	**3 468 961**
Zisk za období	–	–	–	–	–	672 948	672 948	3 623	676 571
Ostatní úplný výsledek	–	–	–	273 192	–50 085	–	223 107	1 414	224 521
Úplný výsledek za období celkem	**–**	**–**	**–**	**273 192**	**–50 085**	**672 948**	**896 055**	**5 037**	**901 092**
Dividendy	–	–	–	–	–	–328 218	–328 218	–4 049	–332 267
Vliv odštěpení CZ-AUTO	–	–	–	–	–	–207 291	–207 291	–	–207 291
Emise akcií	280	811 720	–	–	–	–	812 000	–	812 000
Náklady IPO	–	–88 776	–	–	–	–	–88 776	–	–88 776
Změna nekontrolních podílů a vlastních podílů	–	–	386	–353	–317	–30 946	–31 230	197	–31 033
Stav k 31. prosinci 2020	**3 264**	**722 944**	**1 642 107**	**161 794**	**–47 960**	**2 027 994**	**4 510 143**	**12 543**	**4 522 686**
Zisk za období	–	–	–	–	–	760 462	760 462	–	760 462
Ostatní úplný výsledek	–	–	–	–42 836	–153 438	–	–196 274	–	–196 274
Úplný výsledek za období celkem	**–**	**–**	**–**	**–42 836**	**–153 438**	**760 462**	**564 188**	**–**	**564 188**
Dividendy	–	–	–	–	–	–253 025	–253 025	–8 101	–261 126
Změna v ostatních kapitálových fondech	–	–	–297	–	–	–	–297	–	–297
Emise akcií	110	416 267	–	–	–	–	416 377	–	416 377
Změna nekontrolních podílů a vlastních podílů	–	–	–298	1 025	–	3 715	4 442	–4 442	–
Stav k 31. prosince 2021	**3 374**	**1 139 211**	**1 641 512**	**119 983**	**–201 398**	**2 539 146**	**5 241 828**	**–**	**5 241 828**

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

		2021	2020
	Bod	**V tis. Kč**	**V tis. Kč**
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (běžná činnost)			
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním		**931 548**	**851 023**
Odpisy dlouhodobých aktiv	10, 22	789 623	393 496
Změna stavu opravných položek a rezerv	12, 13	136 836	–53 824
Ztráta z prodeje dlouhodobých aktiv		–2 340	–791
Nákladové a výnosové úroky	15, 16	154 947	73 036
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem	23	–27 196	–20 888
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		–132 775	–
Podmíněná protihodnota – přecenění	21	141 722	–
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		–41 811	272 839
Úpravy o ostatní nepeněžní operace		–3 688	–90 245
Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		**1 946 866**	**1 424 646**
Změna stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	26, 27, 37	51 356	95 187
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	32, 33, 34, 37	230 620	197 278
Změna stavu zásob	24	–410 095	163 717
Peněžní tok z provozní činnosti		**1 818 747**	**1 880 828**
Vyplacené úroky		–84 098	–87 891
Přijaté úroky		44 934	9 141
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	18	–256 624	–213 839
Čistý peněžní tok z provozní činnosti*		**1 522 959**	**1 588 239**
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nabytí dlouhodobých aktiv	22	–633 256	–330 657
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		–	1 481
Nabytí dceřiných společností – zahajovací rozvaha	21	–4 695 237	–
Nabytí dceřiných společností – peníze a peněžní ekvivalenty	21	319 499	–
Pořízení jiných investic	23	–595	–69 823
Poskytnuté úvěry	25	60 000	–
Závazky ze zaměstnanecký požitků	14	–28 558	–
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		**–4 978 147**	**–398 999**
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjem z emise dluhopisů	31	4 972 647	–
Příjem z emise akcií	29	–	722 944
Dividendy vyplacené vlastníkům	38	–253 025	–328 218
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		–8 101	–4 049
Splácení úvěrů a úroků	31	–40 747	–17 410
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		**4 670 774**	**373 267**
Čistá změna peněžních prostředků peněžních ekvivalentů		**1 215 586**	**1 553 105**
Dopad odštěpení investice v CZ–AUTO		–	–74 812
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		**2 358 608**	**880 315**
Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		–727	–9 402
Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		**3 573 467**	**2 358 608**

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

*Upravený čistý peněžní tok z provozní činnosti o dopad podmíněné protihodnoty z akvizice COLT

		2021	2020
	Bod	V tis. Kč	V tis. Kč
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		**1 522 959**	**1 588 239**
Podmíněná protihodnota – nepeněžní	21	558 099	–
Podmíněná protihodnota – nepeněžní přecenění	21	–141 722	–
Upravený čistý peněžní a nepeněžní tok z provozní činnosti		**1 939 336**	**1 588 239**

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

COLT CZ GROUP SE

(dříve „CZG – Česká zbrojovka GROUP SE“)

Konsolidovaná účetní závěrka podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví schválených pro použití v EU k 31. prosinci 2021

Obsah

1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST 142
2. VYMEZENÍ SKUPINY A VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V ÚČETNÍM OBDOBÍ 142
3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA 144
4. PROVOZNÍ SEGMENTY 159
5. VÝNOSY Z PRODEJE VLASTNÍCH VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB 160
6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY 160
7. SPOTŘEBA SUROVIN A MATERIÁLU 160
8. SLUŽBY 161
9. OSOBNÍ NÁKLADY 161
10. ODPISY A AMORTIZACE. 162
11. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY. 162
12. OPRAVNÉ POLOŽKY. 163
13. REZERVY 164
14. ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY 165
15. VÝNOSOVÉ ÚROKY A OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY 169
16. NÁKLADOVÉ ÚROKY A OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY 169
17. ZISK/ ZTRÁTA Z DERIVÁTOVÝCH OPERACÍ 170
18. DAŇ Z PŘÍJMU 170
19. ODLOŽENÁ DAŇ 171
20. OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ 172
21. AKVIZICE COLT 172
22. DLOUHODOBÝ MAJETEK 173
23. CENNÉ PAPÍRY A PODÍLY V EKVIVALENCI 178
24. ZÁSOBY. 179
25. POSKYTNUTÉ PŮJČKY 179
26. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY 180
27. OSTATNÍ POHLEDÁVKY 181
28. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 181
29. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO 181
30. DALŠÍ SLOŽKY VLASTNÍHO KAPITÁLU 181
31. DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY 182
32. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY 183
33. OSTATNÍ ZÁVAZKY 184
34. LEASINGY 184
35. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY 186
36. ŘÍZENÍ RIZIK 188
37. DERIVÁTY 195
38. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH 200
39. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ 202
40. ODMĚNA AUDITOROVI 202
41. ČISTÝ ZISK NA AKCII 202
42. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI 202

1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST

Colt CZ Group SE, dříve „CZG – Česká zbrojovka 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 Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 291 51 961. Společnost, společně se svými dceřinými společnostmi, je předním evropským výrobcem střelných zbraní pro armádu, policejní a bezpečnostní složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další civilní využití. Skupina obchoduje a prodává své výrobky především pod značkami CZ (Česká zbrojovka a.s.), CZ-USA, Colt, Colt Canada, Dan Wesson, Brno Rifles a 4M Systems.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Akcionář	Obchodní podíl k	
	31. prosinci 2021	31. prosinci 2020
Česká zbrojovka Partners SE	81 %	91 %

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

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, Praha. Konečným vlastníkem společností je pan René Holeček.

K rozvahovému dni bylo složení představenstva a dozorčí rady následující:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Drahota
Místopředseda:	Alice Poluchová
Místopředseda:	Josef Adam
Člen:	David Aguilar
Člen:	Jan Holeček
Člen:	Dennis Veilleux
Člen:	Jan Zajíc
Dozorčí rada	
Předseda:	Lubomír Kovařík
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, tj. subjekty, v nichž Společnost drží více než 50 % hlasovacích práv.

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

2. VYMEZENÍ SKUPINY A VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V ÚČETNÍM OBDOBÍ

2.1. Vymezení Skupiny

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Místo založení a provozování činnosti	Metoda konsolidace	Podíl na hlasovacích právech držených Skupinou	
				31. 12. 2021	31. 12. 2020
CZ USA HOLDINGS INC.	Holdingová společnost	Kansas City, USA	plná	100 %	100 %
CZ-USA, LLC	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Kansas City, USA	plná	100 %	100 %
CZ-MFG, LLC***	Výroba	Little Rock, USA	plná	100 %	100 %
CZ Acquisition II, LLC*	Holdingová společnost	Delaware, USA	plná	–	100 %
EHC-4M, SE	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %
4M SYSTEMS a.s.	Obchodování s vojenským materiálem	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Místo založení a provozování činnosti	Metoda konsolidace	Podíl na hlasovacích právech držených Skupinou	
				31. 12. 2021	31. 12. 2020
Česká zbrojovka a.s.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	99 %
CZ – Slovensko s.r.o.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Bratislava, Slovensko	plná	100 %	99 %
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brno, Česká republika	plná	100 %	99 %
CZ BRASIL LTDA	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brazílie	ekvivalenční	49 %	49 %
Latin America Holding, a.s.	Holdingová společnost	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	99 %
CZ Export Praha, s.r.o.	Nákup a prodej zbraní a střeliva	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %
CZG-Česká zbrojovka Group International s.r.o.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %
EG-CZ Academy	Akademie	Quimper, Francie	ekvivalenční	20 %	20 %
CZG VIB s.r.o.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %
VIBROM spol. s r.o.	Výroba	Třebechovice pod Orebem, Česká republika	ekvivalenční	25 %	25 %
Spuhr i Dalby AB	Výroba a montáž optiky	Löddeköpinge, Švédsko	ekvivalenční	25 %	25 %
CARDAM s.r.o.	Výzkum a vývoj	Dolní Břežany, Česká republika	ekvivalenční	33 %	33 %
Colt Holding Company LLC*	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	–
CDH II Holdco Inc	Holdingová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	–
Colt Defence LLC	Holdingová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	–
New Colt Holding Corp.	Holdingová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	–
Colt´s Manufacturing Company LLC	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	–
Manufacturing IP Holding Company LLC	Drží, udržuje a licencuje ochranné známky Colt USA	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	–
Colt Defence Technical Services LLC	Holdingová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	–
Colt International Cooperatief U.A.	Holdingová společnost	Amsterdam, Nizozemí	plná	100 %	–
Colt Canada Corporation	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	–
Colt Canada IP Holding Company	Holdingová společnost	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	–
Colt Canada IP Holding Partnership**	Držba ochranných známek a duševního vlastnictví	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	–
Nova Scotia Company 43 81079**	Držba ochranných známek a duševního vlastnictví	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	–

* Dne 21. května 2021 proběhla fúze společnosti CZ Acquisition II, LLC se společností Colt Holding Company LLC, která je zároveň nástupnickou společností.
**Dne 31. prosince 2021 byla společnost zlikvidována a její aktiva a závazky přešly na společnost Nova Scotia Company 43 81079.
*** Společnost byla k datu sestavení konsolidované účetní závěrky zlikvidována. Společnost k 31.12.2021 nevykonávala žádné aktivity. 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 21.

V průběhu roku 2021 skupina dokoupila podíly bez změny kontroly ve společnosti Česká zbrojovka a.s.

Česká zbrojovka a.s. a společnosti skupiny COLT jsou nejvýznamnějšími subjekty ve Skupině. V následujícím textu se pojem Skupina používá pro konsolidační celek.

2.2. Významné události v účetním období

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

- Emise dluhopisů

  Dne 23. března 2021 Společnost 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.
- Akvizice skupiny 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. (viz bod 21 přílohy).
- Pandemie COVID-19

  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 poradu 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 součástek 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 nepřetržitého trvání podniku. Skupina nepožádala a ani neuvažuje o podání žádosti o veřejnou podporu v souvislosti s řešením pandemické situace.

3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

3.1. Nově přijaté standardy a interpretace

V běžném období Skupina poprvé použila níže uvedené úpravy standardů IFRS vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) a schválené pro použití v EU, které jsou povinně účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo po tomto datu. Jejich přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

Dopad prvotní aplikace Reformy referenčních úrokových sazeb

Úpravy fáze 1 Reformy referenčních úrokových sazeb – úpravy standardů IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 účinné od 1. ledna 2020 mění konkrétní požadavky zajišťovacího účetnictví tak, aby mohlo zajišťovací účetnictví dotčených zajištění pokračovat i během období nejistoty předtím, než dojde k úpravě zajišťovaných položek nebo zajišťovacích nástrojů v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb.

Úpravy fáze 2 Reformy referenčních úrokových sazeb – úpravy IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 jsou účinné od 1. ledna 2021. Přijetí těchto úprav umožňuje zohlednit vliv přechodu od mezibankovních nabídkových sazeb (IBOR) na alternativní referenční úrokové sazby (označované také jako „bezrizikové sazby" nebo RFR) bez účetních dopadů na užitečnost informací poskytovaných uživatelům účetních závěrek.

Úpravy ve fázi 1 i ve fázi 2 nejsou pro Skupinu relevantní vzhledem k tomu, že na svá rizika vyplývající z referenční úrokové sazby neaplikuje zajišťovací účetnictví a v běžném roce nebyly v souvislosti s reformou provedeny úpravy derivátových i nederivátových finančních nástrojů Skupiny.

Dopad prvotní aplikace úprav IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021
V březnu 2021 vydala Rada IASB Úpravy IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021, která prodlužuje platnost praktického zjednodušení pro snížení leasingových plateb původně splatných do 30. června 2022 včetně. V běžném účetním období Skupina nevyužila praktického zjednodušení uvedeného v úpravách IFRS 16 (vydaných radou IASB v březnu 2021).

Dopad prvotní aplikace úprav IFRS 4 Pojistné smlouvy – Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9
Úpravy IFRS 4 byly vydány společně s úpravami IFRS 17 v červnu 2020. Úpravy IFRS 4 mění pevně stanovené datum vypršení dočasné výjimky z aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje, která je uveden ve standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy, tak, aby účetní jednotky aplikovaly IFRS 9 na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu (místo 1. ledna 2021).

Úpravy IFRS 4 nejsou pro Skupinu relevantní.

Úpravy stávajících standardů vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné
K datu schválení této účetní závěrky byly vydány radou IASB a schváleny pro použití v EU následující úpravy stávajících standardů, které dosud nenabyly účinnosti:

- IFRS 17 Pojistné smlouvy včetně úprav standardu IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu)
- Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace – Odkaz na Koncepční rámec (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Zveřejňování účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice pojmu účetní odhady (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Výnosy před zamýšleným použitím (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)" vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění. (Úpravy IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu). Úpravy IFRS 16 se týkají pouze ilustrativního příkladu, takže datum účinnosti není stanoveno.)

Skupina nepředpokládá, že by přijetí výše uvedeného standardu a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucích obdobích.

Nové standardy a úpravy stávajících standardů vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií
Následující úpravy stávajících standardů nebyly dosud schváleny k používání v EU a Skupina je tedy nemohla aplikovat:
(Data účinnosti jsou uvedena tak, jak je stanovila rada IASB. Očekává se, že EU schválí úpravy se stejnou účinností.)

- Úpravy standardů IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později). Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování těchto úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

3.2. Prohlášení o shodě
Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví schválenými pro použití v EU.

3.3. Východiska pro sestavování účetní závěrky
Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě některých finančních nástrojů, které jsou oceněny reálnou hodnotou, ke konci každého účetního období, jak je uvedeno níže v účetních pravidlech. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protiplnění poskytnutého výměnou za zboží a služby.

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacena za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění, bez ohledu na to, zda je cena pozorovatelná nebo odhadována za použití jiné oceňovací techniky. Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku Skupina bere v úvahu takové charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění.

Pro účely účetního výkaznictví se ocenění reálnou hodnotou dále rozděluje na úroveň 1, 2 a 3 na základě míry, do které jsou vstupy pro ocenění reálnou hodnotou pozorovatelné, a na základě celkové významnosti vstupů pro ocenění reálnou hodnotou:

- Úroveň 1 – vstupy představují kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky, na které má účetní jednotka ke dni ocenění přístup.
- Úroveň 2 – vstupy zde představují jiné vstupy než kótované ceny vymezené úrovní 1, které jsou pro dané aktivum či závazek přímo či nepřímo pozorovatelné.
- Úroveň 3 – vstupy vztahující se k danému aktivu či závazku, které nejsou přímo pozorovatelné.
- Pro finanční nástroje – deriváty společnost používá úroveň 2.

Předpoklad trvání podniku

V době schválení účetní závěrky Skupina důvodně očekává, že má adekvátní zdroje na další provozní činnost v blízké budoucnosti. Proto při přípravě účetní závěrky vycházela z předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje aktiva a závazky společností a subjektů (včetně strukturovaných jednotek a jejich dceřiných podniků), které Skupina kontroluje. Kontroly je dosaženo v případě, že Skupina:

- má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno,
- je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala,
- má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

Skupina opětovně posuzuje, zda má kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno, či nikoliv, pokud skutečnosti a okolnosti naznačují, že došlo ke změně jedné či více složek kontroly uvedených výše.

Pokud Skupina disponuje méně než většinou hlasovacích práv jednotky, do níž bylo investováno, má moc nad jednotkou v případě, že hlasovací práva jsou dostačující pro to, aby získala faktickou schopnost jednostranně řídit relevantní činnosti jednotky, do níž bylo investováno. Skupina zohlední veškeré relevantní skutečnosti a okolnosti při zvažování toho, zda hlasovací práva společnosti v jednotce, do níž bylo investováno, jsou dostatečná pro získání moci či nikoliv, což zahrnuje:

- velikost podílu Skupiny na hlasovacích právech v závislosti na velikosti a rozložení podílů ostatních držitelů hlasovacích práv;
- potenciální hlasovací práva držená Skupinou, ostatními držiteli hlasovacích práv nebo jinými stranami;
- práva vyplývající z dalších smluvních ujednání;
- veškeré další skutečnosti a okolnosti, které naznačují, že Skupina aktuálně má či nemá schopnost řídit relevantní činnosti v okamžiku, kdy je třeba učinit rozhodnutí, včetně volebních schémat na předchozích valných hromadách akcionářů.

Konsolidace dceřiného podniku začíná v okamžiku, kdy Skupina získá kontrolu nad dceřiným podnikem, a končí okamžikem, kdy Skupina kontrolu nad dceřiným podnikem ztratí. Konkrétně jsou výnosy a náklady dceřiného podniku nabytého či prodaného během roku zahrnuty v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku od data, kdy Skupina získá kontrolu, do data, kdy Skupina přestane dceřiný podnik kontrolovat.

Zisk nebo ztráta a všechny složky ostatního úplného výsledku jsou přiřazeny vlastníku Skupiny a nekontrolním podílům. Celkový úplný výsledek dceřiných podniků je přiřazen vlastníku Skupiny a nekontrolním podílům, přestože by to vedlo k tomu, že nekontrolní podíly budou mít záporný zůstatek.

V případě potřeby jsou provedeny úpravy účetních závěrek dceřiných podniků s cílem zharmonizovat jejich účetní politiky s účetními politikami Skupiny.

Veškerá mezipodniková aktiva a závazky, vlastní kapitál, výnosy (včetně nerealizovaného zisku v zásobách), náklady a peněžní toky související s transakcemi mezi společnostmi ve Skupině se při konsolidaci eliminují.

3.3.1. Změna způsobu účtování a vykazování

V roce 2021 nedošlo ke změnám účetních zásad Skupiny s výjimkou vlivu nových standardů, jak je popsáno v kapitole 3. 1. Skupina při sestavování konsolidované účetní závěrky změnila způsob vykazování u následujících transakcí z důvodu poskytnutí přesnějších informací uživatelům konsolidované účetní závěrky (v tis. Kč):

	2020 zveřejněné	Reklasifikace	2020 upravené
Osobní náklady	-1 260 091	-38 995	-1 299 086
Ostatní provozní výnosy	50 431	17 568	67 999
Ostatní provozní náklady	-144 305	21 427	-122 878
Ostatní finanční výnosy	295 566	-295 053	513
Ostatní finanční náklady	-361 271	295 053	-66 218
Výnosy z derivátových operací*	138 854	-138 854	-
Náklady z derivátových operací*	-240 109	138 854	-101 255
Celkem Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	**-1 520 925**	**0**	**-1 520 925**

*Změna názvu pozice finančního výkazu na Zisk/ ztráta z derivátových operací.

	2020 zveřejněné	Reklasifikace	2020 upravené
Poskytnuté půjčky (dlouhodobé)	-	259 260	259 260
Finanční deriváty (dlouhodobá aktiva)	-	436 267	436 267
Finanční deriváty (krátkodobá aktiva)	529 570	-436 267	93 303
Dlouhodobé pohledávky	303 260	-275 846	27 414
Ostatní pohledávky (dlouhodobé)	-	16 586	16 586
Odložená daňová pohledávka	3 281	-456	2 825
Pohledávky z obchodního styku (krátkodobé)	585 885	3 301	589 186
Ostatní pohledávky (krátkodobé)	127 120	-3 301	123 819
Daňové pohledávky	44 938	-10 604	34 334
Finanční deriváty (dlouhodobé závazky)	-	-268 219	-268 219
Ostatní závazky (dlouhodobé)	-307	147	-160
Rezervy (dlouhodobé)	-7 443	6 689	-754
Odložený daňový závazek	-324 601	456	-324 145
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky (dlouhodobé)	-2 252 246	2 246	-2 250 000
Závazky ze zaměstnaneckých požitků (dlouhodobé)	-	-6 836	-6 836
Finanční deriváty (krátkodobé závazky)	-323 591	268 219	-55 372
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky (krátkodobé)	-417 503	-123 118	-540 621
Ostatní závazky (krátkodobé)	-727 691	72 424	-655 267
Rezervy (krátkodobé)	-81 274	70 625	-10 649
Daňové závazky	-23 286	10 604	-12 682
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky (krátkodobé)	-19 548	-21 199	-40 747
Závazky ze zaměstnaneckých požitků (krátkodobé)	-	-978	-978
Celkem Výkaz o finanční situaci	**-2 583 436**	**0**	**-2 583 436**

Zůstatky za období 2020 jsou vykázány tak, aby odpovídaly způsobu vykazování běžného období 2021.

3.3.2. Změny ve vlastnických podílech Skupiny v dceřiných podnicích

Změny ve vlastnických podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nevedou ke ztrátě ovládání, jsou zaúčtovány jako transakce s vlastním kapitálem. Účetní hodnoty kontrolních a nekontrolních podílů Skupiny jsou upraveny tak, aby zohledňovaly změny v relativních podílech v dceřiných podnicích. Všechny případné rozdíly mezi částkou, o níž jsou upraveny nekontrolní podíly, a reálnou hodnotou vyplacené nebo přijaté protihodnoty, jsou zachyceny přímo ve vlastním kapitálu a přiřazeny vlastníku Skupiny.

Jestliže Skupina ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, zisk či ztráta jsou vykázány v hospodářském výsledku a vypočítány jako rozdíl mezi i) souhrnem reálné hodnoty přijaté protihodnoty a reálné hodnoty všech případných podílů, které si Skupina ponechává, a ii) předchozí účetní hodnotou aktiv (včetně goodwillu) a závazků dceřiného podniku a všech nekontrolních podílů. Všechny částky zaúčtované dříve

v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto dceřiným podnikem jsou zaúčtovány tak, jako by Skupina přímo související aktiva či závazky dceřiného podniku prodala (tzn. jsou reklasifikovány z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku nebo převedeny přímo do nerozděleného zisku v souladu s příslušnými IFRS).

Reálná hodnota všech případných investic, které si Skupina v bývalém dceřiném podniku ponechává, k datu ztráty ovládání je považována za reálnou hodnotu při prvotním zachycení k následnému zaúčtování dle standardu IFRS 9 nebo případně za pořizovací náklad při prvotním zachycení investice do přidruženého podniku nebo společného podniku.

3.4. Podnikové kombinace

Akvizice podniků se účtují pomocí metody akvizice. Převedená protihodnota při podnikové kombinaci je oceněna reálnou hodnotou, která je vypočítána jako součet reálných hodnot k datu akvizice aktiv převedených Skupinou, závazků Skupiny vzniklých dřívějším vlastníkům nabývaného podniku a podílů vydaných Skupinou, výměnou za ovládání nabývaného podniku. Náklady spojené s akvizicí jsou zachyceny v okamžiku vzniku v hospodářském výsledku.

Získaná identifikovatelná aktiva a přijaté závazky jsou k datu akvizice vykázány ve své reálné hodnotě s následujícími výjimkami:

- odložené daňové pohledávky nebo závazky a aktiva a závazky související s ujednáními o zaměstnaneckých požitcích jsou vykázány a oceněny v souladu se standardem IAS 12 Daně ze zisku, respektive se standardem IAS 19 Zaměstnanecké požitky,
- závazky nebo kapitálové nástroje související s dohodami o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku nebo dohodami o úhradách vázaných na akcie Skupiny nahrazujícími dohody o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku jsou k datu akvizice oceněny v souladu se standardem IFRS 2 Úhrady vázané na akcie,
- aktiva (nebo vyřazované skupiny), která jsou klasifikována jako držená k prodeji nebo k rozdělení vlastníkům v souladu se standardem IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti, jsou oceněna v souladu s tímto standardem.

Goodwill je oceněn jako přebytek souhrnu převedené protihodnoty, částky všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a případných doposud držených podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku nad čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice. Jestliže po opětovném posouzení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku převyšuje souhrn převedené protihodnoty, částky všech případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku, je částka přebytku vykázána jednorázově do hospodářského výsledku jako zisk z výhodné koupě.

Nekontrolní podíly, které jsou aktuálními vlastnickými podíly a opravňují své držitele k poměrnému podílu na čistých aktivech účetní jednotky v případě likvidace, jsou oceněny reálnou hodnotou, nebo poměrným podílem nekontrolních podílů na vykázaných identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku. Východisko ocenění lze volit individuálně pro každou konkrétní akvizici.

Pokud protihodnota převedená Skupinou v podnikové kombinaci obsahuje aktiva nebo závazky vyplývající z dohody o podmíněné protihodnotě, podmíněná protihodnota se oceňuje reálnou hodnotou ke dni akvizice a stává se součástí protihodnoty převedené v podnikové kombinaci. Změny v reálné hodnotě podmíněné protihodnoty, které jsou klasifikovány jako změny v rámci dokončovacího období, se provedou retrospektivně se související úpravou goodwillu. Změny v rámci dokončovacího období jsou změny, které vyplývají z dodatečných informací získaných během „dokončovacího období“ (které nesmí překročit jeden rok od data akvizice) o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice.

Následné účtování změn reálné hodnoty podmíněné protihodnoty, které nemohou být považovány za změny v rámci dokončovacího období, závisí na klasifikaci podmíněné protihodnoty. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako vlastní kapitál, se k datům následných účetních závěrek nepřeceňuje a její následné uhrazení je účtováno do vlastního kapitálu. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako aktivum nebo závazek, je přeceněna na reálnou hodnotu k datům následných účetních závěrek v souladu s IFRS 9 (podmíněná aktiva a podmíněné závazky) se souvisejícím zachycením zisku nebo ztráty do hospodářského výsledku.

Je-li podniková kombinace prováděna postupně, jsou podíly v nabývané účetní jednotce, které Skupina vlastnila již dříve, přeceněny na reálnou hodnotu k datu akvizice a případný výsledný zisk či ztráta jsou zachyceny v hospodářském výsledku. Částky vyplývající z podílů v nabývaném subjektu před datem akvizice, které byly dříve zachyceny v ostatním úplném výsledku, jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku, pokud by byl takový postup správný, jestliže by byl podíl prodán.

Není-li prvotní zaúčtování podnikové kombinace vyřešeno do konce účetního období, v němž kombinace proběhla, vykáže Skupina nedořešené položky v prozatímním ocenění. Tyto prozatímní částky jsou během dokončovacího období upraveny (viz výše), nebo jsou zachycena dodatečná aktiva a závazky, aby tak byly zohledněny nově získané informace o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice a které by, pokud by byly známy, ovlivnily částky stanovené k tomuto datu.

Skupina nevyužila výjimku umožňující neaplikovat standard IFRS 3 na podnikové kombinace, které nastaly před datem přechodu k IFRS.

Skupina neaplikuje účtování o podnikových kombinacích na kombinace se subjekty nebo podniky pod společnou kontrolou. U transakcí

pod společnou kontrolou Skupina vykazuje rozdíl mezi poskytnutou protihodnotou a účetní hodnotou pořízených čistých aktiv do nerozděleného zisku.

3.5. Investice do přidružených podniků

Přidruženým podnikem je jednotka, ve které má Skupina podstatný vliv. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky přidružených podniků byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou.

Investice do přidruženého podniku se účtuje pomocí ekvivalenční metody od data, k němuž se jednotka, do níž bylo investováno, stane přidruženým podnikem. Při pořízení investice do přidruženého podniku se jakýkoliv přebytek pořizovacího nákladu akvizice nad podílem Skupiny na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků přidruženého podniku vykazuje jako goodwill, který se zahrnuje do účetní hodnoty investice.

U investic do přidružených podniků je ztráta ze snížení hodnoty vypočítána, pokud existuje objektivní důkaz znehodnocení, porovnáním realizovatelné hodnoty s účetní hodnotou. Při posuzování existence objektivního důkazu Skupina zvažuje především současné nebo potenciální finanční potíže přidruženého podniku, porušení smlouvy, nesplácení nebo možný bankrot. Realizovatelná hodnota je stanovena na základě odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných na jejich současnou hodnotu. Všechny vykázané ztráty ze snížení hodnoty tvoří součást účetní hodnoty investice. Případné zrušení ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázána v souladu se standardem IAS 36 do té míry, do jaké se zpětně získatelná částka investice následně zvýší.

Skupina přestane používat ekvivalenční metodu od data, kdy investice přestane být přidruženým podnikem nebo kdy je investice klasifikována jako držená k prodeji. Pokud si Skupina ponechává podíl v dřívějších přidružených podnicích a ponechaný podíl je finančním aktivem, Skupina oceňuje veškeré ponechané podíly reálnou hodnotou k tomuto datu a tato reálná hodnota je považována za reálnou hodnotu při prvotním zaúčtování finančního aktiva v souladu s IFRS 9.

Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého podniku k datu ukončení používání ekvivalenční metody a reálnou hodnotou veškerých ponechaných podílů a zisků z prodeje části podílu v přidruženém podniku je součástí určení zisku nebo ztráty z prodeje přidruženého podniku. Navíc Skupina zachytí všechny částky uznané v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto přidruženým podnikem stejně, jako kdyby přidružený podnik přímo pozbyl související aktiva nebo závazky. Proto pokud by zisk nebo ztráta dříve zachycené v ostatním úplném výsledku tímto přidruženým podnikem byly reklasifikovány do hospodářského výsledku při vyřazení souvisejících aktiv nebo závazků, Skupina reklasifikuje zisk nebo ztrátu z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku, když dojde k ukončení aplikace ekvivalenční metody.

Pokud subjekt Skupiny obchoduje s přidruženým podnikem Skupiny, zisky a ztráty plynoucí z transakcí s přidruženým podnikem jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce Skupiny do výše podílů v přidruženém podniku, které nepatří Skupině.

3.6. Účtování výnosů ze smluv se zákazníky

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy. Při účtování výnosů ze smluv se zákazníky postupuje Skupina následovně:

- Identifikuje smlouvu se zákazníkem.
- Identifikuje závazek k plnění.
- Určí transakční cenu.
- Alokuje transakční ceny mezi jednotlivé závazky k plnění.
- Účtuje o výnosu při splnění závazku k plnění.

Výnosy jsou účtovány v okamžiku, kdy Skupina splní závazek k plnění vůči klientovi. V případě, že smlouva obsahuje více dílčích závazků k plnění, je celková smluvní cena rozdělena mezi jednotlivé závazky k plnění a společnost vykazuje výnos při splnění každého dílčího závazku k plnění. Platby přijaté před splněním závazku k plnění jsou vykázány jako závazek. Náklady vynaložené před splněním závazku k plnění jsou potom dle IFRS vykázány jako aktivum.

3.7. Prodej výrobků a souvisejících doplňkových služeb

Výrobky a služby jsou dodávány na základě objednávek navazujících na rámcové smlouvy nebo na základě individuálních kupních smluv. Závazkem k plnění je u prodeje výrobků a zboží závazek dodat zákazníkovi vlastní výrobky nebo zboží ve sjednaném množství na sjednaném místě. Jednotlivé dodávky jsou vždy považovány za oddělené závazky z plnění, neboť odběratel může využívat dodávané výrobky nebo zboží samostatně. Při dodávkách výrobků a zboží dochází ke splnění závazku k plnění jednorázově k okamžiku, kdy odběratel získá nad výrobky nebo zbožím kontrolu. Cena je určena v rámcové smlouvě, objednávkách nebo jednotlivých kupních smlouvách. Cena za dodání výrobků a zboží je vždy určena jako pevná cena, společnost neposkytuje žádné významné množstevní slevy nebo podobné úpravy cen vázané na objem nákupů za stanovené období.

Výnosy jsou vykázány v okamžiku splnění, což je okamžik, kdy zákazník získává kontrolu nad výrobky nebo zbožím. Tento okamžik je určen zejména sjednanou dodací paritou. U zboží a výrobků dodávaných z konsignačního skladu se výnosy vykazují, když jsou zboží nebo výrobky expedovány.

Dodávka zboží může být kombinována s poskytnutím dalších služeb (např. doprava nebo pojištění). V takovém případě je závazek k plnění všech spojených transakcí považován za splněný ve stejný okamžik.

Na dodané výrobky poskytuje Skupina pouze standardní záruku v souladu právní úpravou konkrétní země.

Náklady na splnění smlouvy jsou u vlastní výroby účtovány v souladu se standardem IAS 2.

Odměny na získání smlouvy, zejména odměny zprostředkovatelům, jsou obvykle vázány na úhradu odběratelem, a jsou proto účtovány přímo do nákladů. Stejně jsou přímo do nákladů účtovány náklady na získání smluv, pokud jsou nevýznamné nebo pokud by doba odepisování aktiva tvořeného náklady na získání smlouvy byla kratší než jeden rok.

Prodej materiálu (zejména kovového odpadu a šrotu) je účtován obdobně jako prodej výrobků a zboží.

3.8. Poskytování služeb a licencí

Služby zahrnují zejména práci (obráběni, broušení) na dodaném nářadí nebo materiálu. Služby jsou poskytovány na základě smluv nebo potvrzených objednávek. Závazky k plnění jsou u poskytovaných služeb sjednány ve smlouvě. Služby se obvykle týkají materiálu nebo nářadí objednatele a závazkem k plnění Skupiny je provést na dodaném materiálu sjednanou službu.

U dodávek služeb dochází ke splnění závazku k plnění v okamžiku, kdy zákazník získá kontrolu nad službou. Tento okamžik je obvykle určen ve smlouvě; v závislosti na povaze služeb může jít, a obvykle jde, o okamžik, kdy je odběrateli dodán materiál nebo nářadí, kterého se služby týkala.

Náklady na získání smlouvy jsou účtovány přímo do nákladů, pokud jsou nevýznamné nebo pokud by doba odepisování aktiva tvořeného náklady na získání smlouvy byla kratší než jeden rok.

Licence jsou poskytovány na základě licenčních smluv. Závazek k plnění je u poskytnutých licencí umožnit jiným subjektům využívat ochrannou značku nebo jiné právo duševního vlastnictví společnosti Česká zbrojovka a.s. Cena je určena jako kombinace jednorázové pevné ceny za poskytnutí licence a podílu na tržbách dosahovaných z poskytnuté licence (pevná částka za prodanou jednotku nebo podíl na tržbách). Pokud se Skupina nezavazuje nadále rozvíjet předmět licence nebo umožnit příjemci licence přístup k dalším úpravám, v tento okamžik je pevná část ceny zaúčtována jako výnos, podíl na prodeji je zaúčtován ve chvíli, kdy zákazník uskuteční prodej. Příjmy z prodeje práv na přístup k licencím (licenční poplatky) jsou účtovány průběžně, nejsou vykazovány jako výnosy, protože nejsou generovány v rámci běžných činností Skupiny.

3.9. Dividendy a výnosové úroky

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

Výnosové úroky se vykazují během příslušného období pro každé finanční aktivum. Výnosové úroky se vypočítávají s použitím příslušné efektivní úrokové míry, tj. úrokové míry, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho brutto účetní hodnotu.

3.10. Leasingy

Skupina jako pronajímatel

Skupina nevystupuje jako pronajímatel v žádné smlouvě, která by splňovala kritéria finančního leasingu. Výnos z nájemních smluv klasifikovaných jako operativní leasing, ve kterých Skupina vystupuje jako pronajímatel, je účtován rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

Skupina jako nájemce

U krátkodobých leasingových smluv a leasingových smluv týkajících se aktiv s nízkou hodnotou (kancelářská technika a vybavení) jsou náklady účtovány rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

U ostatních leasingových smluv účtuje Skupina k datu zahájení leasingu o aktivu z práva k užívání a závazku z nájemních smluv.

Závazek z nájemních smluv je k datu zahájení leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny, diskontovanou za použití implicitní úrokové míry leasingu (přírůstková výpůjční sazba, pokud úroková sazba implicitní v pronájmu není k dispozici). Leasingové platby mohou zahrnovat pevné, případně variabilní leasingové platby. Variabilní složka nájemného závisející na vývoji cenového indexu nebo sazby je k zahájení leasingu stanovena podle hodnoty indexu nebo sazby k datu zahájení leasingu. Závazek z nájemních smluv je následně oceněn zvýšením účetní hodnoty tak, aby brala v úvahu úrok ze závazku z nájemních smluv (za použití

metody efektivní úrokové sazby), a snížením účetní hodnoty tak, aby brala v úvahu provedené leasingové platby. Pokud po dni zahájení leasingu dojde ke změnám (vyplývajícím zejména ze změny doby leasingu nebo budoucích leasingových plateb), Skupina přecení závazek z nájemních smluv s odpovídající úpravou aktiva z práva k užívání.

Krátkodobá i dlouhodobá část závazku z nájemních smluv jsou vykázány na samostatných řádcích konsolidovaného výkazu o finanční situaci.

K datu zahájení leasingu je aktivum z práva k užívání oceněno pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje prvotní ocenění odpovídajícího závazku z nájemních smluv, uhrazené leasingové platby k datu zahájení nebo dříve, minus získané leasingové pobídky a veškeré vzniklé počáteční přímé náklady. Následně se aktivum z práva k užívání oceňuje pořizovací cenou sníženou o kumulované odpisy nebo případné ztráty ze snížení hodnoty. Aktivum z práva k užívání je odepisováno rovnoměrně po očekávanou dobu trvání leasingové smlouvy nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, pokud je kratší. Odepisování začíná k datu zahájení leasingu.

Aktiva z práva k užívání jsou v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykazována na řádku Pozemky, budovy a zařízení.

Skupina aplikuje IAS 36 ke zjištění toho, zda došlo ke znehodnocení aktiva z práva k užívání, a účtuje o veškerých zjištěných ztrátách ze znehodnocení v souladu s účetní politikou popsanou v kapitole 3.19.

Pokud dojde ke změně očekávaných plateb zahrnutých do ocenění závazku z leasingové smlouvy, upraví Skupina hodnotu závazku z nájemních smluv tak, aby zohledňovala nově očekávané platby, a současně upraví hodnotu aktiva z práva k užívání.

3.11. Cizí měny

Při sestavování účetní závěrky všech individuálních subjektů Skupiny se transakce v jiné měně, než je funkční měna daného subjektu (cizí měna), vykazují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Funkčními měnami v amerických dceřiných společnostech jsou americké a kanadské dolary, v českých dceřiných společnostech české koruny. Skupina používá v průběhu účetního období pro přepočet majetku a závazků v cizí měně kurz vyhlašovaný Českou národní bankou předcházejícího pracovního dne a k rozvahovému dni kurz vyhlášený Českou národní bankou k 31. 12.

Ke každému konci účetního období se peněžní položky v cizí měně přepočítávají za použití měnového kurzu k tomuto datu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití měnového kurzu platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Kurzové rozdíly z peněžních položek se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly, kromě kurzových rozdílů z transakcí určených k zajišťování určitých měnových rizik (viz kapitola 3.27).

Pro účely prezentace této konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních jednotek Skupiny vyjadřují v Kč za použití měnových kurzů vyhlašovaných Českou národní bankou platných ke konci účetního období. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Kurzové rozdíly z přepočtu z funkční měny zahraničních jednotek do Kč se vykáží ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány v kapitálových fondech ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

3.12. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady Skupiny, které jsou přímo účelově vztaženy k aktivu, se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití. Výpůjční náklady jsou vztaženy k těm aktivům, u kterých mezi datem jejich prvního vykázání (datum faktury) a datem jejich připravenosti pro zamýšlené použití (datem aktivace do majetku) uplynulo více než 180 dní.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

3.13. Dotace, investiční pobídky

Dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že Skupina splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Dotace jsou systematicky vykazovány do hospodářského výsledku v obdobích, ve kterých Skupina účtuje související náklady, které mají být dotacemi kompenzovány.

3.14. Zaměstnanecké požitky

Skupina v České republice neprovozuje žádný soukromý penzijní plán ani plán požitků po skončení pracovního poměru. V České republice mohou být podobné plány provozovány pouze licencovanými penzijními fondy. Proto nemá žádný smluvní ani mimosmluvní závazek platit do fondů příspěvky tohoto typu. Skupina poskytuje odměny při životních jubileích a při skončení pracovního poměru za vykonanou práci. Odměny jsou diferencovány podle délky zaměstnání ve společnosti a vykazují se jako závazek vůči zaměstnancům s použitím přírůstkové metody. Hodnota těchto odměn nepřekročila v žádném z období 1 000 tis. Kč.

V USA má Skupina penzijní plán, který se vztahuje na zaměstnance s nárokem na plat a zaměstnance, na něž se vztahuje Kolektivní smlouva. Důchodové dávky pro zaměstnance s platem i pro zaměstnance, na něž se vztahuje Kolektivní smlouva, byly zmrazeny k různým datům před 1. lednem 2015. V souladu s tím si účastníci ponechají důchodové dávky, které již vznikly. Od data účinnosti zmrazení však již žádné další výhody nevznikají. V souladu s IAS 19 je závazek z titulu penzijního plánu účtován na netto bázi. Skupina také poskytuje určité příspěvky na zdravotní péči po odchodu do důchodu a krytí životního pojištění některým zaměstnancům v důchodu v USA, na které se v okamžiku odchodu do důchodu vztahovala její Kolektivní smlouva. Náklady na tyto požitky po odchodu do důchodu jsou stanoveny pojistně-matematicky a jsou zachyceny v konsolidované účetní závěrce společnosti během aktivní pracovní kariéry zaměstnanců. V USA Skupina dále provozuje tzv. nepodmíněné odložené kompenzační plány – NQDC Plan (A Non-Qualified Deferred Compensation Plan) umožňující klíčovým zaměstnancům odložit kompenzaci, na kterou mají závazné právo. NQDC plány nespadají pod zákon o důchodovém zajištění – Employee Retirement Income Security Act (ERISA).

3.15. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

3.15.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku před zdaněním, který je vykázaný v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát, kvůli položkám výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech a položkám, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně. Splatná daň Skupiny se vypočítá za každou společnost ve Skupině samostatně podle daňových zákonů země, ve které společnost sídlí.

3.15.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v konsolidované účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se vykazují obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně vykazují u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové závazky a pohledávky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

3.15.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se zahrnuje do hospodářského výsledku, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu – v tom případě se i splatná a odložená daň vykazuje v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu.

3.16. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji nebo rozdělení vlastníkům a ukončované činnosti

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv klasifikované jako držené k prodeji jsou oceňovány hodnotou, která je nižší z účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o prodejní náklady. Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud dojde k realizaci jejich účetní hodnoty formou prodeje, a ne jejich užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou pouze v případě, že prodej je vysoce pravděpodobný a aktivum nebo skupina aktiv jsou připraveny k okamžitému prodeji v jejich současném stavu. Vedení společnosti musí činit kroky vedoucí k prodeji aktiva nebo skupiny aktiv tak, aby byl prodej dokončen v období do jednoho roku od data klasifikace aktiv nebo skupiny aktiv jako držených k prodeji.

Dlouhodobé aktivum (nebo vyřazovaná skupina) je klasifikováno jako držené k rozdělení vlastníkům, pokud se Skupina zaváže rozdělit aktivum (nebo vyřazovanou skupinu) vlastníkům. Aby tento případ nastal, musí být aktiva k dispozici k okamžitému rozdělení v jejich stávajícím stavu a toto rozdělení musí být vysoce pravděpodobné, tj. musí být zahájena činnost směřující k dokončení rozdělení; zároveň se předpokládá, že toto rozdělení bude dokončeno do jednoho roku od data klasifikace.

Dlouhodobá aktiva nebo vyřazované skupiny klasifikované jako držené k rozdělení vlastníkům a související závazky jsou oceněny hodnotou, která je nižší z účetní hodnoty nebo reálné hodnoty snížené o prodejní náklady, a vykázány samostatně ve výkazu o finanční situaci.

Ukončovanou činností je taková část Skupiny, která je klasifikovaná jako držená k prodeji nebo k rozdělení vlastníkům a která:

- představuje samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti;
- je součástí jednoho koordinovaného plánu vyřadit samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti, nebo
- je dceřiným podnikem pořízeným výhradně s úmyslem jeho prodeje.

3.17. Pozemky, budovy a zařízení – dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se vykazuje v pořizovacích cenách snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený Skupinou se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Následné vzniklé náklady na výměnu části pozemku, budov a zařízení nebo vybavení nebo na hlavní kontrolu či generální opravu jsou účtovány v účetní hodnotě té konkrétní položky pozemků, budov a zařízení.

Náklady na každodenní servis, opravy nebo údržbu se při vzniku účtují do nákladů.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná doba životnosti je stanovena takto:

	Počet let (od – do)
Stavby	16–50
Stroje, přístroje a zařízení	4–52
Pece, jeřáby, dopravníky	16–50
Nářadí	2–4
Dopravní prostředky	5–10
Kancelářská technika	4
Inventář	2–20

Pozemky vlastněné Skupinou, nedokončený dlouhodobý majetek a sbírka zbraní nejsou odepisovány.

Jakákoliv položka pozemků, budov a zařízení je odúčtována při prodeji, nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické užitky z pokračujícího užívání aktiva. Jakékoliv zisky nebo ztráty z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v hospodářském výsledku.

Práva k užívání jsou od okamžiku zahájení nájemní smlouvy odepisována po dobu předpokládané životnosti daného majetku nebo po dobu nájemní smlouvy, pokud je kratší. V případě, že Skupina očekává, že využije možnosti najaté aktivum na konci nájemní smlouvy odkoupit, je právo k užívání odepisováno po dobu předpokládaného užívání. V tabulce níže je uveden přehled dob životnosti dle předmětu nájmu.

Předmět nájmu	Počet let (od – do)
Skladovací, kancelářské a jiné prostory	2–5
Stroje, přístroje a zařízení	2–5
Dopravní prostředky	2–7

3.18. Nehmotná aktiva

3.18.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva a aktiva pořízená v podnikových kombinacích s konečnou dobou použitelnosti se vykazují v pořizovacích cenách po odečtení oprávek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

Odpisy se účtují rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti takto:

	Počet let (od – do)
Nehmotné výsledky vývoje	4–20
Software	2–4
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	2–15
Smluvní zákaznické vztahy	10–25
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	2–6

Předpokládaná doba použitelnosti a metoda odepisování se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně. Samostatně pořízená nehmotná aktiva a aktiva pořízená v podnikových kombinacích s neurčitou dobou použitelnosti se vykazují v pořizovacích cenách po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

3.18.2. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností – výdaje na výzkum a vývoj
Výdaje na výzkumnou činnost se vykazují jako náklady v období, ve kterém byly vynaloženy.

Nehmotné aktivum vznikající jako výsledek vývoje (nebo fáze vývoje v rámci interního projektu) se vykáže výlučně tehdy, když je jednotka schopná prokázat všechny z následujících skutečností:

- technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že ho bude možné využívat nebo prodat,
- existuje záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat,
- účetní jednotka je schopna nehmotné aktivum využít nebo prodat,
- je možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užitky,
- jsou dostupné odpovídající technické, finanční a ostatní zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva,
- účetní jednotka je schopna spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.

Nehmotné aktivum vznikající jako výsledek úspěšného vývoje se posuzuje ke dni jednání oponentní rady k prototypu, protože zde je předpoklad, že budou splněny výše uvedené skutečnosti.

Částka prvotního uznání nehmotného aktiva vytvořeného vlastní činností zahrnuje celkové výdaje vynaložené od okamžiku (většinou ode dne jednání oponentní rady), kdy nehmotné aktivum poprvé splnilo kritérium pro uznání uvedené výše. Vykázána jsou aktiva, u nichž jsou celkové výdaje vyšší než 100 000 Kč. Pokud není možno vykázat žádné nehmotné aktivum vytvořené vlastní činností, výdaje na vývoj se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

Po prvotním vykázání se nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností vykazují v pořizovacích cenách snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty pomocí stejné metody jako v případě samostatně pořízených nehmotných aktiv.

3.18.3. Emisní povolenky
Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje povolenky na emise skleníkových plynů. Bezúplatné nabytí povolenek na emise skleníkových plynů prvním držitelem se oceňuje tržní cenou a vykazuje jako poskytnutí dotace v příjmech příštích období. Při spotřebě, prodeji či jiném úbytku tohoto aktiva se odpovídající částka zaúčtovaná ve prospěch účtu dotací zaúčtuje na příslušné účty výnosů ve věcné a časové souvislosti s náklady.

O spotřebě povolenek se účtuje k datu účetní závěrky v závislosti na emisích účetní jednotky v kalendářním roce. Na vyprodukované emise, na které Skupina nemá emisní povolenky, se tvoří rezerva.

3.18.4. Odúčtování nehmotných aktiv
Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji, nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užitky z jeho používání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

3.19. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv
Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, Skupina odhadne zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotu z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je odhadovaná zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do hospodářského výsledku.

U nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou použitelnosti, nehmotných aktiv, která ještě nejsou používána, a u goodwillu je posouzení snížení hodnoty prováděno každý rok bez ohledu na to, zda existují známky snížení hodnoty.

3.20. Peníze a peněžní ekvivalenty
Peníze zahrnují hotovost a vklady na požádání. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé a vysoce likvidní investice pohotově směnitelné na známou částku v hotovosti, u nichž je riziko změny jejich hodnoty minimální. Za krátkodobé investice považuje Skupina investice s počáteční splatností tři měsíce či méně.

3.21. Zásoby
Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty.

Pořizovací cena zásob zahrnuje veškeré náklady na koupi, náklady na převedení a další náklady vynaložené na uvedení zásob do jejich současného stavu a na současné místo. Pořizovací cena nakoupených zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Nakupované zásoby jednicového materiálu jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody pevných cen a oceňovacích rozdílů.

Nakupované zásoby režijního materiálu jsou oceněny pořizovací cenou. Jednotlivé položky jsou při výdeji do spotřeby oceněny váženým aritmetickým průměrem.

Vlastní výrobky a nedokončená výroba se oceňují skutečnými náklady na nákup (materiál) a náklady na přeměnu, které zahrnují přímé mzdové náklady a část výrobní režie odpovídající normální výrobní kapacitě, bez úroků.

Zásoby zahrnují zboží pořízené a určené k dalšímu prodeji a také dokončené výrobky a nedokončenou výrobu podle subjektu a obsahují i materiály a dodávky, které čekají na použití ve výrobním procesu.

Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje.

3.22. Rezervy
Rezervy se vykáží, má-li Skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vypořádat, a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků (pokud je efekt časové hodnoty peněz významný).

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že Skupina náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

Skupina tvoří zejména rezervy na soudní spory a na záruční opravy.

3.22.1. Záruční opravy
Rezervy na očekávané náklady na záruční závazky vyplývající z místní legislativy nebo obchodních pravidel se vykazují k datu prodeje příslušných výrobků podle nejlepšího odhadu vedení, na základě historických údajů, pokud jde o výdaje potřebné k vypořádání závazků Skupiny.

3.23. Finanční nástroje
Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se Skupina stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Veškeré běžné nákupy a prodeje finančních aktiv jsou vykazovány nebo odúčtovány na základě data uskutečnění transakce. Běžné nákupy nebo prodeje jsou nákupy nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném nařízením nebo zvyklostmi na trhu.

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo finančních závazků (jiných než finanční aktiva a finanční závazky zařazené do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

3.24. Finanční aktiva

Finanční aktiva se klasifikují do následujících specifikovaných kategorií: finanční aktiva „v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL)“, „finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku“ (FVTOCI), „finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou“. Kapitálové nástroje s výjimkou podílů v dceřiných nebo přidružených společnostech jsou následně oceňovány reálnou hodnotou. Skupina nevyužívá možnost oceňovat vybrané majetkové cenné papíry prostřednictvím ostatního úplného výsledku; kapitálové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Podíly v dceřiných nebo přidružených společnostech jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o případnou ztrátu ze znehodnocení.

U dluhových finančních aktiv závisí klasifikace a následné oceňování na obchodním modelu a povaze peněžních toků plynoucích z daného aktiva. Dluhová finanční aktiva držená s cílem inkasovat smluvní peněžní toky představující pouze platby úroků a jistiny jsou oceňována naběhlou hodnotou. Dluhová finanční aktiva držená s cílem inkasovat smluvní peněžní toky představující platby úroků a jistiny případně s cílem jejich prodeje (tzv. smíšený obchodní model) jsou oceňována reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku.

V letech 2021 a 2020 je obchodním modelem Skupiny pro všechna dluhová finanční aktiva držet tato aktiva a inkasovat smluvní peněžní toky.

3.24.1. Snížení hodnoty finančních aktiv

U pohledávek z obchodních vztahů Skupina určuje ztrátu ze snížení hodnoty za pomoci tzv. zjednodušeného modelu. Proto je ztráta ze snížení hodnoty u krátkodobých pohledávek stanovena v částce rovnající se očekávaným ztrátám po celou dobu trvání pohledávky. Pro stanovení ztráty ze snížení hodnoty Skupina rozděluje krátkodobé pohledávky do skupin s podobnou očekávanou ztrátou; ztráty ze snížení hodnoty jsou poté stanoveny jako procento hodnoty pohledávek. Částka očekávaných ztrát u každé skupiny pohledávek je založena na historické zkušenosti a informacích o budoucnosti, které jsou k dispozici bez nutnosti vynaložit nepřiměřené náklady nebo úsilí. Částka očekávaných ztrát u každé skupiny pohledávek je každoročně zhodnocena vedením Skupiny.

U dlouhodobých pohledávek je ztráta ze snížení hodnoty stanovena jako částka ztráty za dvanáct měsíců, pokud nedojde k závažnému zhoršení kreditního rizika pohledávky. V takovém případě jsou ztráty stanoveny v částce očekávaných ztrát za celou zbývající dobu do splatnosti. Ukazatele zvýšeného kreditního rizika jsou především porušení smluvních podmínek.

Odepisování finančních aktiv

Skupina odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že dlužník je ve vážných finančních obtížích a že nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva, např. když dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek, nebo v případě pohledávek z obchodního styku, pokud jsou pohledávky více než dva roky po splatnosti podle toho, co nastane dříve.

3.24.2. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších prémií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich brutto zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání.

Výnosy se vykazují na základě efektivní úrokové míry finančních aktiv kromě finančních aktiv klasifikovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

3.25. Finanční závazky a kapitálové nástroje

3.25.1. Klasifikace jako dluh nebo vlastní kapitál

Dluhové a kapitálové nástroje vydané podnikem Skupiny se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvních dohod a definic finančního závazku a kapitálového nástroje.

3.25.2. Finanční závazky

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, nebo jako ostatní finanční závazky.

3.25.3. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určeny k obchodování nebo jsou označeny jako oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- vznikly v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při počátečním vykázání součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Skupinou a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem, který neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční závazky, kromě finančních závazků určených k obchodování, je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud:

- takovéto označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nejednotnost, která by jinak mohla vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií účetní jednotky na základě reálné hodnoty a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány, nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk nebo ztráta z přecenění se účtuje do hospodářského výsledku. Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do hospodářského výsledku zahrnuje všechny případné úroky placené z finančního závazku a je zahrnuta v řádku „ostatní finanční výnosy/náklady" v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku/výkazu zisku a ztráty.

3.25.3.1. Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky (včetně půjček, závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků) se následně oceňují v zůstatkové hodnotě.

3.25.3.2. Dluhopisy

Dluhopisy jsou veřejně obchodovatelné a kotované na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Emise dluhopisů je prvotně zaúčtována v reálné hodnotě. Neuhrazené úroky z dluhopisů jsou vykázány v pozici Krátkodobé dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky. Transakční náklady jsou časově rozlišeny a vykázány v rámci pozice Dlouhodobé nebo Krátkodobé dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky.

3.25.3.3. Smlouvy o finančních zárukách

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby poskytovatel provedl konkrétní platby, kterými držitele odškodní za ztrátu, jež mu vznikne, když konkrétní dlužník neuhradí splatné částky v souladu s podmínkami dluhového nástroje.

Smlouvy o finančních zárukách vydané jednotkou ve Skupině se prvotně oceňují v reálné hodnotě a při následném ocenění (pokud nejsou označeny jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty) jsou oceněný vyšší z hodnot:

- opravné položky určené v souladu s IFRS 9 a
- prvotního ocenění sníženého o výnosy zaúčtované v souladu s IFRS 15.

Skupina v letech 2021 a 2020 neposkytovala žádné finanční záruky.

3.25.3.4. Odúčtování finančních závazků

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy povinnosti Skupiny zanikly, tj. jsou splněny, zrušeny nebo skončí jejich platnost. Pokud dojde k podstatné změně povinnosti, je účtována jako zánik původního závazku a zaúčtování nového závazku. Změna je považována za podstatnou, pokud peněžní toky pod novým závazkem jsou alespoň na 10 % odlišné od čisté současné hodnoty zbývajících peněžních toků stávajícího závazku.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

3.26. Finanční deriváty

Skupina uzavírá množství smluv o finančních derivátech s cílem řídit úrokové a měnové riziko včetně měnových forwardů, úrokových a měnových swapů.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty Skupina sjednává za účelem zajištění peněžních toků.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se k rozvahovému dni přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty, se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Část zisku či ztráty u derivátů stanovených jako efektivní zajištění peněžních toků se účtuje do ostatního úplného výsledku. Jakýkoliv zbývající zisk nebo ztráta jsou zaúčtovány do zisku či ztráty jako Výnosy/náklady z derivátových transakcí a vykázány v Konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

3.27. Zajišťovací účetnictví

Skupina využila možnosti využívat i po 1. 1. 2018 úpravu IAS 39 pro posuzování a vedení zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací nástroje, které obsahují deriváty související s měnovým rizikem, Skupina klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků anebo zajištění čistých investic do zahraniční jednotky.

Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, dle cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Skupina průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

Skupina využívá finanční deriváty k zajištění měnového nebo úrokového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací.

Zajišťovací deriváty splňují tyto podmínky zajišťovacího účetnictví:
(a) Na počátku zajištění dochází k formálnímu označení a dokumentaci zajišťovacího vztahu a stanovení cíle účetní jednotky v oblasti řízení rizik a strategie pro provedení zajištění. Dokumentace zahrnuje identifikaci zajišťovacího nástroje, zajišťované položky nebo transakce, povahy zajišťovaného rizika a způsobu, jak bude Skupina hodnotit efektivitu zajišťovacího nástroje při kompenzování expozice vůči změnám reálné hodnoty zajišťované položky nebo peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem.
(b) Očekává se, že zajištění bude vysoce efektivně kompenzovat změny reálné hodnoty zajišťované položky nebo peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem v souladu s původně zdokumentovanou strategií řízení rizik pro příslušný zajišťovací vztah.
(c) V případě zajištění peněžních toků musí být předpokládaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat vystavení kolísání peněžních toků, které by v konečném důsledku mohlo mít vliv na hospodářský výsledek.
(d) Efektivitu zajištění lze spolehlivě změřit, tj. reálnou hodnotu nebo peněžní toky zajišťované položky související se zajišťovaným rizikem a reálnou hodnotu zajišťovacího nástroje lze spolehlivě změřit.
(e) Zajištění je průběžně hodnoceno a posuzuje se, zda bylo zajištění během účetního období, na které bylo stanoveno, skutečně vysoce efektivní. Efektivita se posuzuje přinejmenším v okamžiku, kdy Skupina sestavuje účetní závěrku.

Skupina klasifikovala transakci jako zajištění peněžních toků. Zajišťovací derivátové nástroje jsou k datu účetní závěrky oceněny reálnou hodnotou a tato reálná hodnota je vykazována v pozici Fondy ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu Skupiny.

3.27.1. Zajištění peněžních toků
Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku jako zajištění peněžních toků – přecenění účinné části zajišťovacích nástrojů, kumulovaný zůstatek je vykázán konsolidovaném výkazu o finanční situaci v kapitálových fondech. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v hospodářském výsledku a je zahnuta v řádku „Zisk/ztráta z derivátových operací".

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém zajištěná položka ovlivní hospodářský výsledek, a na stejném řádku jako zaúčtovaná zajištěná položka. Pokud však zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty předtím zaúčtované do ostatního úplného výsledku kumulované ve vlastním kapitálu se přesunou z vlastního kapitálu a jsou zahrnuty do pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Skupina zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědí, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví.

Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstává ve vlastním kapitálu a vykazuje se až po konečném vykázání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

3.28. Nekontrolní podíly
Skupina vykazuje nekontrolní podíly na vlastním kapitálu konsolidovaných ovládaných společností v členění podílů na základním kapitálu, kapitálových fondech, ziskových fondech, výsledku hospodaření minulých let a výsledku hospodaření běžného účetního období.

3.29. Použití odhadů
Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků a zveřejnění podmíněných aktiv a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Tyto odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a skutečné hodnoty a výsledky v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat. Klíčovým zdrojem odhadní nejistoty ke konci účetního období jsou:

- Snížení hodnoty a životnost dlouhodobých aktiv včetně práv užívání, které vychází z očekávané doby využití těchto aktiv a jejich schopnosti generovat peněžní přítoky v budoucnu (odstavce 3.18., 3.19., kapitola 22).
- Snížení hodnoty zásob vychází z předpokládané výroby a vývoje cen (odstavec 3.21., kapitola 24).
- Očekávané úvěrové ztráty portfolia pohledávek vychází z historických zkušeností a očekávaných úvěrových ztrát (odstavec 3.24., kapitola 26).

- Ocenění derivátů vychází z tržních parametrů (úrokových sazeb, měnových kurzů) existujících k 31. prosinci 2021 (odstavce 3.23, 3.24., 3.25., 3.26., 3.27., kapitola 37).
- Snížení hodnoty nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou životnosti a goodwillu vychází z hodnoty z užívání stanovené na základě předpokládaného vývoje tržeb a úrokových sazeb existujících k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky (odstavec 3.19., kapitola 22.1 a 22.2).

3.30. Zdroje nejistoty a rizikové faktory

Podnikání Skupiny může být v budoucnosti negativně ovlivněno následujícími faktory, které jsou mimo kontrolu Skupiny:

- Regulace střelných zbraní: přísnější regulace zbraní může v budoucnu negativně ovlivnit hospodaření Skupiny.
- Příchod nových konkurentů: vznik nových konkurentů nebo rozšíření stávajících kapacit může negativně ovlivnit výnosy a ziskovost Skupiny.
- Výzkum a vývoj: inovace jsou klíčovým faktorem úspěchu, tento faktor je však spojen s potřebou neustálých investic. V případě, že by investice nebylo možné úspěšně komerčně využít, finanční výkonnost Skupiny by byla negativně ovlivněna.
- Potenciální expanze: Pořízení špatné akvizice, která nebude splňovat očekávané výkony
- Ztráta klíčových zaměstnanců
- Politická rizika: Politický vývoj může vést k omezení možnosti dodávat zbraně do vybraných oblastí. Takový vývoj by mohl negativně ovlivnit finanční výkonnost Skupiny.
- Pohyby měnových kurzů a úrokových sazeb včetně změny referenční bezrizikové sazby: Skupina je aktivní na různých trzích a její finanční výkonnost může být ovlivněna neočekávanými změnami měnových kurzů. Skupina je částečně financována variabilně úročenými úvěry a dluhopisy, úrokové náklady mohou být ovlivněny nečekanými změnami v referenčních sazbách, včetně změn ve způsobu stanovení referenčních tržních sazeb.

Skupina průběžně analyzuje a vyhodnocuje faktory, které mohou hospodaření Skupiny ovlivnit, a přijímá taková opatření (například používání zajišťovacích finančních nástrojů), která omezují dopad případného negativního vývoje ve výše popsaných oblastech na Skupinu.

4. PROVOZNÍ SEGMENTY

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 31. prosinci 2021 resp. 2020 představuje Výroba, nákup a prodej zbraní a příslušenství jedinou činnost Skupiny a související výnosy a náklady představují v podstatě veškeré výnosy a náklady Skupiny.

4.1. Zeměpisné informace

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

Výnosy z prodejů externím odběratelům		
	2021	**2020**
Česká republika (domovská země)	824 128	327 419
Spojené státy americké	6 248 038	4 410 237
Kanada	551 509	96 514
Evropa (vyjma České republiky)	1 053 754	936 257
Afrika	752 850	414 641
Asie	727 426	390 575
Ostatní	531 222	244 030
Celkem	**10 688 927**	**6 819 673**

Skupina má výrobní závody v České republice, v USA a v Kanadě. Z celkové účetní hodnoty pozemků, budov a zařízení ve výši 2 810 115 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (2 050 783 tis. Kč k 31. prosinci 2020) představuje hodnota položek umístěných v USA 475 243 tis. Kč (181 167 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a v Kanadě 139 887 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020), zbývající část připadá na Českou republiku.

Z celkové výše nehmotných aktiv ve výši 3 505 464 tis. Kč (770 194 tis. Kč k 31. prosinci 2020) se nacházelo mimo Českou republiku k 31. prosinci 2021 v USA 2 172 557 tis. Kč (3 017 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a v Kanadě 641 657 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020). Goodwill se k 31. prosinci 2021 vztahuje k činnosti v České republice ve výši 280 686 tis. Kč (280 686 tis. Kč k 31. prosinci 2020), v USA 1 925 741 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a v Kanadě 183 700 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2020).

5. VÝNOSY Z PRODEJE VLASTNÍCH VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB

V tabulce je uvedeno rozdělení tržeb společnosti podle druhového členění (v tis. Kč):

	2021	2020
Výnosy z prodejde vlastních výrobků	8 841 911	5 846 915
Výnosy z prodeje zboží	1 706 280	886 880
Výnosy z poskytování služeb	140 736	85 878
Celkem	**10 688 927**	**6 819 673**

Prodej vlastních výrobků zahrnuje prodej zbraní a taktického příslušenství pro vojenství a policii, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití. Výnosy z prodeje zboží zahrnují munici a taktické příslušenství pro vojenství a policii, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití.

Skupina v roce 2021 ani 2020 neměla žádného odběratele s podílem převyšujícím 10 % konsolidovaných výnosů.

Skupina má k 31. 12. 2021 sjednány smlouvy týkající se dodávek výrobků a zboží, u kterých dojde ke splnění smluvních podmínek až po tomto datu. Skupina využila možnosti nevykazovat informace o výnosech z již existujících smluv sjednaných na dobu kratší než jeden rok.

V roce 2021 ani 2020 nebyly vykázány žádné výnosy, které by se vztahovaly ke smluvnímu závazku, jež byl uspokojen či částečně uspokojen v minulých obdobích.

Společnost nevykázala žádné smluvní aktivum ani smluvní závazek, pohledávky z obchodních vztahů vyplývající ze smluv se zákazníky jsou vykázány v pozici Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky. Náklady na získání nebo splnění smlouvy společnosti nevznikly, tudíž nebylo vykázáno žádné aktivum z nich plynoucí.

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Složení ostatních provozních výnosů Skupiny v jednotlivých letech je následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2 340	790
Zisk z prodeje materiálu	21 279	–
Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv	-	21 128
Pojistné nároky	688	2 061
Ostatní výnosy z nájmů a podnájmů	7 399	8 801
Ostatní výnosy z prodeje licencí	11 086	19 497
Ostatní	18 887	15 722
Celkem	**61 679**	**67 999**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

7. SPOTŘEBA SUROVIN A MATERIÁLU

V tabulce je uvedeno rozdělení spotřeby a nákladů na prodané zboží v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Spotřeba materiálu	4 062 942	2 063 434
Náklady na prodané zboží	942 617	576 117
Spotřeba energií	107 514	96 465
Celkem	**5 113 073**	**2 736 016**

8. SLUŽBY

Členění služeb Skupiny je v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Náklady na outsourcing a další externí náklady	489 225	103 318
Služby výrobní povahy a subdodávky	351 601	252 503
Doprava a cestování	355 218	260 198
IT náklady, konektivita, SW licence	80 641	38 435
Opravy a údržba	65 589	48 085
Variabilní náklady k nájmům	4 882	4 703
Náklady týkající se krátkodobých nájmů	24 053	16 723
Náklady týkající se aktiv nízké hodnoty nezahrnutých do krátkodobých nájmů výše	1 398	18 829
Náklady na provize	245 201	189 589
Náklady na marketing	108 528	79 626
Prvotní veřejná nabídka akcií	-	31 424
Ostatní služby	38 563	51 250
Celkem	**1 764 899**	**1 094 683**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

9. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů zaměstnanců bez vedoucích pracovníků (v tis. Kč):

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	2 174	1 650
Mzdové náklady	1 439 970	893 254
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	414 551	265 170
Ostatní osobní náklady	43 160	30 224
Plán požitků po skončení pracovního poměru	25 207	–
Zaměstnanecké bonusy	32 342	36 719
Celkem	**1 955 230**	**1 225 367**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Rozpis osobních nákladů vedoucích pracovníků (v tis. Kč):

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet vedoucích pracovníků	22	23
Mzdové náklady	91 849	60 462
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15 010	12 833
Ostatní osobní náklady	229	424
Zaměstnanecké bonusy	25 828	-
Celkem	**132 916**	**73 719**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

V roce 2021 mezi klíčové vedoucí pracovníky patřili všichni členové představenstva a dozorčích rad jednotlivých společností. Skupina v letech 2021 a 2020 svým klíčovým vedoucím pracovníkům neposkytla další benefity (např. požitky po skončení pracovního poměru, požitky při ukončení pracovního poměru nebo úhrady vázané na akcie).

10. ODPISY A AMORTIZACE

V tabulce je uvedeno složení nákladů Společnosti v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku (bod 21)	478 547	132 571
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 21)	290 320	246 450
Odpisy práva k užívání aktiv (bod 21)	20 756	14 475
Celkem	**789 623**	**393 496**

11. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

V tabulce je uvedeno složení ostatních provozních nákladů Skupiny v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Ztráta z prodeje materiálu	-	3 520
Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv	36 965	-
Daně a poplatky	22 851	5 154
Pojistné prémie	72 307	44 800
Dary	3 412	5 625
Odpis finančních aktiv	64	12 233
Kompenzace škod	-	11 081
Likvidace zásob	5 478	22 987
Ostatní provozní náklady	49 013	17 478
Celkem	**190 090**	**122 878**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

12. OPRAVNÉ POLOŽKY

Změny na účtech opravných položek, které přestavují snížení hodnoty aktiv, byly následující (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2019	Tvorba opravné položky	Čerpání opravné položky	Vliv změny kurzu	Zůstatek k 31. 12. 2020	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Tvorba opravné položky	Čerpání opravné položky	Rozpuštění opravné položky	Vliv změny kurzu	Zůstatek k 31. 12. 2021
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 794	–	–738	–	5 056	–	–	–	–807	–	4 249
Pozemky, budovy a zařízení	11 520	16 547	–7 643	–	20 424	–	5 136	–6 692	–	–	18 868
Zásoby	201 584	42 730	–107 602	–	136 712	134 938	159 336	–66 290	–1 813	6 516	369 399
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	29 625	9 253	–24 932	–12	13 934	7 731	21 285	–10 284	–	685	33 351
Celkem	**248 523**	**68 530**	**–140 915**	**–12**	**176 126**	**142 669**	**185 757**	**–83 266**	**–2 620**	**7 201**	**425 867**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020 a 2019.

Čistá změna stavu opravných položek je uvedena v řádku Opravné položky v Konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

13. REZERVY

V níže uvedené tabulce jsou popsány změny na účtech krátkodobých rezerv (v tis. Kč):

Krátkodobé rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2019	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Vliv změny kurzu	Zůstatek k 31. 12. 2020	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Rozpuštění rezerv	Vliv změny kurzu	Zůstatek k 31. 12. 2021
Rezervy na záruční opravy	11 206	3 860	-4 972	-40	10 054	9 007	44 952	-15 818	-554	688	48 329
Rezervy na soudní spory	2 600	-	-2 600	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní rezervy	11	584	-	-	595	2 045	-	-108	-182	101	2 451
Celkem	**13 817**	**4 444**	**-7 572**	**-40**	**10 649**	**11 052**	**44 952**	**-15 926**	**-736**	**789**	**50 780**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020 a 2019.

V níže uvedené tabulce jsou popsány změny na účtech krátkodobých rezerv (v tis. Kč):

Dlouhodobé rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2019	Rozpuštění rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2020	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Vliv změny kurzu	Zůstatek k 31. 12. 2021
Rezervy na záruční opravy	761	-	761	-	9 759	-	-	10 520
Rezervy na soudní spory	17 000	-17 000	-	-	-	-	-	-
Rezervy na rizika v oblasti podnikání	1 000	-1 000	-	-	-	-	-	-
Ostatní rezervy	-7	-	-7	52 346	-	-1 084	1 920	53 175
Celkem	**18 754**	**-18 000**	**754**	**52 346**	**9 759**	**-1 084**	**1 920**	**63 695**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020 a 2019.

Rezerva na garanční opravy představuje hodnotu nejlepšího odhadu vedení týkajícího se budoucího odtoku prostředků představujících ekonomický prospěch, který bude vyžadován ve spojitosti se záručními opravami Skupiny v souladu s místní legislativou regulující prodej výrobků a obchodního zboží. Odhad vychází z dosavadního vývoje záručních oprav a předpokládaného budoucího vývoje a může se měnit v důsledku zavedení nových materiálů, úpravy výrobních postupů nebo v důsledku jiných okolností, které mají vliv na kvalitu produktu.

Ostatní dlouhodobé rezervy představují zejména potenciální závazky z programu průmyslové spolupráce ve skupině Colt.

14. ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Závazky ze zaměstnaneckých požitků (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků	187 910	7 814
Závazek z léčebných (zdravotních) požitků	187 913	-
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	**375 823**	**7 814**
Dlouhodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	357 707	6 836
Krátkodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	18 116	978
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	**375 823**	**7 814**

Společnost v roce 2021 ani 2020 neeviduje čistá aktiva z titulu zaměstnaneckých požitků. Související výnosy a náklady za zaměstnanecké požitků jsou uvedeny v řádku Osobní náklady v Konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

Nárůst závazků ze zaměstnaneckých požitků v roce 2021 je způsoben zejména akvizicí skupiny COLT, která se na celkovém nárůstu podílí ve výši 362 403 tis. Kč.

Skupina poskytuje svým zaměstnancům v České republice následující odměny nad rámec základní mzdy a mzdových bonusů. Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při dosažení 50 let věku a odměny při skončení pracovního poměru po nabytí nároku na starobní, předčasný starobní nebo invalidní důchod. Podmínky poskytování odměn jsou upraveny v Kolektivní smlouvě na daný rok a jejich výše závisí mimo jiné na době trvání pracovního poměru ve Skupině. Základ pro výpočet výše závazku je očekávaný závazek, který je Skupina povinna vyplatit v souladu s vnitřními předpisy. Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců. Diskontní sazba použitá v roce 2021 činila 2,01 % (2020 – 2,01 %), předpoklady vycházejí z Kolektivní smlouvy.

Skupina dále přispívá do následujícího plánu definovaných požitků po skončení pracovního poměru ve Spojených státech amerických.

Skupina má penzijní plán, který se vztahuje na zaměstnance s nárokem na plat a zaměstnance, na něž se vztahuje Kolektivní smlouva. Důchodové dávky pro zaměstnance s platem i pro zaměstnance, na něž se vztahuje Kolektivní smlouva, byly zmrazeny k různým datům před 1. lednem 2015. V souladu s tím si účastníci ponechají důchodové dávky, které již vznikly. Od data účinnosti zmrazení však již žádné další výhody nevznikají. V souladu s IAS 19 je závazek z titulu penzijního plánu účtován na netto bázi.

Skupina také poskytuje určité příspěvky na zdravotní péči po odchodu do důchodu a krytí životního pojištění některým zaměstnancům v důchodu v USA, na které se v okamžiku odchodu do důchodu vztahovala její Kolektivní smlouva. Náklady na tyto požitky po odchodu do důchodu jsou stanoveny pojistně-matematicky a jsou zachyceny v konsolidované účetní závěrce společnosti během aktivní pracovní kariéry zaměstnanců. Dne 16. prosince 2015 uzavřely společnost COLT, International Union, United Automobile, Aerospace a Agricultural Implement Workers of America („UAW“) a Amalgamated UAW Local No. 376 (společně s UAW, „Unie“) memorandum o porozumění (dále jen „MOU“) v důsledku konkurzního řízení, které mimo jiné upravilo ustanovení zdravotního plánu po odchodu do důchodu. Memorandum o porozumění uzavřené mezi společností a Unií upravilo požadavky na způsobilost, aby se kvalifikovalo pro pokrytí zdravotní péče po odchodu do důchodu, a stanovilo úhradu pojistného Medicare části B placené až do výše 1 500 USD ročně plus poměrný podíl oprávněného účastníka všech nevyužitých administrativních nákladů ve výši 120 USD ročně na účastníka.

Následující tabulka ukazuje odsouhlasení pohybu od počátečních zůstatků ke konečným zůstatkům čistého závazku ze zaměstnaneckých požitků a jeho složek (v tis. Kč).

2021	Odměna při životním jubileu			Odměna při odchodu do důchodu			Penzijní plán			Zdravotní plán po odchodu do penze		
	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů
Zůstatek k 1. lednu	1671	–	1671	6143	–	6143	–	–	–	–	–	–
Akvizice v důsledku obchodní kombinace	–	–	–	–	–	–	659204	-499169	160035	184946	–	184946
Zahrnuto ve výkazu zisku a ztráty												
Současné smluvní náklady	195	–	195	762	–	762	8 012	–	8 012	218	–	218
Úrokové náklady (výnosy)	–	–	–	–	–	–	10367	–	10367	2576	–	2576
	195	**–**	**195**	**762**	**–**	**762**	**18379**	**–**	**18379**	**2794**	**–**	**2794**
Zahrnuto ve výkazu zisku a ztráty												
Ztráta (zisk) z přecenění:												
– Pojistně-matematická ztráta (zisk) plynoucí z:												
– demografických předpokladů	–	–	–	–	–	–	–	–	–	636	–	636
– úprav vycházejících ze zkušeností	–	–	–	–	–	–	22103	–	22103	-3428	–	-3428
– Návratnost aktiv plánubez úrokového výnosu	–	–	–	–	–	–		-7809	-7809	–	–	–
Vliv změny měnových kurzů	–	–	–	–	–	–	30 653	-21875	8777	9 176	–	9 176
	–	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**52 756**	**-29684**	**23071**	**6 384**	**–**	**6 384**
Ostatní												
Příspěvky placené zaměstnavatelem	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vypořádání	–	–	–	–	–	–	2436	-10748	-8402	–	–	–
Vyplacené benefity	-151	–	-151	-427	–	-427	-105036	91669	-13367	-6211	–	-6211
	-151	**–**	**-151**	**-427**	**–**	**-427**	**-102 690**	**80921**	**-21769**	**-6211**	**–**	**-6211**
Zůstatek k 31. prosinci	**1715**	**–**	**1715**	**6478**	**–**	**6478**	**627 649**	**-447932**	**179 717**	**187 913**	**–**	**187 913**

2020	Odměna při životním jubileu			Odměna při odchodu do důchodu			Penzijní plán			Zdravotní plán po odchodu do penze		
	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů	Závazek z titulu plánu	Reálná hodnota aktiva	Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů
Zůstatek k 1. lednu	1682	–	1682	5734	–	5734	–	–	–	–	–	–
Akvizice v důsledku obchodní kombinace	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahrnuto ve výkazu zisku a ztráty												
Současné smluvní náklady	338	–	338	1552	–	1552	–	–	–	–	–	–
Minulé smluvní náklady	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Úrokové náklady (výnosy)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	338	**–**	**338**	**1552**	**–**	**1552**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zahrnuto v OCI												
Ztráta (zisk) z přecenění:	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– Pojistně-matematická ztráta(zisk) plynoucí z:	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– demografických předpokladů	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– finančních předpokladů	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– úprav vycházejících ze zkušeností	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– Návratnost aktiv plánu bez úrokového výnosu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vliv změny měnových kurzů	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Ostatní												
Příspěvky placené zaměstnavatelem	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vypořádání	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vyplacené benefity	-349	–	-349	-1143	–	–	-1143	–	–	–	–	–
	-349	**–**	**-349**	**-1143**	**–**	**–**	**-1143**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zůstatek k 31. prosinci	**1671**	**–**	**1671**	**6143**	**–**	**–**	**6143**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Aktiva k zaměstnaneckému plánu

Reálná hodnota aktiva dle kategorie aktiva a úrovně je následující (v tis. Kč):

2021	Celkem	Alokační procento	Úroveň 1
Akciové podílové fondy	222 833	50 %	222 833
Podílové fondy s pevným výnosem	168 487	38 %	168 487
Fondy peněžního trhu	10 028	2 %	10 028
Celkem	**401 348**	**90 %**	**401 348**
Stabilní hodnota	**46 584**	**10 %**	–
Investice celkem	**447 932**	**100 %**	–

V roce 2020 neevidovala Skupina žádná aktiva k zaměstnaneckému plánu.

Celková investiční strategie skupiny je dosáhnout mixu přibližně 50 % majetkových cenných papírů, 45 % cenných papírů s pevným výnosem a 5 % peněžních ekvivalentů. Tato cílová alokace se oproti předchozímu roku nezměnila.

Skupina pravidelně přehodnocuje své portfolio, aby sladila skutečnou alokaci aktiv s cílovou alokací. Procentuální alokace do každé třídy aktiv se může lišit v závislosti na tržních podmínkách. Aktiva k zaměstnaneckému plánu jsou oceněna reálnou tržní hodnotou. Peněžní trh a podílové fondy jsou oceňovány pomocí vstupů úrovně 1 na základě kotované ceny akcií k rozvahovému dni.

Během účetního období končícího 31. prosince 2021 a 2020 Skupina neprovedla žádné převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

Závazky k zaměstnaneckému plánu

Pojistně-matematické předpoklady
Níže jsou uvedeny hlavní pojistně-matematické předpoklady k datu účetní závěrky (vyjádřené jako vážené průměry).

	2021				2020			
	Odměna při životním jubileu	**Odměna při odchodu do důchodu**	**Penzijní plán**	**Zdravotní plán po odchodu do penze**	**Odměna při životním jubileu**	**Odměna při odchodu do důchodu**	**Penzijní plán**	**Zdravotní plán po odchodu do penze**
Diskontní sazba	2,01 %	2,01 %	2,5 %	2,5 %	2,01 %	2,01 %	-	-
Očekávaná návratnost aktiv plánu	-	-	1,74 %	-	-	-	-	-
Trendová sazba zdravotních nákladů	-	-	-	4,5 %	-	-	-	-
Fluktuace	78,34 %	23,38 %	-	-	77,21 %	23,24 %	-	-
Úmrtnost	0,94 %	13,86 %	-	-	0,98 %	13,81 %	-	-
Průměrný věk odchodu do důchodu (v letech)	-	64,88	-	-	-	64,85	-	-

Diskontní sazba
Skupina odvozuje diskontní sazbu od aktuálních investičních výnosech vysoce kvalitních investic s pevným výnosem během doby splatnosti zaměstnaneckých požitků.

Fluktuace a úmrtnost
Pravděpodobnost setrvání (výplaty) zahrnuje předpokládaný odchod do důchodu, pravděpodobnost odchodu ze Skupiny a míru úmrtnosti. Předpokládaný odchod do důchodu je stanoven pro jednotlivé zaměstnance platnou legislativou země. Fluktuace a úmrtnost je stanovena na základě analýzy historických dat Skupiny.

Očekávaná návratnost aktiv plánu
Dlouhodobá míra návratnosti aktiv penzijního plánu představuje průměrnou míru zisku očekávaného v dlouhodobém horizontu z aktiv investovaných k zajištění očekávaných budoucích závazků k výplatě dávky. Skupina používá přístup stavebních bloků k vývoji předpokladu dlouhodobé návratnosti aktiv plánu. Míry návratnosti převyšující inflaci byly posuzovány samostatně pro majetkové cenné papíry, dluhové cenné papíry a ostatní aktiva. Nadměrné výnosy byly váženy reprezentativní cílovou alokací a přičteny spolu s vhodnou mírou inflace pro vývoj celkové očekávané dlouhodobé návratnosti aktiv penzijního plánu.

Skupina vypracovala investiční strategii, která klade důraz na celkovou návratnost penzijního plánu; tedy souhrnný výnos ze zhodnocení kapitálu a dividendový a úrokový výnos. Primárním cílem správy investic do aktiv je důraz na konzistentní růst, konkrétně na růst způsobem, který chrání aktiva před nadměrnou volatilitou tržní hodnoty. Investiční politika rovněž zohledňuje závazky týkající se požitků, včetně očekávaného načasování distribuce.

Trendová sazba zdravotních nákladů

Předpoklady vývoje nákladů na zdravotní péči Skupiny jsou vypracovány na základě historických údajů o nákladech, krátkodobého výhledu, posouzení pravděpodobných dlouhodobých trendů a limitu omezujícího její požadované příspěvky. Pro účely měření Skupina předpokládala vážené průměrné roční tempo růstu nákladů na obyvatele (trend trendu nákladů na zdravotní péči) na zdravotní benefity ve výši 4,50 % pro rok 2021.

Analýza citlivosti

Mezi významné pojistně-matematické předpoklady pro stanovení závazku patří diskontní sazba, sazba vývoje zdravotních nákladů a fluktuace. Analýzy citlivosti uvedené níže byly stanoveny na základě možných změn uvedených parametrů na konci účetního období, zatímco všechny ostatní předpoklady zůstaly konstantní.

	2021		2020	
	Nárůst	**Pokles**	**Nárůst**	**Pokles**
Diskontní sazba (pohyb 1 %)	194 836	177 326	-589	679
Trendová sazba zdravotních nákladů (pohyb 1 %)	170 797	202 952	-	-
Fluktuace (pohyb 1 %)	-677	776	-653	749

15. VÝNOSOVÉ ÚROKY A OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY

Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Výnosové úroky	50 038	17 280
Výnosové úroky celkem	**50 038**	**17 280**
Ostatní finanční výnosy	32 488	513
Ostatní finanční výnosy celkem	**32 488**	**513**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

16. NÁKLADOVÉ ÚROKY A OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY

Nákladové úroky a ostatní finanční náklady v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	0220
Nákladové úroky	203 626	75 532
Úroky z nájemních smluv	1 359	972
Nákladové úroky celkem	**204 985**	**76 504**
Ostatní finanční náklady	152 808	25 335
Kurzové ztráty	407 056	337 262
Kurzové zisky	–391 355	–296 379
Ostatní finanční náklady celkem	**168 509**	**66 218**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Ostatní finanční náklady ve výši 152 808 tis. Kč (2020 – 25 335 tis. Kč) představují zejména přecenění podmíněné protihodnoty vyplývající z akvizice COLT ve výši 118 868 tis. Kč (2020 – 0. tis. Kč). Viz bod 21 a 35. 1.

17. ZISK/ZTRÁTA Z DERIVÁTOVÝCH OPERACÍ

Zisk/ztráta z derivátových transakcí v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Nákladové úroky swap	-	-13 812
Výnosy z derivátových operací	191 986	138 854
Náklady z derivátových operací	-7 847	-226 297
Celkem	**184 139**	**-101 255**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu v jednotlivých letech byla následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Splatná daň	362 610	162 880
Odložená daň	-191 524	11 572
Celkem	**171 086**	**174 452**

Tabulka níže uvádí rekonciliaci hospodářského výsledku na výši splatné daně (v tis. Kč):

	2021	v %	2020	v %
Zisk před zdaněním	931 548		851 023	
Daň z příjmů vypočtená s použitím daňové sazby mateřské společnosti (19 %)	176 994	19,00 %	161 694	19,00 %
Vliv daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	-15 264	-1,64 %	4 636	0,50 %
Neuznatelné náklady	9 487	1,02 %	3 231	0,40 %
Výnosy osvobozené od daně	-17 259	-1,85 %	-	-
Přecenění podmíněné protihodnoty – COLT	32 784	3,52 %	-	-
Daňové bonusy	-930	-0,10 %	-11 786	-1,30 %
Ostatní	-796	-0,08 %	16 677	2,00 %
Uplatnění daňových ztrát z předchozích let, u nichž se neúčtovalo o odložené daňové pohledávce	-13 930	-1,50 %	-	-
Daň z příjmů/ efektivní daňová sazba	**171 086**	**18,37 %**	**174 452**	**20,50 %**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skuipna upravila také údaje za rok 2020.

19. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost vyčíslila odloženou daň a její meziroční změnu následovně (v tis. Kč):

2021	Stav k 1. 1. 2021	Změna 2021				Stav k 31. prosinci 2021
Složky odložené daně	**Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)**	**Přírůstky z titulu akvizice**	**Rozpoznáno ve výsledku hospodaření**	**Rozpoznáno ve vlastním kapitálu**	**Vliv pohybu kurzových sazeb**	**Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)**
Dlouhodobý nehmotný majetek	–129 515	–364 786	60 270	–	–9 827	–443 858
Dlouhodobý hmotný majetek	–213 272	–29 265	–706	–	–763	–244 006
Ostatní přecenění – akvizice COLT*	–	–298 409	103 040	–	–14 043	–209 412
Pohledávky	703	–	423	–	–	1 126
Zásoby	38 166	–14 503	55 154	–	–247	78 570
Rezervy	1 843	–482	4 965	–	15	6 341
Závazky	1 434	–	2 847	–	–	4 281
Ostatní závazky	13 611	–	6 798	–	–	20 409
Ostatní položky pasiv – akvizice COLT**	–	–274 922	–17 022	–	–12 887	–304 830
Nevyužité daňové ztráty a úroky z úvěrů	496	334 503	–23 919	–	15 718	326 798
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků vykázané v rámci vlastního kapitálu	–38 192	–	–	10 048	–	–28 145
Ostatní dočasné rozdíly	3 406	–	–326	–	–	3 080
Celkem	**–321 320**	**–647 864**	**191 524**	**10 048**	**–22 034**	**–789 646**
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)	**–321 320**					**–789 646**

*Odložený daňový závazek plynoucí z přecenění v rámci podnikových kombincí ve skupině Colt.
**Odložený daňový závazek představuje potenciální srážková daň z dividend zahraničních entit ve skupině Colt.

2020	Stav k 1. 1. 2020	Změna 2020			Stav k 31. prosinci 2021
Složky odložené daně	**Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)**	**Rozpoznáno ve výsledku hospodaření**	**Rozpoznáno ve vlastním kapitálu**	**Vliv pohybu kurzových sazeb**	**Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)**
Dlouhodobý nehmotný majetek	–162 388	32 873	–	–	–129 515
Dlouhodobý hmotný majetek	–184 786	–29 796	–	1 309	–213 272
Pohledávky	1 670	–967	–	–	703
Ostatní aktiva	–	497	–	–	497
Zásoby	56 264	–18 098	–	–	38 166
Rezervy	16 375	–14 532	–	–	1 843
Závazky	–	1 434	–	–	1 434
Ostatní závazky	–	13 611	–	–	13 611
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků vykázané v rámci vlastního kapitálu	26 296	–	–64 488	–	–38 192
Ostatní dočasné rozdíly	–	3 406	–	–	3 406
Celkem	**–246 569**	**–11 572**	**–64 488**	**1 309**	**–321 320**
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (–)	**–246 569**				**–321 320**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020

20. OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

	2021	2020
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	-52 884	339 411
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů – odložená daň	10 048	-64 488
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů	**-42 836**	**274 923**
Přecenění cizí měny zahraniních jednotek	-153 438	-50 402
Přecenění cizí měny zahraniních jednotek	**-153 438**	**-50 402**
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	**-196 274**	**224 521**

21. 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.

Skupina 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, za rok 2021 590 milionů USD a který má více než 2 000 zaměstnanců v České republice, Spojených státech amerických, Kanadě a v Německu. Pro-forma výsledek hospodaření Skupina neuvádí z důvodu rozdílnosti účetních standardů před a po akvizici.

Díky této akvizici získá Skupina 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.

Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb Colt od data akvizice do 31. prosince 2021 činí 2 917 440 tis. Kč. Výsledek hospodaření od data akvizice do 31. prosince 2021 představuje ztrátu ve výši 324 563 tis. Kč. Tato ztráta je způsobena zejména amortizací nově identifikovaných nehmotných aktiv v rámci alokace kupní ceny (viz bod 22.1.).

21.1. Předaná protihodnota

	21. května 2021
	V tis. Kč
Peněžní vypořádání	4 695 237
Emitované cenné papíry (1 098 620 ks kmenových akcií Colt CZ Group SE)	416 378
Podmíněná protihodnota (1 098 620 ks kmenových akcií Colt CZ Group SE)	416 378
	5 527 993

Podmíněná protihodnota
Součástí předané protihodnoty je odložená platba na základě dosažených výsledků (earn-out) až do výše 1 098 620 kusů nově vydaných akcií mateřské společnosti za předpokladu, že EBITDA Skupiny dosáhne v letech 2021–2023 předem stanovené hodnoty. Skupina k datu sestavení konsolidované účetní závěrky očekává, že stanovené cíle EBITDA budou dosaženy, a proto je podmíněná protihodnota ve výši 372 531 tis. Kč (2020 – 0 tis. Kč) vykázána v pozici Jiné dlouhodobé finanční závazky a ve výši 185 568 tis. Kč (2020 – 0 tis. Kč) v pozici Jiné krátkodobé finanční závazky.

Závazek vyplývající z podmíněné protihodnoty je vykazován v reálné hodnotě – viz bod 35.

Náklady spojené s akvizicí

V souvislosti s akvizicí vynaložila Skupina náklady ve výši 144 087 tis. Kč týkající se zejména poradenských služeb. Tyto náklady jsou vykázány v položce Služby v rámci konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

21.2. 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	317 821
Peníze a peněžní ekvivalenty	319 499
Odložený daňový závazek	-647 864
Ostatní dlouhodobé závazky	-411 953
Závazky z obchodního styku	-419 612
Ostatní krátkodobé závazky	-264 885
Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv	**3 418 552**

21.3. Goodwill

	21. května 2021
	V tis. Kč
Předaná protihodnota	5 527 993
Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv	3 418 552
Goodwill	**2 109 441**

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

22. DLOUHODOBÝ MAJETEK

22.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

POŘIZOVACÍ CENA

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	194 008	4 896	6 397	-1 777	15 624	93	219 241
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	40 616	-	41 694	-2 197	-31 434	-1	48 678
Zálohy na nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní nehmotný majetek	57 956	794 393	-	-1 172	-	32 807	883 984
Ochranné známky a loga**	-	1 479 193	-	-	-	62 290	1 541 483
Kapitalizovaný vývoj	504 108	-	10 327	224	15 810	1 066	531 535
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	73 211	265 154	69	-12	-	1 858	340 280
Smluvní zákaznické vztahy	864 727	493 935	-	-	-	25 360	1 384 022
Celkem	**1 734 626**	**3 037 571**	**58 487**	**-4 934**	**-**	**123 473**	**4 949 223**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.
**Vzhledem k jejich povaze jsou tato aktiva Skupinou považována za nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	192 475	–	1 717	-184	–	–	194 008
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	29 653	–	31 844	-20 881	–	–	40 616
Zálohy na nehmotný majetek	420	–	–	-420	–	–	–
Ostatní nehmotný majetek	71 005	–	2 136	-829	-14 274	-82	57 956
Ochranné známky a loga	–	–	–	–	–	–	–
Kapitalizovaný vývoj	448 134	–	53 741	–	2 399	-166	504 108
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	61 628	–	356	-1	11 875	-647	73 211
Smluvní zákaznické vztahy	864 727	–	–	–	–	–	864 727
Celkem	**1 668 042**	**–**	**89 794**	**-22 315**	**–**	**-895**	**1 734 626**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-153 914	–	-15 327	2 533	–	-5	-166 713	52 528
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-3 350	–	–	–	–	2	-3 348	45 330
Zálohy na nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní nehmotný majetek	-26 917	–	-113 395	–	–	-2 426	-142 738	741 246
Ochranné známky a loga	–	–	–	–	–	–	–	1 541 483
Kapitalizovaný vývoj	-151 549	–	-27 499	-302	807	-15	-178 558	352 977
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	-45 011	–	-8 139	11	–	1 441	-51 698	288 582
Smluvní zákaznické vztahy	-583 691	–	-314 187	–	–	-2 826	-900 704	483 318
Celkem	**-964 432**	**0**	**-478 547**	**2 242**	**807**	**-3 829**	**-1 443 759**	**3 505 464**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Převody	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-141 443	-12 655	184	-	-	-	-153 914	40 094
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-1 777	-2 286	713	-	-	-	-3 350	37 266
Zálohy na nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní nehmotný majetek	-34 826	-2 746	404	10 169	-	82	-26 917	31 039
Ochranné známky a loga	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalizovaný vývoj	-127 809	-22 858	-	-933	-	51	-151 549	352 559
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	-30 727	-5 553	1	-9 236	-	504	-45 011	28 200
Smluvní zákaznické vztahy	-497 218	-86 473	-	-	-	-	-583 691	281 036
Celkem	**-833 800**	**-132 571**	**1 302**	**-**	**-**	**637**	**-964 432**	**770 194**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Nejvýznamnější přírůstky nehmotného majetku představuje akvizice společností COLT, která je detailně popsána v bodě 21.

Součástí nehmotných aktiv jsou i nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti. Jedná se zejména o ochranné známky a loga. Jak je uvedeno v kapitole 3.19, u nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou použitelnosti, nehmotných aktiv, která ještě nejsou používána, a u goodwillu posuzuje Skupina každoročně, zda nedošlo ke snížení hodnoty. Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti jsou součástí stejné penězotvorné jednotky jako goodwill a jsou testována spolu s goodwillem. K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 nebylo identifikováno snížení hodnoty. Goodwill je popsán v bodě 22. 2.

Kromě nákladů na vývoj ve výši 26 137 tis. Kč (2020 – 56 140 tis. Kč) zaúčtovaných jako nehmotná aktiva Skupina v roce 2021 zaúčtovala náklady na výzkum ve výši 149 734 tis. Kč (2020 – 59 260 tis. Kč) jako náklad.

22.2. Goodwill

POŘIZOVACÍ CENA

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu
Goodwill	280 686	2 217 747	-	-	-108 306	2 390 127
Celkem	**280 686**	**2 217 747**	**-**	**-**	**-108 306**	**2 390 127**

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu
Goodwill	280 686	-	-	-	-	280 686
Celkem	**280 686**	**-**	**-**	**-**	**-**	**280 686**

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Goodwill	–	–	–	–	–	–	–	2 390 127
Celkem	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2 390 127**

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Goodwill	–	–	–	–	–	–	–	280 686
Celkem	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**280 686**

Skupina nejméně jednou ročně posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty goodwillu. Zpětně získatelná částka je určena jako hodnota z užívání a vychází z dlouhodobého plánu peněžních toků. Tento plán předpokládá postupný růst tržeb, provozního zisku a peněžních toků z provozní činnosti v následujících letech. Z důvodů opatrnosti jsou pro období následující po roce 2025 používány hodnoty roku 2025. Pro stanovení diskontní sazby je používán interně stanovený ukazatel vážených průměrných kapitálových nákladů, který zohledňuje náklady na dluhové i kapitálové financování Skupiny. Tato hodnota byla pro rok 2021 stanovena jako 9,4 % (2020 – 9,2 %).

22.3. Pozemky, budovy a zařízení

POŘIZOVACÍ CENA

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy	1 061 074	187 291	157 054	-1 463	102 894	6 427	1 513 277
Stroje, přístroje a zařízení	3 056 983	92 680	250 441	-132 565	60 013	6 747	3 334 299
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	7 329	14 666	-1 236	-32	2 521	746	23 994
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	146 402	6 884	52 111	-21 273	-94 620	850	90 354
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	53 692	5 524	126 047	-242	-70 808	91	114 304
Pozemky	66 219	195 289	–	–	–	9 206	270 714
Celkem	**4 391 699**	**502 334**	**584 417**	**-155 575**	**–**	**24 067**	**5 346 942**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy	1 018 510	–	20 683	-296	24 209	-2 032	1 061 074
Stroje, přístroje a zařízení	2 937 625	–	278 429	-152 662	396	-6 805	3 056 983
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	40 069		224	-6 564	-24 605	-1 795	7 329
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	76 014	–	332 262	-259 719	–	-2 155	146 402
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	58 054	–	123 952	-128 314	–	–	53 692
Pozemky	69 173	–	–	–	–	-2 954	66 219
Celkem	**4 199 445**	**–**	**755 550**	**-547 555**	**–**	**-15 741**	**4 391 699**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy	-509 584	–	-41 132	954	–	-423	-550 185	963 092
Stroje, přístroje a zařízení	-1 890 717	–	-246 254	129 939	-	-1 506	-2 008 538	1 325 761
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-1 986	–	-2 934	20	–	-33	-4 933	19 061
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-18 552	–	–	–	1 023	–	-17 529	72 825
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-1 870	–	–	–	533	-	-1 337	112 967
Pozemky	–	–	–	–	–	–	–	270 714
Celkem	**-2 422 709**	**–**	**-290 320**	**130 913**	**1 556**	**-1 962**	**-2 582 522**	**2 764 420**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy	-474 244	–	-36 209	252	617	-509 584	551 490
Stroje, přístroje a zařízení	-1 798 000		-195 827	100 410	2 700	-1 890 717	1 166 266
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-1 851	–	-154	19	–	-1 986	5 343
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-9 191	–	-10 349	988	–	-18 552	127 850
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-3 204	–	-3 911	5 245	–	-1 870	51 822
Pozemky	–	–	–	–		–	66 219
Celkem	**-2 286 490**	**–**	**-246 450**	**106 914**	**3 317**	**-2 422 709**	**1 968 990**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku představuje akvizice společností COLT viz bod 21 a pořízení budov, strojů, přístrojů a zařízení včetně poskytnutých záloh na dlouhodobý hmotný majetek.

22.4. Právo k užití

POŘIZOVACÍ CENA

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Právo k užívání budov a pozemků	86 568	7 322	9 478	-51 199	-316	51 853
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	20 365	2 785	17 941	-6 622	0	34 469
Celkem	**106 933**	**10 107**	**27 419**	**-57 821**	**-316**	**86 321**

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Podniková kombinace – stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Právo k užívání budov a pozemků	80 463	-	6 105	-	-	86 568
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	16 339	-	4 026	-	-	20 365
Celkem	**96 802**	**-**	**10 131**	**-**	**-**	**106 933**

OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Rok končící k 31. 12. 2021 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2020. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Právo k užívání budov a pozemků	-11 159	-10 648	0	-21 807	30 046
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	-13 981	-10 108	5 270	-18 820	15 649
Celkem	**-25 140**	**-20 756**	**5 270**	**-40 626**	**45 695**

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Právo k užívání budov a pozemků	-7 784	-3 375	-	-11 159	75 409
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	-2 881	-11 100	-	-13 981	6 384
Celkem	**-10 665**	**-14 475**	**-**	**-25 140**	**81 793**

23. CENNÉ PAPÍRY A PODÍLY V EKVIVALENCI

V květnu 2020 Skupina koupila 25% podíl ve společnosti Spuhr i Dalby AB, švédském výrobci optických řešení za částku 69 823 tis. Kč. Ke dni transakce lze účetní hodnotu podílu Skupiny v přidružené společnosti shrnout následujícím způsobem:

	6. 5. 2020
	V tis. Kč
Čisté obchodní jmění přidružené společnosti	218 263
Podíl Skupiny (25 %)	54 566
Goodwill	15 257
Účetní hodnota	**69 823**

Účetní hodnota všech investic účtovaných ekvivalenční metodou se v roce 2021 změnila následujícím způsobem.

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	V tis. Kč	V tis. Kč
Na počátku období	110 524	17 160
Nákup podílu ve Spuhr i Dalby	-	69 823
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	27 196	20 888
Přijaté dividendy – Spuhr i Dalby	-28 238	-
Ostatní	–37	2 653
Na konci období	**109 445**	**110 524**

24. ZÁSOBY

Struktura zásob byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Materiál	1 066 005	385 842
Hotové výrobky	936 913	595 237
Zboží	267 009	257 313
Nedokončená výroba a polotovary	570 133	314 317
Poskytnuté zálohy na zásoby	21 613	69 993
Celkem	**2 861 673**	**1 622 702**

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomalu-obrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady prostřednictvím účtu opravných položek. Opravná položka (viz kapitola 12) byla stanovena vedením Skupiny na základě obrátky zásob a jejich plánované spotřeby.

Zboží a hotové výrobky zahrnují pistole, malorážky, kulovnice, poloautomatické pušky, poloautomatické karabiny, samopaly, útočné pušky, bojové pušky, odstřelovací pušky a příslušenství.

25. POSKYTNUTÉ PŮJČKY

Struktura ostatních poskytnutých půjček byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

			31. 12. 2021	31. 12. 2020
	Datum splatnosti	Celkový limit k 31. 12. 2021 v tis. Kč)	V tis. Kč	V tis. Kč
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	27. 01. 2022	190 000	190 000	250 000
EHC zdravotní s.r.o.	31. 12. 2022	7 000	7 000	7 000
Celkem			**197 000**	**257 000**

Splátky v následujícím roce vč. neuhrazených úroků	197 973	-
Splátky v budoucích letech vč. neuhrazených úroků	-	259 260
Celkem	**197 973**	**259 260**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Celková výše výnosových úroků souvisejících s poskytnutými půjčkami, které jsou vykázány na řádku Výnosové úroky, činila 5 865 tis. Kč v roce 2021 (8 074 tis. Kč v roce 2020).

26. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ POHLEDÁVKY

Struktura pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Obchodní pohledávky	949 348	594 397
Ostatní pohledávky	96 253	18 108
Dohadné účty aktivní	16 747	3 182
Příjmy příštích období	9 530	913
Celkem	**1 071 878**	**616 600**
Dlouhodobé	58 999	27 414
Krátkodobé	1 012 879	589 186
Celkem	**1 071 878**	**616 600**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Věková struktura a ztráty ze snížení hodnoty vykázané pro krátkodobé obchodní pohledávky jsou následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Pohledávky	**Opravné položky**	**Pohledávky netto**	**Pohledávky**	**Opravné položky**	**Pohledávky netto**
Do splatnosti	771 649	-14 876	756 773	555 814	-2 600	553 214
po splatnosti do 3 měsíců	158 875	-2 111	156 764	14 833	-6	14 827
po splatnosti 3-6 měsíců	28 502	-999	27 503	25 656	-40	25 616
po splatnosti 6-12 měsíců	8 642	-879	7 763	498	-7	491
po splatnosti více než 12 měsíců	15 031	-14 486	545	11 530	-11 281	249
Celkem	**982 699**	**-33 351**	**949 348**	**608 331**	**-13 934**	**594 397**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Úvěrová kvalita obchodních pohledávek je popsána v bodě 33 Řízení úvěrového rizika.

Skupina zřídila zástavní právo ke krátkodobým pohledávkám ve prospěch věřitelů Skupiny. Pohledávky zastavené ve prospěch věřitelů Skupiny k 31. 12. 2021 (tis. Kč):

Pohledávky	Částka	Popis
Krátkodobé obchodní pohledávky zastavené ve prospěch Komerční banky, a.s.	467 651	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z obchodních smluv
Krátkodobé obchodní pohledávky zastavené ve prospěch České spořitelny, a.s.	720	Zástava v rámci smlouvy o kontokorentním úvěru

Pohledávky zastavené ve prospěch věřitelů Skupiny k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

Pohledávky	Částka	Popis
Krátkodobé obchodní pohledávky zastavené ve prospěch Komerční banky, a.s.	965 369	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z obchodních smluv
Krátkodobé obchodní pohledávky zastavené ve prospěch Citizens Bank & Trust Company	288 632	Smlouva o úvěru – Citizens Bank & Trust Company

27. OSTATNÍ POHLEDÁVKY

Struktura ostatních pohledávek byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Poskytnuté zálohy	52 005	55 661
Náklady příštích období	69 110	16 445
Jiné pohledávky – nefinanční	147	23 554
Daň z přidané hodnoty	37 999	44 745
Celkem	**159 261**	**140 405**
Dlouhodobé	11 163	16 586
Krátkodobé	148 098	123 819
Celkem	**159 261**	**140 405**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

28. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky měly následující strukturu (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Peněžní prostředky v pokladně	3 618	4 577
Peněžní prostředky v bankách	3 569 849	2 354 031
Celkem	**3 573 467**	**2 358 608**

29. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

V březnu 2021 rozhodla valná hromada Společnosti o zvýšení základního kapitálu Společnosti peněžitým vkladem o částku 110 tis. Kč na celkovou částku 3 374 tis. Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním nových kmenových akcií znějících na jméno až do počtu 1 098 620 kusů, o jmenovité hodnotě jedné akcie 0,1 Kč.

Rozdíl mezi čistým výnosem z úpisu nových kmenových akcií a jejich nominální hodnotou ve výši 416 267 tis. Kč byl zaúčtován jako emisní ážio. K 31. prosinci 2021 se základní kapitál Skupiny skládá z 33 737 tis. kusů kmenových akcií na jméno.

Společnost v říjnu 2020 dokončila upisování svých akcií ve veřejné nabídce, což vyneslo hrubou částku 811 720 tis. Kč určenou na financování růstu Skupiny. Náklady na transakci přímo související s vydáním nových akcií ve výši 88 776 tis. Kč byly zaúčtovány do vlastního kapitálu.

Po dokončení úpisu se základní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2020 skládal z 32 639 tis. kusů kmenových akcií na jméno. Akcie jsou v listinné podobě a jmenovité hodnotě každé z nich ve výši 0,1 Kč.

30. DALŠÍ SLOŽKY VLASTNÍHO KAPITÁLU

Struktura dalších složek vlastního kapitálu v jednotlivých letech je následující (tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Emisní ážio	1 139 211	722 944
Kapitálové fondy	1 641 512	1 642 107
Fond ze zajištění peněžních toků	119 983	161 794
Fond z přepočtu cizích měn	-201 398	-47 960
Celkem	**2 699 308**	**2 478 885**

Ostatní kapitálové fondy představují částku dodatečných kapitálových fondů týkajících se akvizice 50% podílu ve společnosti Česká zbrojovka a.s. v roce 2013.

31. DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

31.1. Dluhopisy

K 31. 12. 2021 Skupina využívala následující externí financování ve formě vydaných dluhopisů (v tis. Kč):

				31. 12. 2021	31. 12. 2020
	Podmínky	**Úroková sazba %**	**Celkový limit k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)**	**v tis. Kč**	**v tis. Kč**
Emitované dluhopisy	27. 01. 2022	6M Pribor + marže % p. a.	2 250 000	2 250 000	2 250 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				25 379	20 343
Emitované dluhopisy	23. 03. 2027	6M Pribor + marže % p. a.	5 000 000	5 000 000	–
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				42 200	–
Emitované dluhopisy – náklady emise				–27 353	–
Celkem			**7 250 000**	**7 290 226**	**2 270 343**
Splátky v následujícím roce				2 290 226	20 343
Splátky v budoucích letech				5 000 000	2 250 000

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Společnost Česká zbrojovka a.s. v roce 2016 emitovala dluhopisy v nominální hodnotě 1 500 000 tis. Kč. Dále společnost emitovala v roce 2018 dluhopisy v nominální hodnotě 750 000 tis. Kč. Obě emise jsou splatné v lednu 2022.

Společnost v roce 2021 emitovala dluhopisy v celkovém objemu 5 000 000 tis. Kč splatné v roce 2027. Společnost neočekává svolání dluhopisů v roce 2022.

K 31. prosinci 2021 činily úrokové náklady celkem 151 677 tis. Kč (2020 – 71 416 tis. Kč), z toho neuhrazené úrokové náklady 67 579 tis. Kč (2020 – 20 343 tis. Kč).

Náklady související s emisí dluhopisů ve výši 31 412 tis. Kč jsou časově rozlišeny do doby splatnosti dluhopisů a vykázány v pozici Dlouhodobé dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky. Zbývající hodnota časového rozlišení těchto nákladů k 31. prosinci 2021 činí 27 353 tis. Kč.

Emitované dluhopisy jsou úročeny variabilním úrokem, jejich reálná hodnota se k 31. prosinci 2021 výrazně nelišila od jejich účetní hodnoty.

31.2. Bankovní úvěry a půjčky

K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 měla Skupina k dispozici následující bankovní úvěry a půjčky (v tis. Kč):

				31. 12. 2021	31. 12. 2020
Banka	**Podmínky**	**Úroková sazba %**	**Celkový limit k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)**	**Částka v tis. Kč**	**Částka v tis. Kč**
Komerční banka, a.s. a Česká spořitelna, a.s.	30. 9. 2021	1M Pribor + marže % p. a.	500 000	–	–
Citizens Bank & Trust Company	30. 9. 2022	Zvýhodněná úroková míra + marže % p. a.	131 724	–	–
Česká spořitelna, a.s.	28. 2. 2021	1D Pribor + marže % p. a.	40 000	–	19 548
Ostatní	–	–	856	–	856
Celkem	–	–	**672 580**	**–**	**20 404**
Splátky v následujícím roce	–	–	**–**	–	20 404
Splátky v budoucích letech	–	–	**–**	–	–

Závazky z úvěrů jsou zajištěny zástavním právem k pohledávkám (jak je uvedeno v kapitole 26) nebo majetkovým podílům.

32. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

Struktura závazků z obchodních vztahů a jiných závazků byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	934 208	417 503
Výdaje příštích období	1 424	23 938
Dohadné účty pasivní	164 171	94 002
Státní dotace	4 975	5 178
Ostatní závazky krátkodobé – finanční	17 017	–
Celkem	**1 121 795**	**540 621**
Dlouhodobé	5 422	–
Krátkodobé	1 116 373	540 621
Celkem	**1 121 795**	**540 621**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Skupina k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 neevidovala žádné závazky s dobou splatnosti delší než pět let.

K 31. 12. 2021 měla Skupina následující krátkodobé závazky, k nimž bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele:

Částka	Měna	Datum splatnosti	Popis poskytnutého zajištění nebo záruky
300 000	Kč	28. 02. 2022	Celní záruka
38 000	EUR	11. 11. 2023	Bankovní záruka
52 658	USD	16. 05. 2022	Bankovní záruka
6 143	USD	16. 05. 2022	Bankovní záruka
4 450	USD	15. 10. 2022	Bankovní záruka
30 503	USD	15. 10. 2022	Bankovní záruka
19 043	USD	30. 06. 2022	Bankovní záruka
13 123	USD	16. 05. 2022	Bankovní záruka
24 572	EUR	01. 09. 2022	Bankovní záruka
100 000	USD	15. 09. 2022	Bankovní záruka
9 495	USD	31. 01. 2023	Bankovní záruka
18 852	USD	28. 02. 2023	Bankovní záruka
102 138	USD	30. 04. 2023	Bankovní záruka
25 626	USD	30. 06. 2022	Bankovní záruka
9 875	USD	30. 06. 2022	Bankovní záruka
19 954	USD	31. 12. 2020	Akreditiv
2 972 780	USD	01. 10. 2022	Akreditiv
2 292 729	USD	16. 08. 2022	Akreditiv
10 319 047	USD	14. 09. 2022	Akreditiv
8 212 652	USD	16. 08. 2022	Akreditiv
400 080	USD	–	Nebankovní záruka

K 31. 12. 2020 měla Skupina následující krátkodobé závazky, k nimž bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele:

Částka	Měna	Datum splatnosti	Popis poskytnutého zajištění nebo záruky
300 000	Kč	28. 2. 2021	Celní záruka
19 043	USD	30. 6. 2021	Bankovní záruka
52 658	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
6 143	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
13 123	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
4 450	USD	15. 2. 2022	Bankovní záruka
30 503	USD	15. 2. 2022	Bankovní záruka
982 816	GBP	30. 9. 2021	Importní akreditiv
81 906	EUR	31. 1. 2021	Bankovní záruka
24 572	EUR	1. 9. 2022	Bankovní záruka
100 000	USD	15. 9. 2022	Bankovní záruka
91 497	EUR	15. 2. 2021	Bankovní záruka
390 076	USD	15. 3. 2021	Bankovní záruka
230 024	USD	15. 3. 2021	Bankovní záruka
112 629	USD	30. 6. 2021	Bankovní záruka
82 254	USD	31. 3. 2021	Bankovní záruka

33. OSTATNÍ ZÁVAZKY

Struktura ostatních závazků byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Přijaté zálohy	567 636	407 750
Závazky ke společníkům	-	131
Závazky vůči zaměstnancům	245 838	85 963
Závazky na nevybranou dovolenou	28 386	4 240
Závazky vůči zaměstnancům z titulu bonusů	92 538	73 074
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	32 048	28 331
Ostatní nefinanční závazky	280	8 217
Ostatní daně	95 289	23 783
Výnosy příštích období	39 098	23 938
Celkem	**1101113**	**655427**
Dlouhodobé	27 357	160
Krátkodobé	1 073 755	655 267
Celkem	**1101113**	**655427**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

34. LEASINGY

34.1. Skupina jako pronajímatel

Skupina v roce 2020 zaúčtovala výnos z operativního leasingu ve výši 7 399 tis. Kč (2020 – 8 801 tis. Kč). Výnos z operativního leasingu je vykázán jako součást Výnosů z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb. Výnos neobsahuje variabilní část nezávislou na sazbě či indexu.

34.2. Skupina jako nájemce

V souladu se svými běžnými postupy si Skupina najímá část strojního vybavení, budov, automobilů nebo výpočetní techniky formou leasingu. Průměrná doba leasingu činí 3–5 let.

Úrokové náklady vyplývající z nájemních smluv, odpisy aktiv z práv k užívání za rok, pořizovací ceny práva k užívání a výše nákladů týkající se krátkodobých smluv a smluv na aktiva s nízkou hodnotou jsou uvedeny v kapitolách 10., 16 a 20. 3. Celkový peněžní odtok z leasingových smluv dosáhl v roce 2021 výše 21 811 tis. Kč (2020 – 18 550 tis. Kč).

Níže uvedená tabulka uvádí závazky vyplývající z leasingových smluv (v tis. Kč):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky z nájemních smluv – dlouhodobé	32 606	75 939
Závazky z nájemních smluv – krátkodobé	20 695	11 436
Celkem	**53 301**	**87 375**

V tabulce níže jsou uvedeny podmínky závazků vyplývajících z leasingových smluv a jejich nominální hodnota (v tis. Kč):

		31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	Nominální úroková sazba	**Nominální hodnota**	**Účetní hodnota**	**Nominální hodnota**	**Účetní hodnota**
Závazky z pronájmu budov a pozemků	2 % p. a.	31 050	29 218	80 979	75 939
Závazky z pronájmu strojů, přístrojů a zařízení	2 % p. a.	25 129	24 083	13 454	11 365
Celkem		**56 179**	**53 301**	**94 434**	**87 304**

Odsouhlasení pohybů závazků z nájemních smluv na peněžní toky:

	2021	2020
Počáteční zůstatek závazku z nájemních smluv k 1. 1.	**87 375**	**63 486**
Splátky leasingů	-21 811	-18 550
Peněžní toky celkem	**-21 811**	**-18 550**
Úrokový náklad	1 359	972
Přírůstky a modifikace nájmů	-13 622	41 467
Konečný zůstatek k 31. 12.	**53 301**	**87 375**

V souvislosti s leasingy Skupina k 31. 12. 2021 vykázala ve výkazu zisku a ztráty:

	2021	2020
Odpisy práv k užívání aktiv	20 756	14 475
Úrokové náklady na závazek z leasingu (zahrnuté do finančních nákladů)	1 359	972
Náklady týkající se krátkodobých nájmů (zahrnuté do nákladů na služby)	24 053	16 723
Náklady týkající se aktiv nízké hodnoty nezahrnutých do krátkodobých nájmů výše (zahrnuté do nákladů na služby)	1 398	18 829
Náklady související s variabilními platbami nájmů nezahrnuté do závazků z nájmů (zahrnuté do nákladů na služby)	4 882	4 703
Celkem	**52 448**	**55 702**

V tabulce níže je uvedena věková struktura závazků plynoucích z leasingů (v tis. Kč):

Věková struktura závazků z leasingu	**Zůstatek k 31. 12. 2021**	**Zůstatek k 31. 12. 2020**
Méně než 3 měsíce	5 605	3 022
Mezi 3 měsíci až 1 rokem	15 090	8 414
1 až 2 roky	16 849	67 391
2 až 3 roky	10 939	7 106
3 až 4 roky	3 848	1 433
4 roky až 5 let	970	9
Více než 5 let	-	-
Celkem	**53 301**	**87 375**

35. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY

Níže uvedená tabulka uvádí přehled finančních aktiv a závazků v účetnictví (v tis. Kč):

Finanční aktiva	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Krátkodobá část		
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	1 012 879	589 186
Poskytnuté půjčky	197 973	-
Finanční deriváty	156 118	93 303
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 573 467	2 358 608
Celkem	**4 940 437**	**3 041 097**
Dlouhodobá část		
Poskytnuté půjčky	-	259 260
Finanční deriváty	171 195	436 267
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	58 999	27 414
Celkem	**230 194**	**722 941**

Finanční závazky	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Krátkodobá část		
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 317 579	40 747
Finanční deriváty	20 097	55 372
Závazky z nájemních smluv	20 695	11 436
Jiné finanční závazky	185 568	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	1 116 373	540 621
Celkem	**3 660 312**	**648 176**
Dlouhodobá část		
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	4 972 647	2 250 000
Finanční deriváty	270 515	268 219
Závazky z nájemních smluv	32 606	75 939
Jiné finanční závazky	372 531	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	5 422	-
Celkem	**5 653 721**	**2 594 158**

35.1. Reálná hodnota

Následující tabulka uvádí účetní a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, včetně jejich úrovní v hierarchii reálných hodnot v roce 2021 (v tis. Kč). Nezahrnuje informace o reálné hodnotě finančních aktiv a finančních závazků neoceňovaných reálnou hodnotou, pokud se účetní hodnota přibližuje reálné hodnotě.

		Účetní hodnota			Reálná hodnota	
2021	**Bod**	**Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou**	**Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty – ostatní**	**Celkem**	**Úroveň 2**	**Celkem**
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou						
– Finanční deriváty držené k obchodování						
Měnové forwardy držené k obchodování	37	-	14 814	14 814	14 814	14 814
Měnové opce držené k obchodování	37	-	13 275	13 275	13 275	13 275

		Účetní hodnota			Reálná hodnota	
2021	**Bod**	**Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou**	**Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty – ostatní**	**Celkem**	**Úroveň 2**	**Celkem**
– Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví						
Úrokové swapy použité k zajištění	37	70 432	–	70 432	70 432	70 432
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	37	110 106	–	110 106	110 106	110 106
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	37	114 645	–	114 645	114 645	114 645
Měnové swapy použité k zajištění	37	4 041	–	4 041	4 041	4 041
Celkem		**299 224**	**28 089**	**327 313**	**327 313**	**327 313**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

		Účetní hodnota			Reálná hodnota		
2021	**Bod**	**Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou**	**Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty – ostatní**	**Celkem**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Celkem**
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou							
– Finanční deriváty držené k obchodování							
Měnové opce držené k obchodování	37	–	23 043	23 043	–	23 043	23 043
– Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví							
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	37	36 531	–	36 531	–	36 531	36 531
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	37	75 081	–	75 081	–	75 081	75 081
Měnové swapy použité k zajištění	37	106 491	–	106 491	–	106 491	106 491
Měnové úrokové swapy**	37	49 466	–	49 466	–	49 466	49 466
– Jiné finanční závazky							
Podmíněná protihodnota z akvizice COLT	21	–	558 099	558 099	558 099	–	558 099
Celkem		**267 569**	**581 142**	**848 711**	**558 099**	**290 612**	**848 711**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.
**Dne 17. 5. 2021 byly uzavřeny deriváty k obchodování. Dne 21. 5. 2021 došlo k aplikaci zajišťovacího účetnictví a tyto deriváty jsou vykazovány jako zajišťovací.

Následující tabulka uvádí účetní a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, včetně jejich úrovní v hierarchii reálných hodnot v roce 2020 (v tis. Kč). Nezahrnuje informace o reálné hodnotě finančních aktiv a finančních závazků neoceňovaných reálnou hodnotou, pokud se účetní hodnota přibližuje reálné hodnotě.

		Účetní hodnota			Reálná hodnota	
2020	**Bod**	**Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou**	**Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty – ostatní**	**Celkem**	**Úroveň 2**	**Celkem**
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou						
– Finanční deriváty držené k obchodování						
Měnové forwardy držené k obchodování	37	–	33 250	33 250	33 250	33 250
Měnové opce držené k obchodování	37	–	798	798	798	798
– Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví						
Úrokové swapy použité k zajištění	37	13 959	–	13 959	13 959	13 959
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	37	365 589	–	365 589	365 589	365 589
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	37	112 153	–	112 153	112 153	112 153
Měnové swapy použité k zajištění	37	3 821	–	3 821	3 821	3 821
Celkem		**495 522**	**34 048**	**529 570**	**529 570**	**529 570**

		Účetní hodnota			Reálná hodnota	
2020	**Bod**	**Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou**	**Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty – ostatní**	**Celkem**	**Úroveň 2**	**Celkem**
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou						
– Finanční deriváty držené k obchodování						
Měnové forwardy držené k obchodování	37	–	254	254	254	254
Měnové opce držené k obchodování	34	–	69 592	69 592	69 592	69 592
– Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví						
Úrokové swapy použité k zajištění	34	4 254	–	4 254	4 254	4 254
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	34	7 244	–	7 244	7 244	7 244
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	34	210 533	–	210 533	210 533	210 533
Měnové swapy použité k zajištění	34	31 714	–	31 714	31 714	31 714
Celkem		**253 745**	**69 846**	**323 591**	**323 591**	**323 591**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

V průběhu období nebyly provedeny žádné přesuny mezi úrovněmi.

35.2. Měření reálné hodnoty

Oceňovací techniky a významné nepozorovatelné vstupy.

Následující tabulka ukazuje oceňovací techniky používané při oceňování reálných hodnot na úrovni 1 a 2 pro finanční nástroje ve výkazu o finanční situaci, jakož i použité významné nepozorovatelné vstupy.

Typ nástroje	Oceňovací techniky	významné nepozorovatelné vstupy
Úrokové swapy	Reálná hodnota finančních derivátů (úrokových swapů a měnových forwardů) je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních dat jako výnosové křivky referenčních úrokových swapů, spotové devizové kurzy a forwardové body.	Nejsou
Měnové forwardy	Reálná hodnota finančních derivátů (úrokových swapů a měnových forwardů) je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních dat jako výnosové křivky referenčních úrokových swapů, spotové devizové kurzy a forwardové body.	Nejsou
Měnové opce	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).	Nejsou
Měnové úrokové swapy	Reálná hodnota 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.	Nejsou
Podmíněná protihodnota z akvizice COLT	Předmětem podmíněné protihodnoty jsou akcie mateřské společnosti, které jsou oceňovány pomocí vstupů úrovně 1 na základě kotované ceny akcií k rozvahovému dni.	Nejsou

36. ŘÍZENÍ RIZIK

V této kapitole jsou podrobně popsána finanční rizika, jimž je Skupina vystavena, a způsoby, jimiž se tato rizika řídí. Řízení rizik patří ke stěžejním částem řízení Skupiny. Hlavní důraz je kladen na identifikaci rizik, kterým je Skupina vystavena v rámci trhu (riziko změn směnných kurzů, úrokových sazeb) a úvěrového rizika. Strategie řízení rizik se soustředí na minimalizaci potenciálních negativních dopadů na finanční výsledky Skupiny.

Politikou Skupiny je uzavírání smluv o měnových a úrokových zajišťovacích derivátových nástrojích s cílem řídit své expozice vůči měnovému a úrokovému riziku. Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole 37.

36.1. Řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Skupině hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci nesplní své smluvní závazky jako např. zaplacení, převzetí služby za smluvenou cenu, nedodání dohodnuté služby.

Skupina obchoduje převážně s prověřenými partnery. Skupina uplatňuje pravidlo, že všichni zákazníci, kteří chtějí využít úvěrové možnosti, jsou podrobeni individuální analýze úvěruschopnosti. Společnost průběžně monitoruje stav pohledávek na individuální i agregované úrovni.

Všechny obchodní protistrany jsou předmětem individuální analýzy úvěruschopnosti a je jim určen úvěrový limit. Úvěrové limity jsou schvalovány na základě externího ratingu, pokud je k dispozici, nebo na základě interní směrnice hodnocení rizik. Vystavení se riziku je za každou protistranu monitorováno na denní bázi, s ohledem na potenciální budoucí dopad. Celkové úvěrové riziko obchodního portfolia je průběžně sledováno a kalkulováno s ohledem na zákaznický segment.

V případě portfolia velkoobchodních odběratelů (státní ozbrojené složby, vládní agentury, distributoři apod.) je celkové úvěrové riziko stanoveno na základě předpokládané ztráty, tj. každé protistraně je přiřazen interní úvěrový rating s odhadovanou pravděpodobností selhání. Očekávaná ztráta je počítána standardně jako součin pravděpodobnosti selhání, procenta ztráty z dané expozice v případě selhání a expozice vůči protistraně v daný moment. V případě portfolia maloobchodních odběratelů je aplikován model vycházející z věkové struktury obchodních pohledávek.

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Skupiny odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku prodlení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Ke koncentraci kreditního rizika nedochází.

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv vykázané ve Výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny v kapitole 12.

Níže uvedená tabulka uvádí přehled úvěrového rizika dle teritorií za rok 2021 (v tis. Kč):

Úvěrové riziko dle teritorií (sídla protistrany)

31. 12. 2021	Česká republika	Spojené státy americké	Kanada	Evropa (kromě České republiky)	Asie	Ostatní	Celkem
Poskytnuté půjčky	197 973	–	–	–	–	–	**197 973**
Finanční deriváty	327 313	–	–	–	–	–	**327 313**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	25 634	345 035	182 670	120 456	81 235	316 848	**1 071 878**
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 847 794	637 977	87 697	–	–	–	**3 573 468**
Celkem	**3 398 714**	**983 012**	**270 367**	**120 456**	**81 235**	**316 848**	**5 170 632**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Níže uvedená tabulka uvádí přehled úvěrového rizika dle teritorií za rok 2021 (v tis. Kč):

31. 12. 2020	Česká republika	Spojené státy americké	Ostatní	Celkem
Poskytnuté půjčky	259 260	–	–	**259 260**
Finanční deriváty	529 570	–	–	**529 570**
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	87 666	267 464	261 470	**616 600**
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 868 695	489 830	83	**2 358 608**
Celkem	**2 745 191**	**757 294**	**261 553**	**3 764 038**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky

Skupina tvoří opravné položky na snížení hodnoty na základě odhadu očekávaných budoucích ztrát, ke kterým může dojít u pohledávek z obchodních vztahů. V rámci ocenění očekávaných úvěrových ztrát v souladu s IFRS 9 byly pohledávky z obchodních vztahů posouzeny na základě individuálního ratingu zákazníka a dnů po splatnosti (tzv. individuální přístup).

V případě velkoobchodních odběratelů Skupina nastavila individuální posuzování pohledávek v navázání na rating země dlužníka, protože významný objem obchodních transakcí Skupiny je uzavřen se subjekty navázanými přímo či velmi těsně na stát a státní instituce.

Pohledávky jsou rozděleny podle země původu společnosti, za kterou je pohledávka evidována. Těmto zemím byl přidělen rating na základě hodnocení ratingové agentury Standard and Poors. Pomocí tohoto ratingu jsou pohledávky rozděleny do pěti skupin podle rizika potenciálního nesplácení daných pohledávek.

Skupina využila k analýze veřejně dostupná data z dokumentu Default, Transition, and Recovery: 2020 Annual Global Corporate Default And Rating Transition Study, tab. 26.

Výše opravné položky oceněná dle výše popsaného systému použití ratingu je dále rozšířena o specifické opravné položky, které jsou tvořeny na základě individuálního posouzení daného dlužníka. Toto individuální posouzení se vztahuje na všechny pohledávky z obchodních vztahů, které jsou více než 180 dnů po splatnosti.

V případě portfolia maloobchodních odběratelů je aplikován model vycházející z věkové struktury obchodních pohledávek. Pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání byly pohledávky z obchodního styku rozděleny do skupin na základě společných vlastností kreditního rizika a dní po splatnosti. Těmto skupinám aktiv je na základě historické míry selhání přiřazena očekávaná míra uvěrové ztráty.

Následující tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních a jiných pohledávek pro velkoobchodní zákazníky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč):

31. 12. 2021	Ekvivalent externímu úvěrovému ratingu	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Stupeň 1–6: Nízké riziko	BBB-to AAA	2,7 %	858 623	–22 754	835 869	Ne
Stupeň 7–9: Přiměřené riziko	BB-to BB+	23,5 %	23 901	–5 623	18 278	Ne
Stupeň 10: Nestandardní	B-to CCC-	3,6 %	98 792	–3 591	95 201	Ne
Stupeň 11: Pochybné	C to CC	0,0 %	–	–	–	Ne
Stupeň 12: Ztrátové	D	100,0 %	1 383	–1 383	–	Ano
Celkem			**982 699**	**–33 351**	**949 348**	

Následující tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních pohledávek k 31.12.2020 dle ekvivalentu externímu úvěrovému ratingu (v tis. Kč)

31. 12. 2020	Ekvivalent externímu úvěrovému ratingu	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Stupeň 1–6: Nízké riziko	BBB-to AAA	1,67 %	445 618	–7 432	438 186	Ne
Stupeň 7–9: Přiměřené riziko	BB-to BB+	18,43 %	34 609	–6 377	28 232	Ne
Stupeň 10: Nestandardní	B-to CCC-	0,10 %	128 105	–126	127 979	Ne
Stupeň 11: Pochybné	C to CC	0,00 %	–	–	–	Ne
Stupeň 12: Ztrátové	D	0,00 %	–	–	–	Ano
Celkem			**608 332**	**–13 935**	**594 397**	

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních pohledávek dle věkové struktury k 31.12.2021 (v tis. Kč):

31. 12. 2021	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Do splatnosti	1,9 %	771 649	–14 876	756 773	Ne
1–90 dnů po splatnosti	1,3 %	158 875	–2 111	156 764	Ne
90–180 dnů po splatnosti	3,5 %	28 502	–999	27 503	Ne
180–360 dnů po splatnosti	10,2 %	8 642	–879	7 763	Ne
Více než 360 dnů po splatnosti	96,4 %	15 031	–14 486	545	Ano
Celkem		**982 699**	**–33 351**	**650 128**	

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních pohledávek dle věkové struktury k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

31. 12. 2020	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Do splatnosti	0,5 %	555 814	–2 600	553 214	Ne
1–90 dnů po splatnosti	0,0 %	14 833	–6	14 827	Ne
90–180 dnů po splatnosti	0,2 %	25 656	–40	25 616	Ne
180–360 dnů po splatnosti	1,4 %	498	–7	491	Ne
Více než 360 dnů po splatnosti	97,8 %	11 530	–11 281	249	Ano
Celkem		**608 332**	**–13 935**	**594 397**	

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky jsou odepsány, pokud nelze přiměřeně očekávat jejich návratnost. Mezi ukazatele, že neexistuje rozumné očekávání zotavení, patří mimo jiné selhání dlužníka zapojit se do plánu splácení a neprovedení smluvních plateb po dobu delší než 360 dní po splatnosti.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek jsou vykázány jako čisté ztráty ze snížení hodnoty v rámci provozního výsledku hospodaření. Následné zpětně získané částky dříve odepsaných částek jsou zaúčtovány ve prospěch stejné položky.

U všech ostatních finančních nástrojů Skupina vykazuje celoživotní očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání, pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Pokud se však úvěrové riziko u finančního nástroje významně nezvýší od prvotního vykázání, Skupina vyčíslí opravnou položku na ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát.

Peníze a peněžní ekvivalenty
Skupina držela k 31. prosinci 2021 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 3 573 467 tis. Kč (2020 – 2 358 608 tis. Kč).

Snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů bylo měřeno na základě 12měsíční očekávané ztráty a odráží krátké doby splatnosti expozic. Skupina má bankovní účty vedeny pouze u prestižních bankovních institucí. Skupina se domnívá, že její hotovost a peněžní ekvivalenty mají nízké úvěrové riziko na základě externích úvěrových ratingů protistran a možný dopad aplikace IFRS 9 je nevýznamný.

36.2. Řízení rizika likvidity
Skupina řídí riziko likvidity zachováním výše bankovních zdrojů a úvěrových nástrojů, průběžným sledováním předpokládaných a skutečných peněžních toků a přizpůsobováním doby splatnosti finančních aktiv a finančních závazků.

Riziko likvidity
Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Skupina průběžně monitoruje riziko nedostatku finančních prostředků řízením likvidity a sledováním splatnosti dluhů a finančních investic, ostatních aktiv a očekávaných peněžních toků ze svých činností. Skupina drží volné likvidní zdroje, tj. peníze, peněžní ekvivalenty a krátkodobý finanční majetek v měnách, ve kterých jsou očekávány budoucí peněžní potřeby. Skupina rovněž sleduje úroveň očekávaných peněžních toků z obchodních a jiných pohledávek spolu s očekávanými peněžními toky z obchodních a jiných závazků.

Níže jsou uvedeny zbývající smluvní splatnosti finančních závazků k rozvahovému dni. Částky jsou hrubé a nediskontované a zahrnují smluvní úrokové platby a nezahrnují dopad dohod o započtení. Závazky po splatnosti jsou zahrnuty ve sloupci Do 3 měsíců.

Následující tabulka poskytuje informace k 31. 12. 2021 (v tis. Kč):

		Smluvní peněžní toky					
31. 12. 2021	**Účetní hodnota**	**Celkem**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Od 6 do 12 měsíců**	**1–5 let**	**Nad 5 let**
Nederivátové finanční závazky							
Závazky z nájemních smluv	53 301	53 301	5 605	5 173	9 917	32 606	–
Jiné finanční závazky	558 099	558 099	–	185 568	–	372 531	–
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	1 121 794	1 121 794	1 104 253	10 361	1 758	5 422	–
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	7 290 226	8 765 460	2 359 497	174 980	296 316	802 189	5 132 478
Nederivátové finanční závazky celkem	**9 023 420**	**10 498 654**	**3 469 355**	**376 082**	**307 991**	**1 212 748**	**5 132 478**
Derivátové finanční závazky							
Měnové forwardy k zajištění	36 531	36 531	–	–	–	36 531	–
Měnové opce k obchodování	23 043	23 043	256	1 723	3 058	18 006	–
Měnové opce k zajištění	75 081	75 081	–	5 426	9 634	60 021	–
Měnové swapy k zajištění	106 491	106 491	–	–	–	106 491	–
Měnové úrokové swapy k zajištění	49 466	49 466	–	–	–	–	49 466
Derivátové finanční závazky celkem	**290 612**	**290 612**	**256**	**7 149**	**12 692**	**221 049**	**49 466**
Celkem	**9 314 032**	**10 789 266**	**3 469 611**	**383 231**	**320 683**	**1 433 797**	**5 181 944**

Následující tabulka poskytuje informace k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

		Smluvní peněžní toky					
31. 12. 2020	**Účetní hodnota**	**Celkem**	**Do 3 měsíců**	**Od 3 do 6 měsíců**	**Od 6 do 12 měsíců**	**1–5 let**	**Nad 5 let**
Nederivátové finanční závazky							
Závazky z nájemních smluv	87 375	87 375	3 022	2 859	5 555	75 939	–
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	540 621	540 621	537 803	2 818	–	–	–
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 290 747	2 340 611	–	–	66 461	2 274 150	–
Daňové závazky	12 682	12 682	12 682	–	–	–	–
Nederivátové finanční závazky celkem	**2 931 425**	**2 981 289**	**553 507**	**5 677**	**72 016**	**2 350 089**	**–**
Derivátové finanční závazky							
Úrokové swapy k zajištění	4 254	4 254	–	–	–	4 254	–
Měnové forwardy k obchodování	254	254	–	60	194	–	–
Měnové forwardy k zajištění	7 244	7 244	–	–	318	6 926	–
Měnové opce k obchodování	69 592	69 592	3 584	6 168	6 126	53 714	–
Měnové opce k zajištění	210 533	210 533	1 542	19 365	17 096	172 530	–
Měnové swapy k zajištění	31 714	31 714	919	–	–	30 795	-
Derivátové finanční závazky celkem	**323 591**	**323 591**	**6 045**	**25 593**	**23 734**	**268 219**	**–**
Celkem	**3 255 016**	**3 304 880**	**559 552**	**31 270**	**95 750**	**2 618 308**	**–**

36.3. Řízení tržního rizika

Tržní riziko je riziko změny hodnoty aktiv, závazků a peněžních toků denominovaných v cizí měně vlivem změny měnových kurzů, úrokových sazeb a cen komodit. Společnost implementovala politiky a metodiky pro sledování a zajištění těchto rizik, jimž je vystavena. Expozice vůči tržnímu riziku se měří pomocí analýzy citlivosti.

36.3.1. Řízení měnového rizika

Expozice Skupiny vůči měnovému riziku plyne především z nákupů a prodejů v jiných měnách, než je funkční měna Skupiny. Expozice vůči měnovému riziku se řídí parametry schválenými na základě měnových forwardů a opcí. Cílem Skupiny je minimalizace dopadu změn cizoměnových kurzů na hodnotu svých prodejů a zisku.

Skupina měří svou expozici vůči cizoměnovému riziku očekávaným nadbytkem předpokládaných prodejů nad nákupy, přebytkem pohledávek v zahraniční měně nad závazky a citlivostí zisku či vlastního kapitálu Skupiny vůči změnám v měnovém kurzu.

Účetní hodnota peněžních aktiv a peněžních závazků Skupiny denominovaných v cizí měně na konci účetního období je následující:

31. 12. 2021	Kč	EUR	USD	CAD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Poskytnuté půjčky	197 973	–	–	–	–	197 973
Finanční deriváty	327 313	–	–	–	–	327 313
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	22 867	200 122	539 669	260 468	48 752	1 071 878
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 141 581	181 042	1 172 365	77 776	704	3 573 468
Finanční aktiva celkem	**2 689 734**	**381 164**	**1 712 034**	**338 244**	**49 456**	**5 170 632**
Finanční závazky						
Finanční deriváty	290 612	–	–	–	–	290 612
Závazky z nájemních smluv	24 564	–	23 293	5 444	–	53 301
Jiné finanční závazky	–	–	558 099	–	–	558 099
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	501 227	80 326	456 824	82 417	1 001	1 121 795
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	7 290 226	-	-	-	-	7 290 226
Finanční závazky celkem	**8 106 629**	**80 326**	**1 038 216**	**87 861**	**1 001**	**9 314 033**
Celková expozice vůči měnovému riziku	**–5 416 895**	**300 838**	**673 818**	**250 383**	**48 455**	**–4 143 401**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

31. 12. 2020	Kč	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Poskytnuté půjčky	259 260	–	–	–	259 260
Finanční deriváty	529 570	–	–	–	529 570
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	47 878	167 095	400 608	1 019	616 600
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 798 116	55 510	504 956	26	2 358 608
Finanční aktiva celkem	**2 634 824**	**222 605**	**905 564**	**1 045**	**3 764 038**
Finanční závazky					
Finanční deriváty	323 591	–	–	–	323 591
Závazky z nájemních smluv	15 484	–	71 891	–	87 375
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	473 894	61 952	3 226	1 549	540 621
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 290 747	–	–	–	2 290 747
Finanční závazky celkem	**3 103 716**	**61 952**	**75 117**	**1 549**	**3 242 334**
Celková expozice vůči měnovému riziku	**–468 892**	**160 653**	**830 447**	**–504**	**521 704**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

36.3.2. Citlivost na kurzové změny

Skupina je vystavena měnovému riziku zejména v souvislosti s měnou EUR, měnou USD a měnou CAD.

Společnost použila následující nejdůležitější kurzové sazby:

v Kč	Průměrný kurz		Kurz na konci účetního období	
	2021	2020	2021	2020
EUR	25,645	26,444	24,86	26,245
USD	21,682	23,196	21,951	21,387
CAD	17,374	17,292	17,275	16,789

Následující tabulka zobrazuje citlivost Skupiny na desetiprocentní posílení a oslabení české koruny vůči příslušným cizím měnám. Analýza citlivosti zahrnuje jen neuhrazené peněžní položky denominované v cizí měně a upravuje jejich přepočet na konci účetního období o desetiprocentní změnu měnových kurzů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku nebo vlastního kapitálu v případě posílení české koruny o 10 % vůči příslušné měně.

v Kč	Dopad na zisk před zdaněním 2021		Dopad na zisk před zdaněním 2020	
	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %
Cizí měna				
EUR	–100 342	46 670	–183 486	96 706
USD	43 043	–43 043	44 691	–44 691
CAD	25 038	–25 038	–	–

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

v Kč	Dopad na vlastní kapitál 2021		Dopad na vlastní kapitál 2020	
	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %
Cizí měna				
EUR	–669 360	669 360	–774 419	774 419
USD	–180 176	162 842	–65 982	65 982

36.3.3. Řízení úrokového rizika

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s variabilními úrokovými sazbami. Úrokové náklady z vydaných dluhopisů, které představují nejdůležitější část závazků nesoucích úrok, jsou založeny na 6měsíčním PRIBORu. Částka závazků nesoucí úrok používající jinou referenční sazbu není významná (kapitola 29). Skupina řídí úrokové riziko tak, že využívá smlouvy o úrokových swapech. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

Expozice vůči úrokovému riziku v tis. Kč byla k 31. 12. 2021 následující:

31. 12. 2021 v tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Variabilní úroková míra	Fixní úroková míra
Poskytnuté půjčky	197 973	198 958	–	198 958
Úročená finanční aktiva celkem	**197 973**	**198 958**	**–**	**198 958**
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	7 290 226	8 780 307	8 780 307	–
Závazky z nájemních smluv	53 301	53 301	–	53 301
Jiné finanční závazky	558 099	558 099	–	558 099
Úročené finanční závazky celkem	**7 901 626**	**9 391 707**	**8 780 307**	**611 400**
Vliv měnových úrokových swapů – nominální hodnota	**–**	**–**	**4 912 700**	**–**
Celková expozice úrokovému riziku	**–7 703 653**	**–9 192 749**	**–8 780 307**	**–412 442**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

Expozice vůči úrokovému riziku v tis. Kč byla k 31. 12. 2020 následující:

31. 12. 2020 v tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Variabilní úroková míra	Fixní úroková míra
Poskytnuté půjčky	259 260	264 200	–	264 200
Úročená finanční aktiva celkem	**259 260**	**264 200**	**–**	**264 200**
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 290 747	2 325 673	2 325 673	–
Závazky z nájemních smluv	87 375	87 375	–	87 375
Úročené finanční závazky celkem	**2 378 122**	**2 413 048**	**2 325 673**	**87 375**
Vliv měnových úrokových swapů – nominální hodnota	**–**	**–**	**1 700 000**	**–**
Celková expozice úrokovému riziku	**–2 118 862**	**–2 148 848**	**–625 673**	**176 825**

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Skupina upravila také údaje za rok 2020.

36.3.4 Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedená analýza citlivosti byla stanovena na základě expozice vůči úrokovým sazbám na derivátové a nederivátové nástroje ke konci účetního období. U závazků s pohyblivou sazbou je analýza připravena za předpokladu, že hodnota jistiny je po celý rok neměnná na základě výpočtu průměrné roční jistiny.

Kdyby byly úrokové sazby o 100 bazických bodů vyšší/ nižší a všechny ostatní proměnné by zůstaly konstantní, hospodářský výsledek by se změnil dle níže uvedených hodnot.

	Dopad na zisk před zdaněním 2021		Dopad na zisk před zdaněním 2020	
v tis. Kč	**Zvýšení o 1 p.b.**	**Snížení o 1 p.b.**	**Zvýšení o 1 p.b.**	**Snížení o 1 p.b.**
Vydané dluhopisy s variabilní úrokovou sazbou	–63 911	63 911	–24 290	24 290
Citlivost změny úrokových sazeb	**–63 911**	**63 911**	**–24 290**	**24 290**

	Dopad na vlastní kapitál 2021		Dopad na vlastní kapitál 2020	
v tis. Kč	**Zvýšení o 1 p. b.**	**Snížení o 1 p. b.**	**Zvýšení o 1 p. b.**	**Snížení o 1 p. b.**
Měnové úrokové swapy	126 811	–133 703	29 183	–29 183
Citlivost změny úrokových sazeb	**126 811**	**–133 703**	**29 183**	**–29 183**

37. DERIVÁTY

Skupina provádí zajišťovací transakce, aby částečně zmírnila měnové a úrokové riziko. Nástroje používané pro řízení měnového rizika zahrnují klasické (tzv. plain vanilla) měnové forwardy, měnové swapy, měnové opce nebo měnové úrokové swapy. Obvyklá doba splatnosti zajištění u měnových zajišťovacích kontraktů je do pěti let. Splatnosti měnových úrokových swapů se řídí splatností externího závazku (v současnosti dluhopisů vydaných mateřskou společností). Zároveň má Skupina několik dlouhodobých komerčních kontraktů, což znamená, že budoucí expozice může být zajištěna, aniž by v současnosti existoval konkrétní kontrakt. Mohou tím vzniknout přezajištěné nebo podzajištěné pozice, neočekávané ztráty nebo zisky, pokud se odhady budoucích měnových expozic nevyplní. Úrokové riziko je řízeno plain vanilla úrokovými swapy se splatností, která odpovídá splatnosti externího závazku.

Skupina označuje určité deriváty jako zajišťovací nástroje s ohledem na měnové riziko části vysoce pravděpodobných prognózovaných prodejů denominovaných v EUR a USD (zajištění peněžních toků) a úrokové riziko. Účinná část změn v reálné hodnotě derivátů, které jsou označené jako zajišťovací a plní podmínky zajištění peněžních toků, je zaúčtována do ostatního úplného výsledku jako Zajištění peněžních toků – přecenění účinné části zajišťovacích nástrojů, kumulativní zůstatek je zaúčtován ve Výkazu o finanční situaci v rámci Fondů ze zajištění peněžních toků. Zisk či ztráta týkající se neúčinné části je zaúčtována okamžitě do Výkazu zisku a ztráty a je zahrnuta do řádku Zisk/ztráta z derivátových operací. Reálná hodnota derivátových smluv je vykázána ve Finančních derivátových aktivech nebo závazcích ve Výkazu o finanční situaci. Účtování zajišťovacích derivátů je podrobně popsáno v kapitole 3.27. Skupina očekává, že bude v budoucnu v zajišťování pokračovat.

37.1. Měnové kontrakty

Derivátové nástroje v měně USD s datem vypořádání do 120 dnů budou vykázány jako deriváty k obchodování (zajišťovací účetnictví je ukončeno) v závislosti na době splatnosti zajišťovaných pohledávek v měně USD.

Derivátové nástroje v měně EUR s datem vypořádání do 60 dnů budou vykázány jako deriváty k obchodování (zajišťovací účetnictví je ukončeno) v závislosti na době splatnosti zajišťovaných pohledávek v měně EUR.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 v tis. Kč:

	31. 12. 2021 Reálná hodnota			31. 12. 2020 Reálná hodnota		
tis. Kč	**Nominální**	**Kladná**	**Záporná**	**Nominální**	**Kladná**	**Záporná**
Put Opce	299 563	13 274	–	202 980	797	–
Call Opce	1 595 391	–	23 043	2 304 811	–	69 592
Forwardy	292 636	14 814	–	812 173	33 250	254
Celkem	**2 187 590**	**28 088**	**23 043**	**3 319 964**	**34 047**	**69 846**

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 v tis. Kč:

	31. 12. 2021 Reálná hodnota			31. 12. 2020 Reálná hodnota		
tis. Kč	**Nominální**	**Kladná**	**Záporná**	**Nominální**	**Kladná**	**Záporná**
Úrokový swap	1 700 000	70 432	–	1 700 000	13 959	4 254
Put Opce	3 827 197	114 646	–	6 311 029	112 154	–
Call Opce	3 827 197	–	75 081	6 311 029	–	210 533
Měnový swap	4 084 071	4 041	106 491	1 981 629	3 821	31 714
Forwardy	4 574 648	110 106	36 531	3 828 200	365 589	7 244
Celkem	**18 013 113**	**299 225**	**218 103**	**20 131 887**	**495 523**	**253 745**

Oceňovací techniky jsou popsány v kapitole 33.2.

Reálné hodnoty stanovené Skupiny jsou verifikovány na ocenění transakcí získávaných pravidelně od jednotlivých protistran. Úvěrová rizika spojená s derivátovými transakcemi jsou považována za nevýznamná.

Reálné hodnoty derivátových transakcí jsou klasifikovány jako úroveň 2, tržní data použitá v modelech pocházejí z aktivních trhů. U ostatních finančních nástrojů se účetní hodnota blíží reálné hodnotě.

Skupina má s bankou uzavřenou rámcovou dohodu o vzájemném započtení pohledávek, nicméně závazky a pohledávky z derivátů jsou vykazovány zvlášť, jelikož Společnost neplánuje v budoucnu zápočet těchto derivátů.

Níže uvedené tabulky uvádí otevřené cizoměnové forwardy ke konci účetního období a otevřené cizoměnové Put opce, Call opce a měnové swapy ke konci účetního období:

Otevřené měnové Forwardy	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
USD	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
splatné do 120 dnů (k obchodování)	23,180	23,245	10 500	16 500	243 389	383 538	11 388	30 977
splatné nad 120 dnů (k zajištění) - SWAP	23,574	–	11 000	–	259 310	–	593	–
splatné nad 120 dnů (k zajištění)	23,394	23,706	72 500	34 500	1 696 069	817 862	–2 134	80 993
splatné nad 120 dnů (k zajištění) - USD/EUR	1,106	1,106	103 683	103 683	93 750	93 750	77 611	280 944
EUR	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,222	26,309	2 500	7 500	65 555	197 320	3 426	474
splatné nad 60 dnů (k obchodování)	–	26,452	–	10 000	–	264 518	–	1 545
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,772	26,473	26 250	24 000	702 760	635 363	–1 901	–3 591
splatné nad 60 dnů (k zajištění) - SWAP	27,422	27,055	154 570	75 505	4 238 545	2 042 766	–103 044	–27 892

Otevřené Put Opce	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
EUR	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,051	26,073	12 050	7 734	313 911	201 649	13 274	797
splatné do 60 dnů (k zajištění)	–	26,011	–	4 316	–	112 262	–	452
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,152	26,141	153 950	236 150	4 026 177	6 173 153	114 645	111 701

Otevřené Call Opce	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
EUR	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,054	26,069	16 490	12 174	429 630	317 368	–256	–3 584
splatné do 60 dnů (k zajištění)	–	26,011	–	4 316	–	112 262	–	–1 542
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,152	26,136	153 950	236 150	4 026 177	6 172 082	–75 081	–208 991
splatné nad 60 dnů (k obchodování)	26,151	26,135	47 685	75 645	1 247 029	1 976 986	–22 786	–66 009

Níže uvedené tabulky ukazují splatnost jednotlivých finančních derivátů k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020, dle jejich reálné a nominální hodnoty (v tis. Kč):

		31. 12. 2021		31. 12. 2020	
Věková struktura	**Typ obchodu**	**Reálná hodnota**	**Nominální hodnota**	**Reálná hodnota**	**Nominální hodnota**
do 3 měsíců	obchodovací	24 320	936 287	24 313	1 139 274
	zajišťovací	8 669	124 300	37	344 648
3–6 měsíců	obchodovací	1 789	429 803	–78	494 317
	zajišťovací	79 201	4 313 029	–733	2 350 101
6–12 měsíců	obchodovací	–3 058	213 299	–6 320	318 352
	zajišťovací	25 099	1 801 108	20 712	1 750 571
1–2 roky	obchodovací	–18 006	608 200	–24 648	725 937
	zajišťovací	34 571	5 705 741	142 858	7 428 414
2–3 roky	obchodovací	–	–	–29 066	642 084
	zajišťovací	–26 394	1 724 738	92 872	5 907 749
3–4 roky	obchodovací	–	–	–	–
	zajišťovací	–67 560	2 266 484	25	533 561
4–5 let	obchodovací	–	–	–	–
	zajišťovací	–41 717	1 577 714	–27 953	1 316 843
6–7 let	obchodovací	–	–	–	–
	zajišťovací	69 253	500 000	13 960	500 000
Celkem		**86 167**	**20 200 703**	**205 979**	**23 451 851**

Jak je uvedeno výše, Společnost označila určité měnové deriváty jako zajišťovací položky s ohledem na změny peněžních toků vyplývajících z prognózovaných vysoce pravděpodobných prodejů v zahraniční měně. Níže uvedená tabulka shrnuje částky zajištěných prognózovaných prodejů ke konci každého období, změnu v reálné hodnotě zajištěných peněžních toků a zůstatek zajištěných peněžních toků k 31. prosinci (v tis. Kč):

	Objem zajištěných prodejů	Změna hodnoty zajištěných prodejů od počátku zajištění	Zůstatek zajištěných peněžních toků
2021	18 013 113	69 901	69 901
2020	18 431 887	201 012	201 012

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů vykázané v ostatním úplném výsledku a hodnota reklasifikovaná do výkazu zisku a ztráty v příslušných letech 2021 a 2020 je následující:

Zajištění peněžního toku z předpokládaného prodeje	Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů	Vykázáno v ostatním úplném výsledku	Reklasifikováno do výkazu zisku a ztráty
2021	-160 657	-131 111	-29 546
2020	321 823	339 412	-17 589

V souladu se strategií zajištění je kumulovaná reálná hodnota zajišťovací položky reklasifikována do hospodářského výsledku, pokud zajištěný prognózovaný prodej ovlivní hospodářský výsledek. Vliv vykázání do ostatního úplného výsledku obsahuje také daňovou složku – použití 19% daňové sazby.

Sesouhlasení počátečního a konečného zůstatku rezervy zajištění peněžních toků je uvedeno v následující tabulce:

	2021	2020
1. ledna	201 012	-138 400
Změna reálné hodnoty	-160 657	321 823
Reklasifikace do výkazu zisku a ztráty	29 546	17 589
31. prosince	69 901	201 012

37.2. Úrokové swapy

Smlouvou o úrokovém swapu se Česká zbrojovka a.s. zavazuje směnit rozdíl mezi výší fixního a variabilního úroku vypočítaného z dohodnuté jistiny. Tato smlouva částečně eliminuje riziko dopadu budoucího zvýšení tržních úrokových sazeb na hodnotu vydaných dluhových nástrojů s plovoucí referenční sazbou. Reálná hodnota úrokového swapu ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Reálná hodnota úrokového swapu je uvedena v následující tabulce.

Otevřené úrokové swapy (příjem variabilní úrokové sazby)	Dohodnutá fixní úroková sazba		Dohodnutá jistina		Reálná hodnota závazků		Reálná hodnota pohledávek	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	%	%	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Komerční banka, a.s.	0,740	0,740	500 000	500 000	-	-	69 252	13 959
Komerční banka, a.s.	0,677	0,677	1 200 000	1 200 000	-	4 254	1 180	-

Smlouvy o úrokovém swapu jsou sjednány s financující bankou na dobu od 27. 1. 2016 do 27. 1. 2022 a také na období od 27. ledna 2022 do 27. ledna 2027. Úrokový swap je splatný pololetně, variabilní sazba představuje příslušnou mezibankovní sazbu (6M PRIBOR). Česká zbrojovka a.s. uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Tento úrokový swap je Společností klasifikován jako k zajištění. K rozvahovému dni se tyto obchody přeceňují na reálnou hodnotu.

37.3. Měnové úrokové swapy

Skupina sjednala měnové úrokové swapy, v nichž je plátcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v USD a příjemcem pohyblivého úroku odvozeného z nominálu v Kč a které dále obsahují počáteční a konečné výměny nominálních částek v USD a Kč, za účelem dosažení následujících cílů:

- zajistit měnové riziko související s poskytnutým úvěrem (poskytnutý úvěr v USD s fixní úrokovou sazbou),
- zajistit úrokové riziko plynoucí z pohyblivých úrokových plateb u vydaných dluhopisů (vydané dluhopisy v Kč s variabilní úrokovou sazbou 6M PRIBOR).

Sjednané měnové úrokové swapy jsou pro účely zajišťovacího účetnictví rozděleny na následující deriváty, které jsou definovány jako zajišťovací nástroje v kombinovaném zajišťovacím vztahu:

- Měnový úrokový swap, v kterém je Skupina plátcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v USD a příjemcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v Kč, a který dále obsahuje počáteční a konečnou výměnu nominálních částek v USD a Kč. Tento měnový úrokový swap slouží pro zajištění měnového rizika z poskytnutého úvěru v USD, kdy jsou kurzové rozdíly ze zajištěné části úvěru (rovnající se nominální hodnotě měnového úrokového swapu – zajišťovací poměr je 1:1) kompenzovány přeceněním měnového úrokového swapu.
- Úrokový swap, ve kterém je Skupina plátcem pevně stanoveného úroku odvozeného z nominálu v Kč a příjemcem pohyblivého úroku odvozeného z nominálu v Kč. Tento úrokový swap slouží pro zajištění úrokového rizika z vydaných dluhopisů, kdy jsou placené úroky ze zajištěné části dluhopisů (rovnající se nominální hodnotě úrokového swapu – zajišťovací poměr je 1:1) odvozené od variabilní úrokové sazby kompenzovány přeceněním úrokového swapu (ve kterém je Skupina příjemcem úrokových plateb odvozených od stejné variabilní úrokové sazby).

Uvedený kombinovaný zajišťovací vztah je považován za efektivní a splňující požadavky na vedení zajišťovacího účetnictví (viz kapitola 3.27.), pouze pokud oba oddělené deriváty (zajišťovací vztahy, ve kterých jsou tyto deriváty definovány jako zajišťovací) splňují požadavky na vedení zajišťovacího účetnictví. V následujících tabulkách jsou vždy uvedeny oddělené zajišťovací deriváty samostatně v relevantní části dle zajišťovaného rizika.

Skupina začala zajišťovací účetnictví aplikovat dne 21. května 2021, kdy bylo možné zajistit zajišťované položky. Do té doby (od 17. května do 21. května 2021) byly sjednané úrokové měnové swapy klasifikovány jako deriváty k obchodování. Skupina neaplikovala zajišťovací účetnictví v žádném z předchozích účetních období.

Skupina posuzuje efektivitu zajištění a existenci ekonomického vztahu mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami na základě porovnání jejich parametrů a citlivostní analýzy. Skupina určuje neefektivní část zajištění na základě metody hypotetického derivátu a porovnání změn kumulativních reálných hodnot zajišťovacích nástrojů a zajišťovaných položek reprezentovaných hypotetickým derivátem.

Zdroje neefektivity představují zejména kreditní riziko protistrany zajišťovacích nástrojů a Skupiny, které však Skupina považuje za minimální vzhledem k tomu, že zajišťovací nástroje jsou sjednány s bankami s vysokým kreditním hodnocením, a riziko předčasného splacení poskytnutého úvěru (u zajištění měnového rizika) a vydaných dluhopisů (u zajištění úrokového rizika) je velmi nízké.

Skupina k 31. 12. 2021 držela následující nástroje k zajištění rizik vůči změnám kurzů cizích měn a úrokových sazeb.

2021			Splatnost
v tis. Kč	**1–6 měsíců**	**6–12 měsíců**	**Víc než 1 rok**
Měnové riziko			
Čistá expozice	–	–	3 292 650
Průměrný měnový kurz Kč/USD	–	–	21,418
Úrokové riziko			
Čistá expozice	–	–	3 212 700
Průměrná pevná úroková sazba	–	–	3,525 %

Částky k datu účetní závěrky týkající se zajišťovaných položek byly následující:

		31. 12. 2021	
v tis. Kč	**Změna hodnoty použitá pro výpočet neefektivnosti zajištění**	**Fond ze zajištění peněžních toků**	**Zůstatek ve fondu ze zajištění peněžních toků ze zajišťovacích vztahů, pro které již zajišťovací účetnictví není aplikováno**
Měnové riziko			
Poskytnutý úvěr v USD	326 917	–118 561	–
Úrokové riziko			
Vydané dluhopisy s variabilní úrokovou sazbou	-221 885	181 926	–
Celkem	**105 032**	**63 364**	**–**

Částky vztahující se k položkám označeným jako zajišťovací nástroje a neefektivita zajištění byly následující:

v tis. Kč	Nominální hodnota	Pohledávka (+)/ Závazek (–)	Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaného v Ostatním úplném výsledku hospodaření	Neefektivita zajištění vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty	Částka reklasifikována z Fondu ze zajištění do Výkazu zisku a ztráty
Měnové riziko					
Měnové úrokové swapy	3 292 650	–359 482	146 373	–6 663	–180 545
Úrokové riziko					
Měnové úrokové swapy	3 212 700	310 018	–224 600	–	–4 358
Efekt odložené daně	–	–	14 863	–	–
Celkem	**–**	**–49 466**	**–63 364**	**–6 663**	**–184 903**

Závazek z titulu zajišťovacích derivátů ve výši 49 466 tis. Kč (2020–0 tis. Kč) je vykázán v pozici dlouhodobých Finančních derivátů. Neefektivita zajištění ve výši 6 663 tis. Kč (2020–0 tis. Kč) je vykázána v pozici Zisk/ ztráta z derivátových operací. Částka reklasifikována z Fondu ze zajištění peněžních toků do Výkazu zisku a ztráty ve výši 175 849 tis. Kč (2020–0 tis. Kč) je vykázána v pozici Ostatních finanční výnosy, dále částka ve výši 3 043 tis. Kč (2020–0 tis. Kč) je vykázána v pozici Nákladové úroky a částka ve výši 6 011 (2020–0 tis. Kč) je vykázána v pozici Zisk/ ztráta z derivátových operací.

Následující tabulka uvádí sesouhlasení složek vlastního kapitálu podle kategorie rizika a analýzu položek ostatního úplného výsledku hospodaření, očištěné od daně, vyplývající ze zajišťovacího účetnictví.

	2021
V tis. Kč	**Fond ze zajištění peněžních toků**
Počáteční zůstatek k 1. 1.	**–**
Zajištění peněžních toků	
Změna reálné hodnoty:	
– Měnové riziko	–326 918
– Úrokové riziko	220 242
Hodnoty reklasifikované do Výkazu zisku a ztráty:	
– Měnové riziko–ostatní položky	180 545
– Úrokové riziko	4 358
Daň z pohybu rezerv v průběhu roku	–14 863
Konečný zůstatek k 31. 12.	**63 364**

K 31. 12. 2020 ani k 2. 1. 2020 Společnost nedržela žádné nástroje k zajištění rizik vůči změnám kurzů cizích měn a úrokových sazeb.

38. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Skupina měla v roce 2021 následující transakce se spřízněnými osobami:

		Závazky k 31. 12. 2021	Nákupy za období 1. 1.–31. 12. 2021	Pohledávky k 31. 12.2021	Prodeje za období 1. 1.–31. 12. 2021
European Holding Company, SE	konečná mateřská společnost	–	–	–	229
Česká zbrojovka Partners SE	mateřská společnost	–	33	212	229
Česká zbrojovka Defence SE	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	–	60
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	1 039	10 701	2 299	–
Silesia Invest SE	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	2	17
EHC zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	8 656	1 055
CZUB zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	221	3 028	44	40
CZ-SKD Solutions a.s. (Česká zbrojovka CZ-AUTO a.s.)	dceřiná společnost mateřské společnosti	3 989	10 687	–	207
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	1 085	14 554	197 439	48 848
AIT Group - Advanced Industrial Technology Group a.s. (do 30. 4. 2021 AUTO-CZ International a.s.)	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	19	31
TRX, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	85	840	–	–
M&H Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	24	21	–	140
Kykulin Trade a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	2	17
CZ AGRO Servis a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	253
CZ AGRO zemědělská s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	17
Robousy, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	183
RAIL CARGO a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	2	17
hypo360.cz, SE	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	–
Minezit SE	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	51
ITeCompany Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	20
ITeuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	6 132	–	–
Celkem		**6 443**	**45 996**	**208 675**	**51 414**

Pohledávky za společnostmi CZ-AUTO SYSTEMS a.s. a EHC zdravotní s.r.o. také zahrnují Skupinou poskytnuté půjčky a nesplacené úroky. Viz kapitola 25.

Dále Skupina vyplatila dividendu ve výši 253 025 tis. Kč společnosti Česká zbrojovka Partners SE.

Skupina měla v roce 2020 následující transakce se spřízněnými osobami:

		Závazky k 31. 12. 2020	Nákupy za období 1. 1.–31. 12. 2020	Pohledávky k 31. 12. 2020	Prodeje za období 1. 1.–31. 12. 2020
European Holding Company, SE	konečná mateřská společnost	–	–	5	60
Česká zbrojovka Partners SE	mateřská společnost	–	1 226	5	60
Česká zbrojovka Defence SE	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	5	60
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	515	9 241	2 299	9
Silesia Invest SE	Společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	1	16
EHC zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	7	10 899	993
CZUB zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	4 531	324	35
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	777	14 966	263 686	49 320
AIT Group - Advanced Industrial Technology Group a.s. (do 30. 4. 2021 AUTO-CZ International a.s.)	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	1	16
TRX, s.r.o.	Společnost ze skupiny konečného vlastníka	85	840	–	–
M&H Management a.s.	Společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	5	60
ITeuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	4 680	2 024	–
Celkem		**1 377**	**35 491**	**279 254**	**50 629**

Pohledávky za společnostmi CZ-AUTO SYSTEMS a.s. a EHC zdravotní s.r.o. také zahrnují Skupinou poskytnuté půjčky a nesplacené úroky. Viz kapitola 25.

Dále Skupina vyplatila dividendu ve výši 328 218 tis. Kč společnosti Česká zbrojovka Partners SE.

39. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

K 31. 12. 2021, 31. 12. 2020 a 2. 1. 2020 Skupiny nevydala záruky za závazky třetích stran.

Společnost k 31. 12. 2021 neeviduje žádné další významné pasivní soudní spory, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě v bodě 7 f), investiční nebo ekologické závazky ani jiné závazky neuvedené v účetnictví.

40. ODMĚNA AUDITOROVI

Níže uvedená tabulka uvádí strukturu odměn auditorovi za rok 2021:

tis. Kč	Colt CZ Group SE	Ostatní společnosti ve Skupině
Statutární audit	2 670	10 330
Ostatní služby:		
Ověřovací služby	980	–
CELKEM (bez DPH)	**3 650**	**10 330**

Níže uvedená tabulka uvádí strukturu odměn auditorovi za rok 2020:

tis. Kč	Colt CZ Group SE	Ostatní společnosti ve Skupině
Statutární audit	2 655	4 950
Ostatní služby:		
Ověřovací služby	18 708	173
Služby daňového poradenství	35	370
Ostatní neauditní služby	0	1
CELKEM (bez DPH)	**21 398**	**5 494**

41. ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk z pokračující činnosti na akcii byl určen následovně:

	2021	2020
Čitatel (tis. Kč)		
Zisk po zdanění připadající vlastníku mateřské společnosti	760 462	676 571
Jmenovatel (průměrný počet akcií v tis.)		
Základní	33 462	32 638
Zředěný	33 553	32 638
Čistý zisk na akcii (Kč/ akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti		
Základní	23	21
Zředěný	23	21

42. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 27. ledna 2022 Společnost vydala dluhopisy v nominální hodnotě 1 998 000 tis. Kč. Společnost ke stejnému datu tyto peněžní prostředky ve výši 1 500 000 tis. Kč využila k poskytnutí úvěru své dceřiné společnosti Česká zbrojovka a.s. Úvěr byl denominován do EUR. Dceřiná společnost Česká zbrojovka a.s. použila úvěr k úhradě svých dluhopisů, které byly splatné rovněž k 27. lednu 2022. Tuto transakci Skupina v plné výši zajistila prostřednictvím měnových úrokových swapů. Deriváty byly pořízeny za stejný měnových i úrokových podmínek jako je úročena emise dluhopisů, respektive poskytnut úvěr dceřiné společnosti.

Dne 2. března 2022 Skupina zveřejnila záměr hlasování Valné hromady mimo zasedání (formou per rollam) v době od 17. března až 6. dubna 2022, přičemž výsledky hlasování byly vyhlášeny dne 12. dubna 2022. Valná hromada schválila změnu jména společnosti CZG – Česká zbrojovka Group SE na Colt CZ Group SE (odsouhlasila změnu stanov), potvrdila jmenování člena dozorčí rady paní Jany Růžičkové.

Dne 27. prosince 2021 dozorčí rada Společnosti schválila akciový zaměstnanecký opční plán. Potenciální dopady Opčního plánu na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny byly posouzeny v souladu s IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie. Základní principy opčního plánu jsou následující:

- v rozsahu, ve lhůtách a při splnění podmínek Akciového programu bude účastník nabývat následující opce formou jejich vestování ze strany Společnosti
  - 15 % alokovaných opcí na akcie v období od červen 2022 do červen 2024
  - 35 % alokovaných opcí na akcie v červenci 2024, pokud dojde ke splnění cíle 1
  - 50 % alokovaných opcí na akcie v červenci 2026, pokud dojde ke splnění cíle 2
- Cíl 1 – splnění cíle EBITDA na konsolidované úrovni za období 2021 – 2023
- Cíl 2 – splnění výkonových parametrů na konsolidované úrovni (obrat, EBITDA a poměr čisté závazky/EBITDA) za období 2021 – 2025 v souladu se strategií skupiny

Akcie určené pro Opční plán budou nově emitovány. Maximální výše emitovaných akcií bude činit 10 % základního kapitálu.

Dne 24. února 2022 začala ruská invaze na Ukrajinu. Na násilný akt ze strany Ruska reagovalo světové společenství přijetím zatím nejtvrdších ekonomických a obchodních embarg. Spustil se exodus ukrajinských obyvatel, kterých je v České republice několik stovek tisíc a další stále přicházejí. Započal růst cen energií i nedostatek některých komodit nezbytných k výrobě. Tato situace může mít významný dopad na evropské i celosvětové hospodářství.

Skupina na vzniklou situaci okamžitě reagovala a zmapovala možná rizika související jak s embargy, tak s růstem cen energií a nedostatkem komodit.

Z pohledu objemu zakázek činí prodeje Skupiny do Ruska, Běloruska a Ukrajiny nevýznamnou část vzhledem k celkovému objemu ročních tržeb Skupiny (tvoří méně než 1 % obratu v roce 2021), spolupráce s ruským partnerem byla ukončena již v průběhu roku 2021. Veškeré obchody byly vždy realizovány v souladu s veškerou platnou legislativou a na základě vývozních licencí udělených Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky. Nákupy z těchto zemí Skupina přímo nerealizuje. Druhotný nákup např. oceli z železáren, které mají ukrajinské dodavatele železné rudy, je zálohován alternativními dodavateli oceli ze Švédska a Španělska. Skupina má propracovaný systém kybernetického zabezpečení dat, uložených v sekundárních lokalitách.

Skupina eviduje v poslední době růst zájmu o své produkty ze strany ozbrojených sil ČR i ze strany komerčního trhu. Vzhledem k situaci, která se každý den mění, můžeme očekávat další růst zájmu o naše výrobky.

Vzhledem k výše popsanému vyhodnocení se vedení Skupiny domnívá, že tato situace nemá významný vliv na ocenění aktiv či závazků Skupiny a nemá vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, na jehož základě byla tato účetní závěrka sestavena.

Ke dni 1. ledna 2022 převedla společnost CZ Export Praha s.r.o. České zbrojovce a. s. část činností související se zajišťováním prodeje produktů České zbrojovky a. s. spojené s 10 pracovními místy. Spolu s tím došlo na základě dohody, i k přechodu práv a povinností z pracovně právních vztahů.

Dne 9. února 2022 došlo k úhradě zbývající části poskytnutého úvěru ve výši 190 000 tis. Kč ze strany společnosti CZ-AUTO Systems a.s. Dne 12. dubna 2022 došlo ke změně podílu většinového vlastníka a k datu podpisu závěrky společnost Česká zbrojovka Partners SE drží 77,22% akcií Společnosti.

Do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Zpráva nezávislého auditora
pro akcionáře společnosti Colt CZ Group SE

Se sídlem: Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 - Vinohrady
Česká republika

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

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

„NÍŽE UVEDENÁ ZPRÁVA PŘEDSTAVUJE ZPRÁVU AUDITORA, KTERÁ SE VZTAHUJE POUZE A VÝHRADNĚ K OFICIÁLNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVĚ SESTAVENÉ VE FORMÁTU XHTML."

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Colt CZ Group SE

Se sídlem: Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1

Zpráva o auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora k účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Colt CZ Group SE (dále také „společnost") sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z individuálního výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2021, individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021, individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k 31. prosinci 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky konsolidačního celku společnosti Colt CZ Group SE („konsolidační celek") sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2021, konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021, konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru:

Přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Colt CZ Group SE k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice konsolidačního celku Colt CZ Group SE k 31. prosinci 2021 a jeho konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

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

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL"), globální síť jejích členských firem a jejich přidružených subjektů (souhrnně „organizace Deloitte"). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global") a každá z jejích členských firem a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských firem a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL, a každá členská firma a přidružený subjekt nesou odpovědnost pouze za vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských firem či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je najdete na adrese www.deloitte.com/about.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	**Způsob řešení**
Výnosy související s prodejem zbraní	
Výnosy z prodeje zbraní k 31. prosinci 2021 dosáhly 9 473 mil. Kč z celkových výnosů ve výši 10 689 mil. Kč (bod 5. přílohy konsolidované účetní závěrky). Tyto výnosy tvoří nejvýznamnější část tržeb z prodeje výrobků a tržeb z prodeje zboží. Výnosy jsou jedním z hlavních ukazatelů pro hodnocení výkonnosti společnosti. Výnosy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy společnost splní smluvní povinnost vůči zákazníkovi, např. finální dodávka je připravená zákazníkovi k odeslání s přihlédnutím k dodacím podmínkám. Ve většině případů využívá společnost v obchodních vztazích dodací podmínky incoterms EXW (ze závodu) a FCA (vyplacené dopravci). Jedním z klíčových požadavků pro účtování výnosů je také schválená objednávka mezi společností a zákazníkem. V případě vývozu je důležité obdržení nezbytných exportních povolení. Na základě výše uvedeného považujeme splnění podmínek pro účtování výnosů a účtování o výnosech na přelomu účetního období za významné riziko a hlavní náležitost auditu.	Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli testy věcné správnosti. Testy věcné správnosti Provedli jsme detailní test, kde jsme z přehledu ukončených dodávek, nezávislého na účetnictví, vybrali na základě vzorku položky, u kterých jsme dále prověřili odsouhlasenou objednávku, balící list, případně transportní list, vystavenou fakturu a správnost zaúčtování. Provedli jsme také test zaměřený na určení, zda byla faktura a související výnos zaúčtovány v odpovídajícím účetním období, a zda nedošlo ke zkreslení výnosů účtováním do nesprávného období. Vybrali jsme vzorek faktur zaúčtovaných na přelomu účetního období a na základě podkladů vztahujících se k těmto fakturám jsme posoudili, zda byly výnosy zaúčtovány do správného účetního období.
Akvizice 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC	
Dne 21. května 2021 Společnost dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC (dále „Colt“). V souvislosti s touto akvizicí společnost zaúčtovala goodwill ve výši 2 109 mil. Kč. Tento goodwill představuje rozdíl mezi celkovou částkou pořízených čistých aktiv ve výši 3 419 mil. Kč a celkovou pořizovací cenou ve výši 5 528 mil. Kč. Součástí dohody mezi Společností a původními akcionáři společnosti Colt je také odložená protihodnota ve výši 416 mil. Kč, která bude Společností převedena v návaznosti na plnění výkonnostních parametrů v budoucích letech (bod 21. přílohy konsolidované účetní závěrky). Zaúčtování této transakce vyžaduje ze strany vedení Společnosti použití expertních odhadů reálných hodnot pořízených aktiv a pasiv společnosti Colt a také použití odhadů týkajících se splnění podmínek pro odloženou protihodnotu. Na základě výše uvedeného považujeme splnění podmínek pro účtování o akvizici 100% podílu ve společnosti Colt v průběhu roku 2021 za významné riziko a hlavní náležitost auditu.	Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli testy věcné správnosti. Testy věcné správnosti Provedli jsme detailní posouzení smluvní dokumentace týkající se této akvizice. Provedli jsme posouzení expertních posudků týkajících se stanovení reálných hodnot pořízených aktiv a pasiv rámci této akvizice. Provedli jsme také posouzení účtování odložené protihodnoty v rámci této transakce. Provedli jsme také detailní a analytické testy zaměřené na testování počátečních zůstatků aktiv a pasiv společnosti Colt k datu akvizice. V rámci testovacích procedur jsme se posuzovali existenci a ocenění daných zůstatků aktiv a pasiv na vybraném vzorku včetně posouzení použití účetních metod mezi dnem akvizice a rozvahovým dnem.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovaly významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné

(materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a konsolidačního celku relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti a konsolidačního celku nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti a konsolidačního celku nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost a konsolidační celek ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka a konsolidační účetní závěrka zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do konsolidačního celku a o jeho podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu konsolidačního celku, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 27. května 2021 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 8 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 26. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společnostem neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu, která se vztahují k účetní závěrce („nařízení o ESEF“).

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- Návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF.
- Sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML.
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka obsažená v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s nařízením o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho jsme navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali:

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- zveřejnění obsažená v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byla značkována a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
  - byl použit značkovací jazyk XBRL,
  - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s přílohou IV nařízení o ESEF,
  - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 28. dubna 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Martin Tesař
evidenční číslo 2030