

# FINANČNÍ VÝSLEDKY

za 3. čtvrtletí 2022

**COLT**  
**CZGROUP**

# ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍČŮ OD 1. LEDNA DO 30. ZÁŘÍ 2022

<b>Název společnosti:</b>	<b>Colt CZ Group SE</b>
Sídlo:	Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právní forma:	Evropská společnost
IČO:	291 51 961

#### **Součástí zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky:**

- ▶ Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku
- ▶ Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
- ▶ Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- ▶ Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- ▶ Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena 22. listopadu 2022.

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

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	8	10 219 903	7 601 998
Ostatní provozní výnosy		70 087	54 764
Změna stavu zásob vlastní výroby		1 130 239	113 226
Aktivace		122 437	101 458
Spotřeba surovin a materiálu		-5 576 845	-3 515 536
Služby		-1 379 589	-1 339 224
Osobní náklady		-2 155 109	-1 386 874
Odpisy a amortizace		-658 726	-525 858
Ostatní provozní náklady		-262 797	-201 989
Opravné položky		-22 210	-
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>1 487 390</b>	<b>901 965</b>
Výnosové úroky	9.1	325 837	12 665
Nákladové úroky	9.1	-446 619	-117 011
Ostatní finanční výnosy	9.1	280 117	643 323
Ostatní finanční náklady	9.1	-19 516	-372 332
Zisk/ztráta z derivátových operací	9.1	62 019	-
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění		14 113	10 404
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>1 703 341</b>	<b>1 079 014</b>
Daň z příjmů	9.2	-375 445	-176 179
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>1 327 896</b>	<b>902 835</b>

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
<b>Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		394 076	-219 903
Přecenění cizí měny zahraničních jednotek		-215 887	-111 149
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>178 189</b>	<b>-331 052</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>		<b>1 506 085</b>	<b>571 783</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období připadající:</b>			
Vlastníku mateřské společnosti		1 327 896	900 565
Nekontrolním podílům		-	2 270
<b>Úplný výsledek hospodaření za období připadající:</b>			
Vlastníku mateřské společnosti		1 506 085	569 791
Nekontrolním podílům		-	1 992
<b>Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (Kč na akcii)</b>			
Základní	20	39	27
Zředěný	20	39	27

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

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

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Nehmotná aktiva	10	3 502 159	3 505 464
Goodwill	8	2 390 127	2 390 127
Pozemky, budovy a zařízení	11	2 985 220	2 810 115
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	16	100 429	109 445
Finanční deriváty	17	534 200	171 195
Dlouhodobé pohledávky		39 235	58 999
Ostatní pohledávky		2 864	11 163
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>9 554 234</b>	<b>9 056 508</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	12	4 456 541	2 861 673
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		1 194 611	1 012 879
Poskytnuté půjčky		20 344	197 973
Finanční deriváty	17	134 069	156 118
Ostatní pohledávky		361 566	148 098
Daňové pohledávky		42 024	6 357
Peníze a peněžní ekvivalenty		3 649 020	3 573 467
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>9 858 175</b>	<b>7 956 565</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>19 412 409</b>	<b>17 013 073</b>

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Kapitál a fondy</b>			
Základní kapitál		3 410	3 374
Emisní ážio		1 366 386	1 139 211
Kapitálové fondy		1 641 512	1 641 512
Fondy ze zajištění peněžních toků		514 059	119 983
Fond z přepočtu cizích měn		-417 285	-201 398
Kumulované zisky		3 146 796	2 539 146
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti</b>		<b>6 254 878</b>	<b>5 241 828</b>
Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti		6 254 878	5 241 828
Nekontrolní podíly		-	-
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>6 254 878</b>	<b>5 241 828</b>

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

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	15	6 962 343	4 972 647
Finanční deriváty	17	554 996	270 515
Závazky z nájemních smluv		22 071	32 606
Jiné finanční závazky	17	200 949	372 531
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		5 737	5 422
Ostatní závazky		31 679	27 357
Rezervy	13	99 498	63 695
Odložený daňový závazek		859 133	789 646
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	14	395 724	357 707
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>9 132 130</b>	<b>6 892 126</b>

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	15	40 596	2 317 579
Finanční deriváty	17	201 089	20 097
Závazky z nájemních smluv		21 085	20 695
Jiné finanční závazky	17	199 449	185 568
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		1 420 693	1 116 373
Ostatní závazky		1 837 535	1 073 755
Rezervy	13	80 747	50 780
Daňové závazky		202 267	76 156
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	14	21 940	18 116
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>4 025 401</b>	<b>4 879 119</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>13 157 531</b>	<b>11 771 245</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>19 412 409</b>	<b>17 013 073</b>

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

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

V tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervy ze zajištění peněžních toků	Rezervy z převodu cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>3 264</b>	<b>722 944</b>	<b>1 642 107</b>	<b>161 794</b>	<b>-47 960</b>	<b>2 027 994</b>	<b>4 510 143</b>	<b>12 543</b>	<b>4 522 686</b>
Zisk za období	-	-	-	-	-	760 462	760 462	-	760 462
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-42 836	-153 438	-	-196 274	-	-196 274
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-42 836</b>	<b>-153 438</b>	<b>760 462</b>	<b>564 188</b>	<b>-</b>	<b>564 188</b>
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	-
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>3 374</b>	<b>1 139 211</b>	<b>1 641 512</b>	<b>119 983</b>	<b>-201 398</b>	<b>2 539 146</b>	<b>5 241 828</b>	<b>-</b>	<b>5 241 828</b>
Zisk za období	-	-	-	-	-	1 327 896	1 327 896	-	1 327 896
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	394 076	-215 887	-	178 189	-	178 189
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>394 076</b>	<b>-215 887</b>	<b>1 327 896</b>	<b>1 506 085</b>	<b>-</b>	<b>1 506 085</b>
Dividendy*	-	-	-	-	-	-843 416	-843 416	-	-843 416
Emise akcií	36	227 175	-	-	-	-	227 211	-	227 211
Úhrady vázané na akcie	-	-	-	-	-	123 170	123 170	-	123 170
<b>Stav k 30. září 2022</b>	<b>3 410</b>	<b>1 366 386</b>	<b>1 641 512</b>	<b>514 059</b>	<b>-417 285</b>	<b>3 146 496</b>	<b>6 254 878</b>	<b>-</b>	<b>6 254 878</b>

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

\* Detailní informace k výplatě dividend jsou uvedeny v bodě 3 a 18.



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

V tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervy ze zajištění peněžních toků	Rezervy z převodu cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>3 264</b>	<b>722 944</b>	<b>1 642 107</b>	<b>161 794</b>	<b>-47 960</b>	<b>2 027 994</b>	<b>4 510 143</b>	<b>12 543</b>	<b>4 522 686</b>
Zisk za období	-	-	-	-	-	900 565	900 565	2 270	902 835
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-219 625	-111 149	-	-330 774	-278	-331 052
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-219 625</b>	<b>-111 149</b>	<b>900 565</b>	<b>569 791</b>	<b>1 992</b>	<b>571 783</b>
Dividendy	-	-	-	-	-	-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
Vliv akvizice Colt k 21. 5. 2021	-	-	-	-	-	-995	-995	-	-995
Vliv akvizice Colt k 21. 5. 2021 - Earnout	-	416 377	-	-	-	-	416 377	-	416 377
Změna nekontrolních podílů a vlastních podílů	-	-	-	-278	-	-	-278	-	-278
<b>Stav k 30. září 2021</b>	<b>3 374</b>	<b>1 555 588</b>	<b>1 641 810</b>	<b>-58 109</b>	<b>-159 109</b>	<b>2 674 539</b>	<b>5 658 093</b>	<b>6 434</b>	<b>5 664 527</b>

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

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

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (běžná činnost)</b>			
<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním</b>		<b>1 703 341</b>	<b>1 079 014</b>
Odpisy dlouhodobých aktiv	10, 11	658 726	525 858
Změna stavu opravných položek a rezerv	13	74 630	78 846
Ztráta z prodeje dlouhodobých aktiv		-	49
Nákladové a výnosové úroky		120 782	104 346
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem		-14 113	-10 404
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		-536 046	-286 560
Podmíněná protihodnota – přecenění		-24 804	-
Emisní ážio (Vliv akvizice Colt - earnout)		227 211	416 377
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		394 076	-219 625
Úhrady vázané na akcie		123 170	-
Úpravy o ostatní nepeněžní operace		55 048	108 482
<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>2 782 021</b>	<b>1 796 383</b>
<b>Změna stavu pracovního kapitálu</b>		<b>-914 471</b>	<b>-207 386</b>
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv		-690 365	-121 922
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv		1 425 275	208 880
Změna stavu zásob	12	-1 649 381	-294 344
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>1 867 550</b>	<b>1 588 997</b>
Vyplacené úroky		-473 601	-108 664
Přijaté úroky		309 677	9 956
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	9.2	-212 563	-214 487
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>1 491 063</b>	<b>1 275 802</b>

	Bod	30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2021 v tis. Kč
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nabytí dlouhodobých aktiv	10, 11	-446 248	-393 386
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		-	426
Nabytí dceřiných společností – peníze a peněžní ekvivalenty		-	-4 695 237
Poskytnuté úvěry		177 181	-
Závazky ze zaměstnaneckých požitků		-7 477	-
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-276 544</b>	<b>-5 088 197</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjem z emise dluhopisů		1 984 796	4 971 416
Dividendy vyplacené vlastníkům	18	-843 416	-222 166
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		-	-36 908
Splácení úvěrů a úroků	15	-2 317 579	-
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>-1 176 199</b>	<b>4 712 342</b>
<b>Čistá změna peněžních prostředků peněžních ekvivalentů</b>		<b>38 320</b>	<b>942 066</b>
<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>3 573 467</b>	<b>2 358 608</b>
Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		37 233	42 118
<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>3 649 020</b>	<b>3 300 674</b>

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.



# COLT CZ GROUP SE

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka  
za období devíti měsíců od 1. ledna do 30. září 2022  
sestavená podle Mezinárodních standardů účetního  
výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(neauditovaná)

# OBSAH

<b>1</b>	<b>MATEŘSKÁ SPOLEČNOST</b> .....	11	<b>12</b>	<b>ZÁSOBY</b> .....	21
<b>2</b>	<b>VYMEZENÍ SKUPINY</b> .....	12	<b>13</b>	<b>KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY</b> .....	21
<b>3</b>	<b>VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ</b> .....	14	<b>14</b>	<b>ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ</b> .....	22
<b>4</b>	<b>HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	16	<b>15</b>	<b>DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY</b> .....	22
<b>5</b>	<b>DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA</b> .....	16	<b>16</b>	<b>PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH</b> .....	23
<b>6</b>	<b>ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY</b> .....	16	<b>17</b>	<b>FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ</b> .....	23
<b>7</b>	<b>ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA</b> .....	16	<b>18</b>	<b>ROZDĚLENÍ ZISKU</b> .....	24
<b>8</b>	<b>INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH</b> .....	17	<b>19</b>	<b>TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI</b> .....	24
<b>9</b>	<b>INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ</b> .....	18	<b>20</b>	<b>ČISTÝ ZISK NA AKCII</b> .....	27
<b>10</b>	<b>NEHMOTNÝ MAJETEK</b> .....	19	<b>21</b>	<b>PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY</b> .....	27
<b>11</b>	<b>POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ</b> .....	20	<b>22</b>	<b>NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI</b> .....	27

## 1 MATEŘSKÁ SPOLEČNOST

Colt CZ Group SE (dále jen „konsolidující společnost“ či „Společnost“) je evropská společnost, která byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 10. ledna 2013 a sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 291 51 961. Spolu se svými dceřinými společnostmi je předním evropským výrobcem střelných zbraní pro armádu, policejní a bezpečnostní složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční využití. Skupina obchoduje a prodává své výrobky především pod značkami Colt, CZ (Česká zbrojovka a.s.), Colt Canada, CZ-USA, Dan Wesson, Spuhr a 4M Systems.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Akcionář	Obchodní podíl k	
	30. 9. 2022	31. 12. 2021
<b>Česká zbrojovka Partners SE</b>	<b>76,51 %</b>	<b>81 %</b>

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

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

K rozvahovému dni bylo složení představenstva a dozorčí rady následující:

### Představenstvo

Předseda:	Jan Drahota
Místopředseda:	Josef Adam
Člen:	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**

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Místo založení a provozování činnosti	Metoda konsolidace	Podíl na hlasovacích právech držených Skupinou		
				30. 9. 2022	31. 12. 2021	30. 9. 2021
Colt CZ Group North America, Inc. (dříve CZ-US Holdings, Inc.)	Holdingová společnost	Kansas City, Missouri, USA	plná	100 %	100 %	100 %
CZ-USA, LLC	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Kansas City, Missouri, USA	plná	100 %	100 %	100 %
CZ-MFG, LLC*	Výroba	Little Rock, Arkansas, USA	plná	–	100 %	100 %
EHC-4M, SE	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
4M SYSTEMS a.s.	Obchodování s vojenským materiálem	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Česká zbrojovka a.s.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
CZ – Slovensko s.r.o.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Bratislava, Slovensko	plná	100 %	100 %	100 %
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brno, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
CZ BRASIL LTDA	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brazílie	ekvivalenční	49 %	49 %	49 %
Latin America Holding, a.s.	Holdingová společnost	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Colt CZ Defence Solutions s.r.o. (dříve CZ Export Praha, s.r.o.)	Nákup a prodej zbraní a střeliva	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Colt CZ Group International s.r.o. (dříve CZG-Česká zbrojovka Group International s.r.o.)	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
EG-CZ Academy	Akademie	Quimper, Francie	ekvivalenční	20 %	20 %	20 %
CZG VIB s.r.o.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
VIBROM spol. s r.o.	Výroba	Třebechovice pod Orebem, Česká republika	ekvivalenční	25 %	25 %	25 %
Spuhr i Dalby AB	Výroba a montáž optiky	Löddeköpinge, Švédsko	ekvivalenční	25 %	25 %	25 %
CARDAM s.r.o.	Výzkum a vývoj	Dolní Břežany, Česká republika	ekvivalenční	33 %	33 %	33 %
Colt Holding Company LLC	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
CDH II Holdco Inc	Holdingová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Místo založení a provozování činnosti	Metoda konsolidace	Podíl na hlasovacích právech držených Skupinou		
				30. 9. 2022	31. 12. 2021	30. 9. 2021
Colt Defence LLC	Holdingsová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
New Colt Holding Corp.	Holdingsová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Colt's Manufacturing Company LLC	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Manufacturing IP Holding Company LLC	Drží, udržuje a licencuje ochranné známky Colt USA	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Colt Defence Technical Services LLC	Holdingsová společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Colt International Cooperatief U.A.	Holdingsová společnost	Amsterdam, Nizozemí	plná	100 %	100 %	100 %
Colt Canada Corporation	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	100 %	100 %
Colt Canada IP Holding Company**	Holdingsová společnost	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	–	100 %	100 %
Colt Canada IP Holding Partnership**	Držba ochranných známek a duševního vlastnictví	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	–	100 %	100 %
Nova Scotia Company 43 81079**	Držba ochranných známek a duševního vlastnictví	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	–	100 %	–

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.

Česká zbrojovka a.s. a společnosti skupiny Colt jsou nejvýznamnějšími subjekty ve Skupině.

V následujícím textu se pojem Skupina používá pro konsolidační celek.

\* Dne 21. února 2022 byla společnost zlikvidována.

\*\* V průběhu roku 2022 byly společnosti zlikvidovány a jejich aktiva a závazky přešly na společnost Colt Canada Corporation.



### 3 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

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

Ke dni 1. ledna 2022 převedla společnost Colt CZ Defence Solutions s.r.o. (dříve CZ Export Praha, s.r.o.) České zbrojovce a.s. část činností související se zajišťováním prodeje produktů České zbrojovky a.s. spojené s deseti pracovními místy. Spolu s tím došlo na základě dohody i k přechodu práv a povinností z pracovněprávních vztahů.

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 v nominální hodnotě 2 250 000 tis. Kč, které byly splatné rovněž k 27. lednu 2022. Tuto transakci Skupina 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 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 24. února 2022 začala ruská invaze na Ukrajinu. Na násilný akt ze strany Ruska reagovalo světové společenství přijetím zatím nejtvrdějších 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 činily prodeje Skupiny do Ruska, Běloruska a Ukrajiny nevýznamnou část vzhledem k celkovému objemu ročních tržeb Skupiny (v roce 2021 tvořily tržby méně než 1 % obratu), 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 je vystavena aktuálním ekonomickým dopadům, jako je růst cen energií nebo inflace. Vedení Skupiny přijímá řadu opatření směřujících k zefektivňování vnitřních procesů s cílem růst nákladů maximálně kompenzovat. Skupina eviduje v poslední době růst zájmu o své produkty ze strany ozbrojených sil i ze strany komerčního trhu.

Dne 2. března 2022 Skupina zveřejnila záměr hlasování valné hromady mimo zasedání (formou per rollam) v době od 17. března do 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) a potvrdila jmenování člena dozorčí rady paní Jany Růžičkové.

Dne 30. května 2022 došlo ke zvýšení základního kapitálu prostřednictvím emise zaknihovaných akcií ve výši 365 291 kusů akcií v hodnotě 622 Kč za jednu akcii. Nově emitované akcie byly upsány společností Colt CZ Group North America, Inc. (dříve CZ-US Holdings, Inc.), a to výhradně v souvislosti s poskytnutím protiplnění v rámci dílčího vypořádání akvizice společnosti Colt v roce 2021. Dne 15. července 2022 došlo k předání 365 291 kusů akcií Společnosti původním vlastníkům společnosti Colt.



Dne 31. května 2022 rozhodla valná hromada Společnosti o výplatě dividendy za rok 2021 ve výši 852 548 tis. Kč. Dividendy byly vyplaceny dne 29. června 2022.

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 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 - dosažení konsolidované hodnoty EBITDA ve výši 275 000 000 USD za období 2021 až 2023
- ▶ cíl 2 - dosažení následujících cílů k 31. 12. 2025: (i) konsolidované hodnoty obratu Společnosti ve výši 1 000 000 000 EUR, (ii) konsolidované hodnoty EBITDA ve výši 200 000 000 EUR a poměru NET DEBT/ EBITDA nižšího než 3,5.

Akcie určené pro Opční plán budou nově emitovány. Maximální výše emitovaných akcií bude činit 3 373 tis. kusů. Za období od 1. ledna do 30. září 2022 byly podepsány smlouvy s manažery Skupiny na 2 497 tis. kusů opcí.

Dopad Opčního plánu na mezitímní účetní závěrku sestavenou k 30. září 2022 činil 123 170 tis. Kč do Výsledku hospodaření a kumulovaných zisků. Současně Skupina zaúčtovala rezervu na sociální a zdravotní pojištění ve výši 34 042 tis. Kč. Odložená daňová pohledávka z titulu Opčního plánu k 30. září 2022 činila 6 468 tis. Kč.

Dne 30. června 2022 došlo k odsouhlasení projektu rozdělení formou odštěpení sloučením, kde nástupnickou společností je Společnost Colt CZ Group SE a rozdělovanou společností je dceřiná společnost Česká zbrojovka a.s. Předmětem projektu jsou vlastní akcie dceřiné společnosti a ochranné známky. Rozhodným dnem odštěpení je 1. leden 2022. Dne 29. srpna 2022 došlo ke schválení zahajovacích rozvah představenstvy obou společností a dne 1. září 2022 k zápisu do obchodního rejstříku. Tato změna nemá vliv na konsolidaci.

Dne 27. července 2022 došlo k přejmenování dceřiné společnosti CZ-US Holdings, Inc. na Colt CZ Group North America, Inc.

Dne 29. července 2022 došlo ke kapitalizaci úvěru ve výši 229 713 tis. Kč poskytnutého společností Colt CZ Group SE společností Colt CZ Group North America, Inc.

Dne 11. srpna 2022 odstoupila z funkce místopředsedkyně představenstva Společnosti paní Alice Poluchová.

#### 4 HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. září 2022 byla sestavena v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje všechny body přílohy, které jsou běžnou součástí roční účetní závěrky. Zkrácenou mezitímní konsolidovanou účetní závěrku je tedy třeba číst společně s konsolidovanou účetní závěrkou za rok končící 31. prosince 2021, která byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

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

#### 5 DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

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

#### 6 ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY

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

Při přípravě této zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky byly úsudky provedené vedením a klíčové zdroje odhadní nejistoty stejné jako v případě konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021.

#### 7 ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Z činností Skupiny vyplývá řada finančních rizik: tržní riziko, úvěrové riziko a riziko likvidity. Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje veškeré finanční údaje o řízení rizik a další informace, které jsou vyžadovány pro roční konsolidovanou účetní závěrku, a měla by tudíž být posuzována spolu s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2021. Od konce roku 2021 nedošlo k žádným změnám v pravidlech a postupech řízení těchto rizik.

Skupina k řízení finančních rizik využívá finanční deriváty. Metoda oceňování finančních derivátů a údaje o reálné hodnotě finančních aktiv a závazků k 30. září 2022 a 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v kapitole 17. Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě.

## 8 INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH

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

K 30. září 2022 a k 30. září 2021 představuje Výroba, nákup a prodej zbraní a příslušenství jedinou činnost Skupiny a související výnosy a náklady představují v podstatě veškeré výnosy a náklady Skupiny.

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

Výnosy z prodejů externím odběratelům	30. 9. 2022	30. 9. 2021
Česká republika (domovská země)	875 946	522 398
Spojené státy americké	5 709 242	4 497 731
Kanada	768 731	329 560
Evropa (mimo Českou republiku)	1 137 150	733 338
Afrika	76 185	673 315
Asie	1 326 471	548 398
Ostatní	326 178	297 258
<b>Celkem</b>	<b>10 219 903</b>	<b>7 601 998</b>

Skupina má výrobní závody v České republice, v USA a v Kanadě. Z celkové účetní hodnoty pozemků, budov a zařízení ve výši 2 985 220 tis. Kč k 30. září 2022 (2 810 115 tis. Kč k 31. prosinci 2021) představuje hodnota položek umístěných v USA 567 306 tis. Kč (475 243 tis. Kč k 31. prosinci 2021) a v Kanadě 204 547 tis. Kč (139 887 tis. Kč k 31. prosinci 2021), zbývající část připadá na Českou republiku.

Z celkové výše nehmotných aktiv ve výši 3 502 159 tis. Kč (3 505 464 tis. Kč k 31. prosinci 2021) se nacházelo mimo Českou republiku k 30. září 2022 v USA 2 245 464 tis. Kč (2 172 557 tis. Kč k 31. prosinci 2021) a v Kanadě 638 443 tis. Kč (641 657 tis. Kč k 31. prosinci 2021).

Goodwill v celkové výši 2 390 127 tis. Kč (2 390 127 tis. Kč k 31. prosinci 2021) se vztahuje k činnosti v České republice ve výši 280 686 tis. Kč (280 686 tis. Kč k 31. prosinci 2021), v USA 1 925 741 tis. Kč (1 925 741 tis. Kč k 31. prosinci 2021) a v Kanadě 183 700 tis. Kč (183 700 tis. Kč k 31. prosinci 2021).

## 9 INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ

### 9.1 Významné události a transakce

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku a Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna do 30. září 2021 zahrnují pouze omezené množství transakcí skupiny Colt, která se stala součástí Skupiny dne 21. května 2021. Z tohoto důvodu jsou údaje za jednotlivá období nesrovnatelné.

Zisk/ztráta z derivátových operací – Skupina řídí svou expozici vůči měnovému a úrokovému riziku používáním finančních derivátů. Jelikož ne všechny deriváty jsou zaúčtovány jako zajišťovací nástroje, měla na výši finančních výnosů a nákladů dopad změna reálné hodnoty otevřených finančních derivátů k obchodování. V období od 1. ledna do 30. září 2022 Skupina vykázala zisk z derivátových operací ve výši 62 019 tis. Kč (zisk 148 833 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021 vykázán v pozici Ostatní finanční výnosy a ztráta 20 545 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021 vykázána v pozici Ostatní finanční náklady).

Dále Skupina vykázala v ostatním úplném výsledku zisk ve výši 394 076 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2022 z přecenění finančních derivátů určených jako zajišťovací nástroje (ztrátu 220 928 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021).

Ostatní finanční výnosy ve výši 280 117 tis. Kč (643 323 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021) představují zejména kurzové rozdíly v netto výši 239 665 tis. Kč a přecenění podmíněné protihodnoty vyplývající z akvizice Colt ve výši 24 804 tis. Kč.

Nákladové úroky ve výši 446 619 tis. Kč (117 011 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021) představují zejména úroky z emitovaných dluhopisů ve výši 312 360 tis. Kč (101 045 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021). Přehled emitovaných dluhopisů je uveden v bodě 15. Úrokové náklady ve výši 134 231 tis. Kč představují úroky ze zajištění prostřednictvím měnových úrokových swapů. Z tohoto zajištění plynou také úrokové výnosy ve výši 226 738 tis. Kč vykázané v pozici Úrokové výnosy.

### 9.2 Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů je vykázán na základě odhadu váženého průměru efektivní roční daňové sazby daně z příjmů očekávané za celý hospodářský rok. Odhadovaná průměrná roční daňová sazba za období od 1. ledna do 30. září 2022 je 22,04 % (30. září 2021: 16,3 %).

Výše efektivní daňové sazby je ovlivněna výší daňových sazeb v jednotlivých zemích, ve kterých Skupina působí (ČR – 19 %, USA – 22-28 %, Kanada – 25 %).



**10 NEHMOTNÝ MAJETEK****Pořizovací cena**

Následující tabulka shrnuje změny v nehmotném majetku od 1. ledna 2022 do 30. září 2022 (v tis. Kč):

Skupina	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	219 241	6 534	-3 922	15 297	1 080	238 230
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	48 678	32 499	-9 305	-17 971	-	53 901
Ostatní nehmotný majetek	883 984	1 591	-	1 404	103 646	983 668
Ochranné známky a loga	1 541 483	-	-6 957	-	202 597	1 753 264
Kapitalizovaný vývoj	531 535	873	-3 012	1 270	186	530 852
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	340 280	9 215	-17 467	-	11 671	334 515
Smluvní zákaznické vztahy	1 384 022	-	-	-	76 412	1 460 434
<b>Celkem</b>	<b>4 949 223</b>	<b>50 712</b>	<b>-40 663</b>	<b>-</b>	<b>395 592</b>	<b>5 354 864</b>

**Oprávky a účetní hodnota**

Následující tabulka shrnuje změny v nehmotném majetku od 1. ledna 2022 do 30. září 2022 (v tis. Kč):

Skupina	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-166 713	-13 202	3 922	-	-142	-176 135	62 095
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-3 348	-	-	3 348	-	-	53 901
Ostatní nehmotný majetek	-142 738	-111 689	-	-	-20 172	-274 598	709 070
Ochranné známky a loga	-	-	-	-	-	-	1 753 264
Kapitalizovaný vývoj	-178 558	-35 074	539	387	-2 103	-214 809	316 043
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	-51 698	-148 911	10 660	-	-31 655	-221 604	112 911
Smluvní zákaznické vztahy	-900 704	-64 855	-	-	-	-965 559	494 875
<b>Celkem</b>	<b>-1 443 759</b>	<b>-373 731</b>	<b>15 121</b>	<b>3 735</b>	<b>-54 072</b>	<b>-1 852 705</b>	<b>3 502 159</b>

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

**11 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ****Pořizovací cena**

Následující tabulka shrnuje změny pozemků, budov a zařízení od 1. ledna 2022 do 30. září 2022 (v tis. Kč):

Skupina	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy	1 565 130	13 396	-1 322	828	34 199	1 612 231
Stroje, přístroje a zařízení	3 368 768	175 556	-159 713	100 756	33 221	3 518 588
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	23 994	10 401	-172	-	3 279	37 502
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	90 354	91 327	-4 553	-13 843	6 566	169 851
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	114 304	34 922	-192	-87 741	2 624	63 917
Pozemky	270 714	52 693	-	-	29 352	352 759
<b>Celkem</b>	<b>5 433 264</b>	<b>378 295</b>	<b>-165 952</b>	<b>-</b>	<b>109 241</b>	<b>5 754 848</b>

**Oprávky a účetní hodnota**

Následující tabulka shrnuje změny v nehmotném majetku od 1. ledna 2022 do 30. září 2022 (v tis. Kč):

Skupina	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy	-571 992	-49 704	1 316	-	-5 206	-625 586	986 645
Stroje, přístroje a zařízení	-2 027 358	-231 227	156 205	-	-17 326	-2 119 705	1 398 883
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-4 933	-4 064	112	-	-1 031	-9 916	27 586
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-17 529	-	-	4 855	-	-12 674	157 177
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-1 337	-	-	-410	-	-1 747	62 170
Pozemky	-	-	-	-	-	-	352 759
<b>Celkem</b>	<b>-2 623 149</b>	<b>-284 995</b>	<b>157 791</b>	<b>4 445</b>	<b>-23 563</b>	<b>-2 769 628</b>	<b>2 985 220</b>

Součástí položek Stroje, přístroje a zařízení a Budovy k 30. září 2022 jsou i práva k užití vyplývající z nájemních smluv v účetní hodnotě 37 450 tis. Kč (45 695 tis. Kč k 31. prosinci 2021). V roce 2022 činily přírůstky práv k užívání vyplývající z nájemních smluv 6 216 tis. Kč (32 423 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021). Jedná se zejména o nájemní smlouvy týkající se skladových a kancelářských prostor, osobních automobilů a kancelářské techniky.

Odpisy za období od 1. ledna do 30. září 2022 zahrnují práva k užívání z nájemních smluv ve výši 18 265 tis. Kč (13 927 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021).



## 12 ZÁSoby

Struktura zásob k 30. září 2022 a 31. prosinci 2021 je následující (v tis. Kč):

	30. 9. 2022	31. 12. 2021
Materiál	1 460 357	1 066 005
Nedokončená výroba a polotovary	814 013	570 133
Hotové výrobky	1 801 010	936 913
Zboží	376 127	267 009
Poskytnuté zálohy na zásoby	5 034	21 613
<b>Celkem</b>	<b>4 456 541</b>	<b>2 861 673</b>

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady. K 30. září 2022 byly opravné položky k zásobám zahrnuty ve výkazu o finanční situaci ve výši 423 912 tis. Kč (369 399 tis. Kč k 31. prosinci 2021). Za období od 1. ledna do 30. září 2022 byla do hospodářského výsledku natvořena ztráta ze snížení hodnoty ve výši 25 970 tis. Kč (ztráta ve výši 2 778 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. září 2021). Zbylá část změny stavu opravných položek je tvořena zejména kurzovým rozdílem z přepočtu zahraničních dceřiných společností.

## 13 KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY

Výše rezerv k 30. září 2022 a 31. prosinci 2021 je následující (v tis. Kč):

Rezervy	30. 9. 2022	31. 12. 2021
Rezervy na záruční opravy	53 210	48 329
Ostatní krátkodobé rezervy	27 537	2 451
<b>Krátkodobé rezervy celkem</b>	<b>80 747</b>	<b>50 780</b>
Rezervy na záruční opravy	9 758	10 520
Ostatní	89 740	53 175
<b>Dlouhodobé rezervy celkem</b>	<b>99 498</b>	<b>63 695</b>
<b>Rezervy celkem</b>	<b>180 245</b>	<b>114 475</b>

**14 ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ**

Závazky ze zaměstnaneckých požitků (v tis. Kč):

	30. 9. 2022	31. 12. 2021
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků	209 941	187 910
Závazek z léčebných (zdravotních) požitků	207 723	187 913
<b>Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem</b>	<b>417 664</b>	<b>375 823</b>
Dlouhodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	395 724	357 707
Krátkodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	21 940	18 116
<b>Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem</b>	<b>417 664</b>	<b>375 823</b>

**15 DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY**

	Podmínky	Úroková sazba %	Celkový limit k 30. 9. 2022 v tis. Kč	30. 9. 2022 v tis. Kč	31. 12. 2021 v tis. Kč
Emitované dluhopisy	27. 1. 2022	6M Pribor + marže % p.a.	-	-	2 250 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				-	25 379
Emitované dluhopisy	23. 3. 2027	6M Pribor + marže % p.a.	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				8 178	42 200
Emitované dluhopisy – náklady emise				-23 437	-27 353
Emitované dluhopisy	27. 1. 2029	6M Pribor + marže % p.a.	1 998 000	1 998 000	-
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				32 418	-
Emitované dluhopisy – náklady emise				-12 220	-
<b>Celkem</b>			<b>6 998 000</b>	<b>7 002 939</b>	<b>7 290 226</b>
Splátky v následujícím roce				40 596	2 317 579
Splátky v budoucích letech				6 962 343	4 972 647

## 16 PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

Účetní hodnota všech investic účtovaných metodou ekvivalence se za období končící 30. září 2022 změnila následovně (v tis. Kč):

	30. 9. 2022
Na počátku období	109 445
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	14 113
Přijaté dividendy – Spuhr i Dalby	-23 129
<b>Na konci období</b>	<b>100 429</b>

## 17 FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ

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

K 30. září 2022 jsou reálnou hodnotou oceňovány aktiva a závazky představující finanční deriváty a také závazek z titulu podmíněné protihodnoty související s akvizicí Colt v roce 2021.

### 17.1. Finanční deriváty

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

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

Následující tabulka zobrazuje přehled nominálních hodnot a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 30. září 2022 a 31. prosinci 2021 (v tis. Kč):

tis. Kč	30. 9. 2022 Reálná hodnota			31. 12. 2021 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Put Opce	216 594	12 150	–	299 563	13 274	–
Call Opce	974 315	–	12 074	1 595 391	–	23 043
Měnový swap	–	–	–	–	–	–
Forwardy	1 696 125	–	103 275	292 636	14 814	–
<b>Celkem</b>	<b>2 887 034</b>	<b>12 150</b>	<b>115 349</b>	<b>2 187 590</b>	<b>28 088</b>	<b>23 043</b>

Následující tabulka zobrazuje přehled nominálních hodnot a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 30. září 2022 a 31. prosinci 2021:

tis. Kč	30. 9. 2022 Reálná hodnota			31. 12. 2021 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Úrokový swap	500 000	98 898	–	1 700 000	70 432	–
Put Opce	2 998 344	121 362	–	3 827 197	114 646	–
Call Opce	2 998 344	–	51 501	3 827 197	–	75 081
Měnový swap	4 827 961	150 183	26 170	4 084 071	4 041	106 491
Forwardy	5 507 100	30 261	455 215	4 574 648	110 106	36 531
Měnové úrokové swapy	4 714 800	255 415	107 850	3 214 800	–	49 466
<b>Celkem</b>	<b>21 546 549</b>	<b>656 119</b>	<b>640 736</b>	<b>21 227 913</b>	<b>299 225</b>	<b>267 569</b>

## 17.2. Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	30. 9. 2022 Reálná hodnota			31. 12. 2021 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
<b>Podmíněná protihodnota - Colt</b>	<b>277 932</b>	<b>–</b>	<b>400 398</b>	<b>416 378</b>	<b>–</b>	<b>558 099</b>

Reálná hodnota podmíněné protihodnoty je stanovena na základě tržní ceny akcie Společnosti kótované na Burze cenných papírů Praha k 30. září 2022 (vstup úrovně 1). Změna reálné hodnoty závazku ve výši 185 568 tis. Kč a nominální hodnoty ve výši 138 446 tis. Kč souvisí s předáním první části podmíněné protihodnoty v počtu 365 291 kusů akcií Společnosti původním vlastníkům společnosti Colt dne 15. července 2022. Změna reálné hodnoty závazku ve výši 24 804 tis. Kč je dále způsobena změnou tržní ceny akcie Společnosti a související výnos je vykázán v pozici Ostatní finanční výnosy. Zbývající změna reálné hodnoty závazku ve výši 52 671 tis. Kč představuje kurzovou ztrátu a je vykázána v pozici Ostatní finanční výnosy na netto bázi.

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

## 18 ROZDĚLENÍ ZISKU

Skupina rozhodla o vyplacení dividendy ve výši 852 548 tis. Kč (25 Kč na akcii). V rámci Konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu byla tato částka ponížena o dividendu vztahující se k vlastním podílům držným dceřinou společností Colt CZ Group North America, Inc. (dříve CZ-US Holdings, Inc.) do 15. července 2022 ve výši 9 132 tis. Kč.

Nevyplacený závazek vůči akcionářům včetně srážkové daně ve výši 11 526 tis. Kč je vykázán v pozici Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.

## 19 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

V období devíti měsíců do 30. září 2022 uskutečnila Colt CZ Group SE následující transakce se spřízněnými osobami:

### Klíčové členové vedení

V období devíti měsíců do 30. září 2022 patřili mezi klíčové členy vedení všichni členové představenstva a dozorčí rady Společnosti. Krátkodobý prospěch poskytovaný klíčovým členům vedení (včetně hrubé odměny, ročních bonusů, zdravotního a sociálního pojištění a doplňkového důchodového pojištění) dosáhl celkové výše 13 669 tis. Kč.

Společnost svým klíčovým členům vedení poskytla Opční program, který je popsán v bodě 3. Společnost svým klíčovým členům vedení neposkytovala žádný další prospěch (např. peněžité nebo nepeněžité plnění spojená se skončením výkonu funkce člena orgánu).

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 30. září 2022 a transakce za období končící 30. září 2022 (v tis. Kč):

Společnost	Vztah	Závazky k 30. 9. 2022	Nákupy za období 1. 1. 2022– 30. 9. 2022	Pohledávky k 30. 9. 2022	Prodeje za období 1. 1. 2022– 30. 9. 2022
Česká zbrojovka Partners SE	mateřská společnost	–	–	212	–
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	1 060	7 946	2 299	–
EHC zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	9 516	871
CZUB zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	45	4 136	14	39
CZ-SKD Solutions a.s. (Česká zbrojovka CZ-AUTO a.s.)	dceřiná společnost mateřské společnosti	488	4 278	744	–
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	972	15 309	8 899	41 694
TRX, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	169	630	–	8
ITeuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	1 936	–	–
<b>Celkem</b>		<b>2 734</b>	<b>34 235</b>	<b>21 684</b>	<b>42 612</b>

Dále Skupina společnosti Česka zbrojovka Partners SE vyplatila dividendu ve výši 652 262 tis. Kč (222 166 tis. Kč v roce 2021).



ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA DO 30. ZÁŘÍ 2022

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

Společnost	Vztah	Závazky k 31. 12. 2021	Nákupy za období 1. 1. 2021– 30. 9. 2021	Pohledávky k 31. 12. 2021	Prodeje za období 1. 1. 2021– 30. 9. 2021
European Holding Company, SE	konečná mateřská společnost	–	–	–	229
Česká zbrojovka Partners SE	mateřská společnost	–	–	212	229
Česká zbrojovka Defence SE	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	–	60
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	1 039	8 113	2 299	–
Silesia Invest SE	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	2	17
EHC zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	8 656	774
CZUB zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	221	2 506	44	29
CZ-SKD Solutions a.s. (Česká zbrojovka CZ-AUTO a.s.)	dceřiná společnost mateřské společnosti	3 989	7 220	–	207
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	1 085	10 836	197 439	35 549
AIT Group - Advanced Industrial Technology Group a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	–	–	19	20

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

Společnost	Vztah	Závazky k 31. 12. 2021	Nákupy za období 1. 1. 2021– 30. 9. 2021	Pohledávky k 31. 12. 2021	Prodeje za období 1. 1. 2021– 30. 9. 2021
TRX, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	85	630	–	–
Lundmonte, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	32
M&H Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	24	–	–	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
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	–	4 300	–	–
<b>Celkem</b>		<b>6 443</b>	<b>33 605</b>	<b>208 675</b>	<b>37 844</b>



## 20 ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk na akcii byl určen následovně:

	30. 9. 2022	30. 9. 2021
<b>Čítatel (tis. Kč)</b>		
Zisk po zdanění připadající vlastníku mateřské společnosti	1 327 896	900 565
<b>Jmenovatel (průměrný počet akcií v tis. ks)</b>		
Základní	33 995	33 371
Zředěný	34 320	33 737
<b>Čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti</b>		
Základní	39	27
Zředěný	39	27

## 21 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 30. září 2022 Skupina nevydala záruky za závazky třetích stran.

K 30. září 2022 Skupina s výjimkou USA neneviduje žádné významné pasivní soudní spory nebo investiční závazky ani jiné závazky neuvedené v účetnictví. V USA je Skupina předmětem několika právních nároků a probíhajících soudních sporů, které jsou však v rámci podnikatelské činnosti Skupiny běžné. Pokud by

bylo pravděpodobné, že dojde ke ztrátě, a pokud lze výši ztráty věrohodně odhadnout, vytvoří Skupina rezervu (viz. bod 13). Vedení Skupiny pravidelně sleduje a vyhodnocuje vývoj jednotlivých právních nároků a soudních sporů. Vedení Skupiny si není v současné době vědomo existence potenciálních ztrát, které by mohly mít významný nepříznivý dopad na hospodaření Skupiny a její peněžní toky.

K 30. září 2022 Skupina eviduje ekologické závazky ve výši 11 818 tis. Kč, na které byla tvořena rezerva v plné výši. Žádné další ekologické závazky neneviduje.

## 22 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 12. října 2022 dokončila Skupina akvizici zbývajícího 75% podílu ve společnosti Spuhr i Dalby AB a získala tím 100% podíl v této společnosti.

Dne 14. října 2022 došlo ke změně obchodního podílu majoritního vlastníka Společnosti společnosti Česká zbrojovka Partners SE na 76,86 %.

Dne 1. listopadu 2022 došlo ke změně názvu společnosti CZG – Česká zbrojovka Group International, s.r.o. na Colt CZ Group International s.r.o.

Dne 1. listopadu 2022 došlo ke změně názvu společnosti CZ Export Praha, s.r.o. na Colt CZ Defence Solutions s.r.o.

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