

# **Pololetní finanční zpráva**

za 1. pololetí 2023

**COLT  
CZGROUP**

# OBSAH

<b>1</b>	<b>O společnosti</b> .....	3
<b>2</b>	<b>Dopis předsedy představenstva</b> .....	4
<b>3</b>	<b>Klíčové hospodářské ukazatele</b> .....	5
<b>4</b>	<b>Výsledky Skupiny za první pololetí 2023</b> .....	6
4.1	Komentář k finančním výsledkům za první pololetí roku 2023 .....	6
4.2	Strategie a výhled .....	8
4.3	Vliv ruské invaze na Ukrajinu na finanční situaci, podnikatelskou činnost a výsledky Skupiny v prvním pololetí 2023 .....	9
<b>5</b>	<b>Základní údaje o společnosti Colt CZ Group SE</b> .....	10
5.1	Vlastnická struktura, organizace a korporátní záležitosti Skupiny v prvním pololetí 2023 .....	11
5.2	Transakce se spřízněnými stranami .....	13
5.3	Následné události .....	14
<b>6</b>	<b>Osoby zodpovědné za pololetní finanční zprávu o hospodaření Společnosti</b> .....	15
<b>7</b>	<b>Alternativní ukazatele výkonnosti</b> .....	16
<b>8</b>	<b>Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. června 2023 (neauditovaná)</b> .....	20

# 1 O SPOLEČNOSTI

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

Historie Společností ve Skupině sahá do roku 1836, kdy Samuel Colt zaregistroval první patent na střelnou zbraň značky Colt a postavil první továrnu. V současné době Colt již více jak 185 let zásobuje komerční zákazníky a ozbrojené složky nejen v USA, ale i po celém světě. Colt je dodavatel americké armády a výhradní dodavatel kanadské armády. Colt sídlí ve West Hartford ve státě Connecticut a její kanadská dceřiná společnost Colt Canada sídlí v Kitcheneru

v Ontariu. Colt je součástí Skupiny od května 2021, kdy 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).

V roce 1936 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 říjnu 2022 Společnost získala zbylý 75% podíl ve švédském výrobcu optických montážních řešení pro zbraně Spuhr i Dalby AB. Na konci června 2023 Společnost nabyla 100% podíl ve společnosti swissAA Holding AG („swissAA“), která vlastní závody na výrobu munice ve Švýcarsku a Maďarsku.

Skupina Colt CZ má své sídlo v České republice a výrobní kapacity v České republice, Spojených státech, Kanadě, Švédsku, Švýcarsku a Maďarsku. K 30. červnu 2023 byl přepočtený průměrný počet zaměstnanců Colt CZ 2 019. Od října 2020 se akcie Společnosti obchodují na pražské burze. Majoritním akcionářem Společnosti je Česká zbrojovka Partners SE s 76,0 % podílem, 24,0 % tvoří free float.

COLT  
CZGROUP

## 2 DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři,

máme za sebou první pololetí roku 2023. Velmi mě těší, že se obchodní výkon Skupiny ve druhém čtvrtletí významně zlepšil proti prvnímu čtvrtletí letošního roku, ale i srovnatelnému období 2022. Toto je výsledkem každodenní tvrdé práce našich kolegyň a kolegů, a to zejména vzhledem k významným změnám na komerčním trhu v USA. Finanční výsledky i nadále odrážejí zvýšenou sezónnost našeho podnikání související s nárůstem podílu prodejů v segmentu ozbrojených složek. Negativně na nás v segmentu provozního hospodářského výsledku působí posilování české koruny vůči USD a EUR. Toto je ovšem kompenzováno ve finančním výsledku hospodaření, kde se ukazuje správnost rozhodnutí zajišťovat kurzová rizika související s naším exportním založením.

Uskutečnili jsme několik dodávek pro zákazníky z řad ozbrojených složek, včetně Armády České republiky, ukrajinských ozbrojených sil v rámci balíku vojenské pomoci kanadské vlády Ukrajině, a do afrických a asijských zemí. Jsem rád, že se nám daří posilovat naši pozici v tomto segmentu, jak dokládá mj. srpnový podpis rámcové dohody mezi Coltem Canada a Královskou dánskou armádou na

dodávky pušek a náhradních dílů. Situace na americkém komerčním trhu je i nadále v některých produktových skupinách neuspokojivá, jelikož se zejména značce CZ nedaří získávat tržní podíl na úkor konkurence. Vzhledem k výše uvedenému se vedení Colt CZ rozhodlo zúžit komunikovaný výhled na rok 2023 na jeden scénář.

Na konci června jsme také dokončili akvizici 100% podílu ve společnosti swissAA Holding AG, švýcarském výrobcí střeliva nejvyšší kvality se závody ve Švýcarsku a Maďarsku. SwissAA se specializuje na malorážové střelivo, konkrétně 5,56 mm, 7,62 mm, 9 mm a 12,7 mm a rovněž náboje do podvěsného granátometu ráže 40 mm. Společnost je partnerem švýcarské, belgické, německé armády a mnoha dalších zákazníků z řad ozbrojených složek. Tato akvizice je důležitou součástí naší vize stát se uznávaným nesporným lídrem v oblasti ručních palných zbraní. Jsem přesvědčený, že schopnosti swissAA Holding přinesou nové příležitosti pro Colt CZ Group na trhu ozbrojených složek. Naše týmy budou společně pracovat na integraci swissAA do naší Skupiny, abychom maximalizovali potenciál a synergie nejen v oblasti obchodu, ale také v oblasti R&D, kde od nás profesionální zákazníci očekávají ten funkčně nejlepší systém. Tato spolupráce je velmi důležitá také proto,

že další technologický skok v sektoru ručních palných zbraní bude úzce souviset s novými typy střeliva.

Na konci června jsme zaznamenali další milník v podobě vydání první Zprávy o udržitelném rozvoji Colt CZ Group. Zpráva identifikuje klíčové oblasti, ve kterých má činnost naší Skupiny podstatný dopad na životní prostředí a společnost, a stanovuje relevantní a dosažitelné cíle v rámci čtyř pilířů – Životní prostředí, Lidé, Výrobky a Správa a řízení. Udržitelnost je již dlouhou dobu nedílnou součástí našeho podnikání. Nyní jsme v našem přístupu strukturovanější, systematičtější a hlavně čitelnější pro naše partnery a investory. K udržitelnosti přistupujeme jako k příležitosti pro transformaci našeho podnikání, podporu změn, urychlení inovací a rozvíjení spolupráce, přičemž zároveň chceme upevňovat důvěru našich zaměstnanců, zákazníků, investorů a širší společnosti.

Jan Drahot  
prezident a předseda představenstva  
Colt CZ Group SE



### 3 KLÍČOVÉ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a výkaz o úplném výsledku

(údaje v tisících Kč)	Údaje za šest měsíců do 30. června		Změna v %
	2023	2022	
	(neauditované údaje)		
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	6 860 236	7 049 170	-2,7 %
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>924 719</b>	<b>1 303 619</b>	<b>-29,1 %</b>
EBITDA	1 298 152	1 725 203	-24,8 %
Upravená EBITDA <sup>1</sup>	1 464 196	1 794 731	-18,4 %
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>1 352 073</b>	<b>1 392 797</b>	<b>-2,9 %</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>1 046 155</b>	<b>1 104 705</b>	<b>-5,3 %</b>
Výsledek hospodaření za účetní období upravený <sup>2</sup>	1 198 473	1 182 805	1,3 %
<b>Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (v Kč na akcii)</b>			
Základní	30	33	-7,2 %
Zředěný	30	32	-6,2 %
Upravený <sup>2</sup>	35	35	-0,8 %

Konsolidovaný přehled finanční situace

(údaje v tisících Kč)	Údaj k		Změna v %
	30. červnu 2023 (neauditované)	31. prosinci 2022 (auditované)	
<b>Aktiva celkem</b>	<b>21 876 633</b>	<b>19 503 514</b>	<b>12,2 %</b>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>8 052 715</b>	<b>7 681 371</b>	<b>4,8 %</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>13 823 918</b>	<b>11 822 143</b>	<b>16,9 %</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>21 876 633</b>	<b>19 503 514</b>	<b>12,2 %</b>

<sup>1</sup> Upravená EBITDA v prvním pololetí 2023 o mimořádné náklady spojené s akvizicemi a s úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jež obecně nesouvisí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Upravená EBITDA v prvním pololetí 2022 o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicemi v roce 2022 a úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, které obecně nesouvisí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období.

<sup>2</sup> Upravený výsledek hospodaření v prvním pololetí roku 2023 o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicemi, úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem a o přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu a náklady na emisi dluhopisů, které obecně nesouvisí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. V prvním pololetí roku 2022 byl výsledek hospodaření upraven o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicemi a úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem a o přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu.

# 4 VÝSLEDKY SKUPINY ZA PRVNÍ POLOLETÍ 2023

## 4.1 KOMENTÁŘ K FINANČNÍM VÝSLEDKŮM ZA PRVNÍ POLOLETÍ ROKU 2023

Následující tabulka uvádí přehled zbraní prodaných Skupinou podle druhu za sledované období.

Počty kusů	Za šest měsíců do 30. června		
	2023	2022	změna v %
Dlouhé palné zbraně	117 985	151 793	-22,3 %
Krátké palné zbraně	196 579	210 948	-6,8 %
<b>Palné zbraně celkem</b>	<b>314 564</b>	<b>362 741</b>	<b>-13,3 %</b>

### Výnosy

Oproti výsledku k 30. červnu 2022 se výnosy za první pololetí 2023 k 30. červnu 2023 snížily o 2,7 %, na celkovou částku 6,9 mld. Kč. Důvodem bylo slabší první čtvrtletí v letošním roce, které zasáhla vyšší sezónnost prodeje v segmentu ozbrojených složek, dopad silné koruny na přepočtené výnosy z cizích měn, a dále pokles některých produktových segmentů na komerčním trhu ve Spojených státech. Přesto výnosy ve druhém čtvrtletí 2023 vzrostly oproti prvnímu čtvrtletí 2023 o 27,7 % (qoq) a oproti druhému čtvrtletí 2022 o 10,1 %.

Regionálně se k 30. červnu 2023 výnosy v ČR zvýšily o 136,6 %, na 1 371,9 mil. Kč. Tento výsledek byl způsoben zejména dodávkami Armádě ČR pod rámcovou smlouvou. Výnosy z prodeje ve Spojených státech poklesly v prvním pololetí 2023 meziročně o 21,2 %, na 3 218,8 mil. Kč k 30. červnu 2023 především z důvodu poklesu některých segmentů na americkém komerčním trhu. Přesto oproti předchozímu čtvrtletí letošního roku tržby v USA vzrostly dvojnásobně. Výnosy realizované v Kanadě za

první pololetí 2023 činily 970,9 milionu Kč, což je o 94,5 % míziročně více. Významná část výnosů v Kanadě souvisí s dodávkou na Ukrajinu. Výnosy dosažené v Evropě (vyjma ČR) za šest měsíců do 30. června 2023 meziročně mírně poklesly o 13,5 %, na 733,9 mil. Kč.

Výnosy dosažené v Africe vzrostly za šest měsíců do 30. června 2023 o 157,5 %, na 89,6 mil. Kč z důvodu nových zakázek z řad ozbrojených složek. Výnosy v Asii se za šest měsíců do 30. června 2023 snížily o 65,6 %, na hodnotu 272,2 mil. Kč kvůli sezónnosti vládních zakázek.

Tabulka rozdělení výnosů Skupiny ve sledovaných obdobích podle regionu.

(údaje v tisících Kč)	Za šest měsíců do 30. června			Podíl na celkových výnosech %
	2023	2022	Změna %	
	(neauditované)			
ČR	1 371 873	579 939	136,6 %	20,0 %
USA	3 218 812	4 086 832	-21,2 %	46,8 %
Kanada	970 866	499 146	94,5 %	14,2 %
Evropa (vyjma ČR)	733 928	848 591	-13,5 %	10,7 %
Afrika	89 642	34 806	157,5 %	1,3 %
Asie	272 251	792 510	-65,6 %	4,0 %
Ostatní	202 864	207 346	-2,2 %	3,0 %
<b>Celkem</b>	<b>6 860 236</b>	<b>7 049 170</b>	<b>-2,7 %</b>	<b>100,0 %</b>

### **Spotřeba surovin a materiálu**

Spotřeba surovin a materiálu za šest měsíců do 30. června 2023 poklesla ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 o 9,4 %, na 3 599,1 mil. Kč. Hlavním důvodem je pokles výroby v prvním pololetí 2023.

### **Služby**

Výdaje za služby v období šesti měsíců do 30. června 2023 ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 poklesly o 14,3 % na 832,4 mil. Kč a to zejména nižšími náklady na poradenské služby spojenými s akvizicemi.

### **Osobní náklady**

Osobní náklady se za šest měsíců do 30. června 2023 zvýšily ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 o 11,2 %, na 1 522,4 mil. Kč. Nárůst osobních nákladů byl způsoben především vlivem dopadu úhrad vázaných na akcie v souvislosti s opčním akciovým plánem, dále pak valorizací mzdových nákladů na základě kolektivních smluv v ČR a USA a nákladům spojeným se snižováním počtu zaměstnanců v dceřiné společnosti Česká zbrojovka a.s.

### **Odpisy a amortizace**

Odpisy a amortizace v období šesti měsíců do 30. června 2023 ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 poklesly o 11,4 % na hodnotu 373,4 mil. Kč, zejména z důvodu snižování hodnoty alokace kupní ceny spojené s akvizicí Coltu v roce 2021 v této položce.

### **EBITDA a upravená EBITDA**

Ukazatel EBITDA poklesl za šest měsíců do 30. června 2023 ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 o 24,8 %, na 1 298,2 mil. Kč, a to zejména z důvodu nižších výnosů v prvním pololetí 2023 spojených s vyšší sezónností prodeje v segmentu ozbrojených složek, dopadů silné koruny na přepočtené výnosů z cizích měn, a dále pokles některých produktových segmentů na komerčním trhu ve Spojených státech.

Upravená EBITDA v prvním pololetí 2023 činila 1 464,2 mil. Kč, což je o 18,4 % meziročně méně ve srovnání s ukazatelem upravené EBITDA za loňské srovnávací období. Největší mimořádnou položku, téměř 97 % úprav, představovaly náklady spojené s úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem.

### **Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy**

Výnosové úroky v období šesti měsíců do 30. června 2023 ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 vzrostly o 279,4 %, na 578,5 mil. Kč. Tento nárůst byl zapříčiněn zejména nárůstem základních úrokových sazeb na trhu. Ostatní finanční výnosy meziročně mírně poklesly o 1,4 % na 132,1 milionu Kč.

### **Nákladové úroky a ostatní finanční náklady**

Nákladové úroky vzrostly v období šesti měsíců do 30. června 2023 ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 o 90,8 %, na 459,8 mil. Kč a to z důvodu nové emise dluhopisů a nárůstu úrokových sazeb na trhu. Ostatní finanční náklady se ve sledovaném období zvýšily ve srovnání s rokem 2022 o 42,5 % na 68,3 mil. Kč. Zisk z derivátových operací činil v prvním pololetí 2023 243,2 mil. Kč, meziročně o 203,0 % více a to díky pozitivnímu vlivu výnosů ze zajišťovacích derivátových transakcí v prvním čtvrtletí letošního roku.

V květnu 2023 Společnost vydala dluhopisy v celkové výši 1 929 000 000 Kč s variabilní úrokovou sazbou 6- měsíční PRIBOR plus marže 1,8 %. Získané prostředky byly vynaloženy na kapitálové investice (CAPEX), provozní kapitál, financování akvizičních záměrů a všeobecné potřeby Společnosti. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

### **Zisk před zdaněním**

Zisk před zdaněním za šest měsíců do 30. června 2023 ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 poklesl nepatrně o 2,9 %, na hodnotu 1 352,1 mil. Kč.

#### Daň z příjmů

Daň z příjmů za šest měsíců do 30. června 2023 vzrostla ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 o 6,2 %, na hodnotu 305,9 mil. Kč.

#### Výsledek hospodaření za období/Upravený výsledek hospodaření

Zisk za šest měsíců do 30. června 2023 se mírně snížil ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 o 5,3 %, na hodnotu 1 046,2 mil. Kč.

Zisk za období po zdanění upravený o jednorázové položky se za první pololetí 2023 ve srovnání se stejným obdobím roku 2022 zvýšil o 1,3 % a dosáhl hodnoty 1 198,5 mil.

## 4.2 STRATEGIE A VÝHLED

#### Výhled na druhou polovinu roku 2023

Výsledky hospodaření Skupiny za první pololetí 2023 odpovídají scénářům, které Společnost indikovala v březnu tohoto roku při zveřejnění předběžných celoročních výsledků. Prodejní výsledky za první pololetí 2023 byly ovlivněny vyšší sezónností prodeje v segmentu ozbrojených složek, dopadů přepočtu z cizích měn do české koruny a zpomalením nejvýznamnějšího komerčního trhu pro Skupinu, tzn. ve Spojených státech amerických. Nižší poptávka v USA ovlivnila prodeje výrobků značky CZ. Skupina reagovala na fluktuaci poptávky úpravami výrobního taktu a struktury produktového mixu, optimalizací počtu zaměstnanců a dalšími opatřeními, a to především v České republice.

Zároveň se podařilo uzavřít řadu významných kontraktů v segmentu ozbrojených složek jak v Evropě, tak i v zámoří, které by se měly uskutečnit ještě v tomto roce, nad úroveň plánu Skupiny.

Na základě výsledků hospodaření v prvním pololetí 2023, současnému vývoji a očekávání managementu do konce roku, Společnost zužuje svůj celoroční výhled na scénář uvedený níže.

V mil. Kč	Výhled	Meziroční změna v %
Výnosy	16 000 – 16 400	9,7 % – 12,4 %
Upravená EBITDA	3 200 – 3 400	-4,9 % – 1 %

Kapitálové výdaje Skupiny v roce 2023 by mohly dosáhnout hodnoty 3 % z očekávaných celkových výnosů v roce 2023, což je v souladu se střednědobým výhledem.



#### **4.3 VLIV RUSKÉ INVAZE NA UKRAJINU NA FINANČNÍ SITUACI, PODNIKATELSKOU ČINNOST A VÝSLEDKY SKUPINY V PRVNÍM POLOLETÍ 2023**

Dne 24. února 2022 započal ozbrojený konflikt ruským útokem na Ukrajinu. Invaze je součástí ruské vojenské intervence na Ukrajině a vyvrcholení rusko-ukrajinské krize. Již v prvních týdnech od zahájení konfliktu se ruská invaze na Ukrajinu kvůli svému rozsahu stala největší bojovou operací v Evropě od skončení druhé světové války.

V reakci na vojenskou invazi Ruska na Ukrajinu přijala EU řadu opatření a sankcí vůči Rusku a také Bělorusku, které doplnily již stávající sankce a omezující opatření, které EU postupně zaváděla již od roku 2014.

V rámci dopadů na jednotlivé provozy Skupiny byla Česká republika zasažena více nežli státy v Severní Americe, zejména z důvodu závislosti na dodávkách ruského plynu. Největším dopadem byly rychle rostoucí ceny elektřiny, plynu a pohonných hmot a následně i nedostatek a zdražování dalších vstupních komodit. Ruská invaze ještě zesílila problémy v dodavatelském řetězci, které vznikly už během covidové pandemie.

Skupina na vzniklou situaci okamžitě reagovala a zmapovala možná rizika související jak s embargy, tak s růstem cen energií a nedostatkem vstupních materiálů. Dceřiná společnost Česká zbrojovka a.s. čelí podobným výzvám jako ostatní podnikatelské subjekty v České republice, zejména růstu nákladů. Ceny energií jsou i přes vládní zastropování násobně vyšší nežli před ruskou invazí. Kombinace zvyšování výkonu/produktivity a současná situace na komerčním trhu v USA vedly management Skupiny i její dceřiné společnosti v Uherské Brodě v prvním pololetí 2023 k přijetí optimalizačních opatření,

jako například krátkodobé odstávky výroby nad rámec celozávodní dovolené, omezení přesčasů, řízené snižování počtu zaměstnanců a řady dalších. Nicméně samotná válka na Ukrajině nemá na konkurenceschopnost výrobků Skupiny přímý dopad. Na Ukrajině se bojuje zejména těžšími zbraněmi; je zde vysoká spotřeba střeliva, munice a těžké techniky, tedy těch výrobků, které nebyly v prvním pololetí 2023 v produktovém portfoliu Skupiny převažující.

V březnu 2022 Společnost uzavřela s Ministerstvem obrany ČR dodatek k rámcové dohodě z dubna 2020 na pořízení ručních zbraní. Dodatek umožňuje 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. Dodatek byl sjednán v přímé souvislosti s ruskou invazí na Ukrajině a přispěl výraznému nárůstu prodejů v České republice v prvním pololetí 2023, které meziročně vzrostly o 136,6 %.

Výnosy z prodejů výrobků Skupiny do zemí, na které Evropská unie rozhodnutím Rady uvalila sankce (Rusko a Bělorusko), činily před ruskou invazí průměrně 0,2 % z celkového objemu tržeb. Obchodní případy byly vždy realizovány v souladu s platnou legislativou na základě vývozních licencí udělených Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky (v případě prodejů z ČR). Žádné nákupy z těchto zemí se nerealizovaly. 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.

Náklady realizované v provozních závodech v Severní Americe, konkrétně v USA a v Kanadě nebyly přímo ovlivněny ruskou invazí na Ukrajinu. V dubnu 2023 oznámilo kanadské ministerstvo obrany dodávku 21 tis. útočných pušek na Ukrajinu v celkové hodnotě 59 mil. kanadských dolarů. Zakázku získal Colt Canada patřící do Colt CZ Group a dodávka měla být realizována do konce léta 2023. Společnost prohlášení kanadské vlády blíže nekomentovala.

# 5 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI COLT CZ GROUP SE

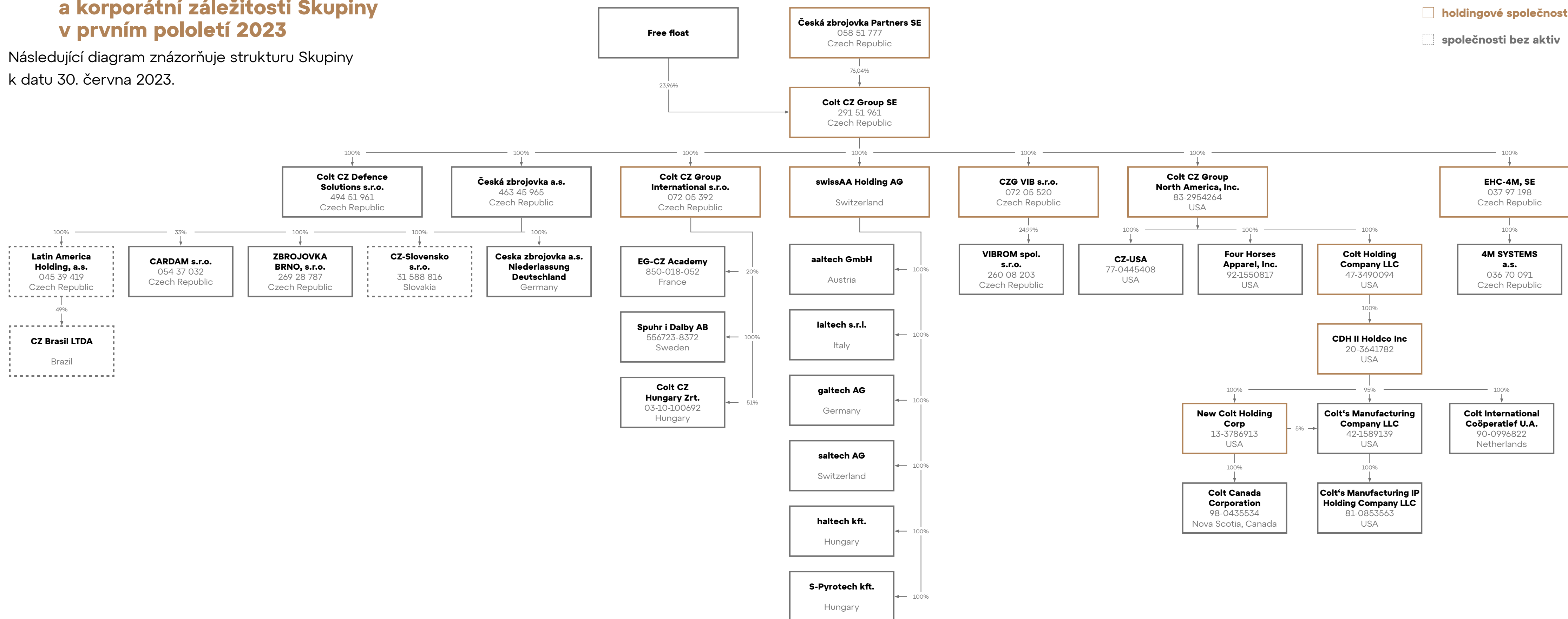
## ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

<b>Obchodní firma:</b>	<b>Colt CZ Group SE</b>
Právní forma:	evropská společnost (Societas Europaea - SE)
Sídlo:	Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1 (do 30. 6. 2023)
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 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.

## 5.1 Vlastnická struktura, organizace a korporátní záležitosti Skupiny v prvním pololetí 2023

Následující diagram znázorňuje strukturu Skupiny k datu 30. června 2023.



#### **Akvizice swissAA Holding AG**

Dne 28. června 2023 Společnost podepsala kupní smlouvu a nabyla 100% podíl ve společnosti swissAA Holding AG, která vlastní závody na výrobu munice ve Švýcarsku a Maďarsku. Hodnota transakce nebyla zveřejněna. Akvizice byla financována ze stávajících hotovostních zdrojů Společnosti včetně prostředků z nedávné emise dluhopisů.

SwissAA je výrobcem munice a technologií pro ozbrojené složky specializující se na malorážové střelivo konkrétně 5,56 mm, 7,62 mm, 9 mm a 12,7 mm a rovněž náboje do podvěsného granátometu o ráži 40 mm. Holding tvoří několik 100 % vlastněných dceřiných společností se sídlem ve Švýcarsku a Maďarsku a společnost také vlastní řadu patentů na munici.

#### **Vlastnická struktura a změny ve vlastním kapitálu Společnosti v 1. pololetí 2023**

Majoritním vlastníkem Společnosti je společnost Česká zbrojovka Partners SE, která držela k 30. červnu 2023 76,0% podíl na základním kapitálu Společnosti. Zbývající 24,0% podíl představují volně obchodovatelné akcie.

Dne 16. května 2023 bylo v obchodním rejstříku zapsáno zvýšení jejího základního kapitálu o 36 529 Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií ve výši 365 291 kusů akcií. Emisní kurz jedné nové akcie byl stanoven jako uzavírací cena akcií Společnosti ze dne 3. května 2023 na Burze cenných papírů Praha, a.s. a odpovídá částce 585 Kč za jednu akcii.

Akcie, které byly upsány v rámci zvýšení základního kapitálu na základě pověření představenstva Společnosti, byly nabídnuty k úpisu pouze předem určenému zájemci, tedy bez využití přednostního práva, a to výhradně v souvislosti s poskytnutím druhé části protiplnění v rámci vypořádání akvizice 100 % společnosti Colt Holding Company LLC v roce 2021.

#### **Změny ve složení statutárních orgánů Společnosti v 1. pololetí 2023**

Společnost provedla změny ve statutárních orgánech na základě rozhodnutí přijatých valnou hromadou per rollam. K 1. červenci 2023 byli zvoleni do dozorčí rady pan David Aguilar a pan René Holeček. Následně dozorčí rada jmenovala pana Davida Aguilara předsedou dozorčí rady a pana René Holečka a pana Lubomíra Kovaříka místopředsedy. Valná hromada rovněž zvolila pana Jiřího Nekováře novým členem výboru pro audit a schválila odstoupení Tomáše Machuči z výboru pro audit k 1. červenci 2023. Jiří Nekovář byl následně zvolen předsedou výboru pro audit. Životopisy nově zvolených členů jsou k dispozici na <https://www.coltczgroup.com/o-nas-statutarni-organy/>.

#### **Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2022 a výplata dividendy**

V červnu 2023 valná hromada Společnosti rozhodla mimo zasedání valné hromady (rozhodování per rollam) o rozdělení zisku za rok 2022 a výplatě dividendy.

Výpočet podílu na zisku na jednu akcii vychází z celkového počtu akcií vydaných Společností. Dividenda za rok 2022 činí 30 Kč na jednu akcii před zdaněním.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku byl 19. červen 2023. Akcionáři mohli volit výplatu podílu na zisku v podobě nových akcií Společnosti nebo výplatu v penězích. Právo na výplatu podílu na zisku v akciích Společnosti byla možná pro ty akcionáře Společnosti, kteří vlastnili minimálně 27 akcií Společnosti a zároveň právo na podíl na zisku ke dni 19.6.2023. Pokud akcionáři neuplatnili výplatu ve formě nových akcií v daném termínu, automaticky obdrželi dividendu v penězích.

Podmínky a způsob výplaty podílu na zisku jsou publikovány na internetových stránkách Společnosti <https://www.coltczgroup.com/> pod odkazem „Investoři“ v sekcích „Valné hromady“ a „Dividenda“.

## 5.2 Transakce se spřízněnými stranami

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

V období šesti měsíců do 30. června 2023 uskutečnila Colt CZ Group SE následující transakce se spřízněnými stranami:

### **Klíčoví členové vedení:**

V období šesti měsíců do 30. června 2023 patřili mezi klíčové členy vedení všichni členové představenstva a dozorčí rady Společnosti. Krátkodobý prospěch poskytovaný klíčovými členy vedení (včetně hrubé odměny, ročních bonusů, zdravotního a sociálního pojištění, a doplňkového důchodového pojištění) dosáhl celkové výše 23 093 tis. Kč.

Společnost dále vybraným klíčovými členy vedení umožnila účast na Akciovém programu, který je popsán v bodě 14 přílohy k účetní závěrce. Společnost svým klíčovými členy vedení neposkytovala žádný další prospěch (např. peněžitá nebo nepeněžitá plnění spojená s se skončením výkonu funkce člena orgánu).

V období šesti měsíců do 30. června 2023 registrovala Společnost následující pohledávky a transakce se svými spřízněnými stranami:

### **Keriani, a.s.:**

Ke dni 30. června 2023 registrovala Společnost pohledávky za společností Keriani, a.s. ve výši 2 029 tis. Kč a závazky ve výši 608 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2023 nakoupila Společnost od společnosti Keriani, a.s. služby v hodnotě 2 919 Kč.

### **CZ-SKD Solutions a.s.:**

Ke dni 30. června 2023 registrovala Společnost za společností CZ-SKD Solutions a.s. pohledávky ve výši 3 886 tis. Kč a závazky ve výši 1 050 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2023 nakoupila Společnost od společnosti CZ-SKD Solutions a.s. služby v hodnotě 3 351 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 380 tis. Kč.

### **CZ-AUTO SYSTEMS a.s.:**

Ke dni 30. června 2023 registrovala Skupina za společností CZ-AUTO SYSTEMS a.s. pohledávky ve výši 12 487 tis. Kč a závazky ve výši 1 122 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2023 nakoupila Skupina od společnosti CZ-AUTO SYSTEMS a.s. služby v hodnotě 3 412 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 39 304 tis. Kč.

### **B:TECH:**

Ke dni 30. června 2023 registrovala Skupina za společností B-TECH, a.s. pohledávky ve výši 2 618 tis. Kč a závazky ve výši 0 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2023 nakoupila Skupina od společnosti B-TECH, a.s. služby v hodnotě 261 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 0 tis. Kč.

### **M&H Management a.s.:**

Ke dni 30. června 2023 registrovala Skupina za společností M&H Management, a.s. poskytnuté služby v hodnotě 43 tis. Kč.

### **ITeuro, a.s.:**

Ke dni 30. června 2023 registrovala Skupina za společností ITeuro, a.s. nakoupené služby v hodnotě 2 175 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 0 tis. Kč.

Úplný přehled transakcí se spřízněnými stranami je uveden v příloze k účetní závěrce bod 20.

### 5.3 Následné události

S účinností od 1. července 2023 změnila Společnost své sídlo na náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1.

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

# 6 OSOBY ZODPOVĚDNÉ ZA POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVU O HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Podle našeho nejlepšího vědomí zkrácený soubor účetní závěrky sestavený za období prvních šesti měsíců roku 2023 k 30. červnu 2023 podává věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku a popis podle písmene § 119 odst. 2 písm. b) ZPKT obsahuje věrný přehled informací požadovaných podle písmene b).

Praha, 18. září 2023

Podepsáni za představenstvo Colt CZ Group SE:



Jan Drahota  
Předseda představenstva



Josef Adam  
Místopředseda představenstva

# 7 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, upravený čistý zisk, marže upraveného čistého zisku, upravený čistý zisk na akcii, čistá výše finančního dluhu a čistý pákový poměr (net leverage ratio). 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 měřítko 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 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 normách 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. Alternativním ukazatelům výkonnosti nelze přikládat větší význam než ukazatelům uváděným přímo v účetní závěrce. Alternativní ukazatele výkonnosti je nutné studovat ve spojení s údaji 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. Ačkoli 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 normami 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 výkonnosti 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;
- ▶ 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;
- ▶ názvy alternativních ukazatelů nemusí mít stejný nebo podobný význam jako jiné názvy, které mohou být definovány jinou dokumentací pro jiné finanční závazky Skupiny; a
- ▶ alternativní ukazatele uvedené v této pololetní finanční zprávě se mohou lišit od alternativních ukazatelů ve finančních zprávách z přechozích období. Společnost používá při posuzování finančních výsledků Skupiny takové alternativní ukazatele výkonnosti, které považuje v daném roce za relevantní a vypovídající ke své finanční situaci.



## Alternativní ukazatele výkonnosti

(v tisících Kč, není-li uvedeno jinak)	Za období šesti měsíců do 30. června	
	2023	2022
EBITDA <sup>(1)</sup>	1 298 152	1 725 203
EBITDA marže <sup>(2)</sup>	18,9 %	24,5 %
Upravená EBITDA <sup>(3)</sup>	1 464 196	1 794 731
Marže upravené EBITDA <sup>(4)</sup>	21,3 %	25,5 %
Marže čistého zisku <sup>(5)</sup>	15,2 %	15,7 %
Upravený čistý zisk <sup>(6)</sup>	1 198 473	1 182 805
Marže upraveného čistého zisku <sup>(7)</sup>	17,5 %	16,8 %
Čistý zisk na akcii upravený <sup>(8)</sup>	34,6 Kč	34,9 Kč

<sup>(1)</sup> Vedení Skupiny považuje ukazatel EBITDA za klíčový ukazatel výkonnosti 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 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, upravený o zisk/ztrátu z derivátových operací, snížený o podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění a navýšený o odpisy a amortizaci. Všechny položky výpočtu EBITDA pocházejí z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku neauditované mezitímní účetní závěrky.

<sup>(2)</sup> EBITDA marže se vypočítává jako podíl EBITDA a výnosů z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb vyjádřený v procentech. Všechny položky výpočtu EBITDA marže pocházejí z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku neauditované mezitímní účetní závěrky.

<sup>(3)</sup> Upravená EBITDA za první pololetí 2023 o mimořádné náklady spojené s akvizicemi a s úhradami vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jež obecně nesouvisí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Upravená EBITDA v prvním pololetí 2022 o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicemi v roce 2022 a úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, které obecně nesouvisí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Náklady na profesionální poradce a náklady spojené s nerealizovanými akvizicemi se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku účetní závěrky, položka Služby. Úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku mezitímní účetní závěrky, položky Osobní náklady a Ostatní provozní náklady.

(v tisících Kč, není-li uvedeno jinak)	Ke dni	Ke dni
	30. června 2023	31. prosince 2022
Čistý finanční dluh na konci období <sup>(9)</sup>	4 413 809	3 669 615
Čistý pákový poměr (net leverage ratio) (x) <sup>(10)</sup>	1,6	1,5

<sup>(4)</sup> 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.

<sup>(5)</sup> Marže čistého zisku se vypočítává jako podíl výsledku hospodaření 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 mezitímní účetní závěrky.

<sup>(6)</sup> Upravený čistý zisk za první pololetí roku 2023 se počítal jako výsledek hospodaření před zdaněním upravený o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicemi, úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu a náklady na emisi dluhopisů, které obecně nesouvisí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období, ponížení o daň z příjmů. V prvním pololetí roku 2022 byl výsledek hospodaření upraven o mimořádné jednorázové náklady spojené s akvizicemi v roce 2022, úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem a o přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu. Náklady na emisi dluhopisů a přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu se nacházejí v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku neauditované mezitímní účetní závěrky, položka Ostatní finanční náklady.

<sup>(7)</sup> Marže upraveného čistého zisku se vypočítává jako podíl upraveného čistého 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 neauditované mezitímní účetní závěrky.

<sup>(8)</sup> Společnost vypočítává upravený čistý zisk na jednu akcii jako upravený čistý zisk za období připadající vlastníku mateřské společnosti 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 neauditované mezitímní účetní závěrky.

<sup>(9)</sup> Skupina vypočítává čistý finanční dluh jako dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky a závazky z nájemních smluv (dlouhodobé a krátkodobé) snížené o výši peněz a peněžních ekvivalentů jiných finančních aktiv, jak se vykazují v auditované účetní závěrce a neauditované mezitímní účetní závěrce. Skupina čistý finanční dluh používá k posuzování zadluženosti u finančních institucí včetně bank, leasingových společností a držitelů dluhopisů.

<sup>(10)</sup> Čistý pákový poměr (net leverage ratio) je definován jako poměr čistého finančního dluhu na konci období k ukazateli EBITDA za posledních 12 měsíců.

## Alternativní ukazatele výkonnosti

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

(v tisících Kč)	Ke dni 30. června 2023	Ke dni 31. prosince 2022
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky (dlouhodobé i krátkodobé)	9 125 483	7 181 495
Závazky z nájemních smluv (krátkodobé a dlouhodobé)	58 466	70 735
Mínus: peníze a peněžní ekvivalenty a jiná finanční aktiva	4 770 140	3 582 615
<b>Čistý finanční dluh na konci období</b>	<b>4 413 809</b>	<b>3 669 615</b>

Následující tabulka poskytuje srovnání zisku po zdanění, výpočet ukazatele EBITDA a ukazatele upravená EBITDA za uvedená období:

(v tisících Kč)	Za šest měsíců do 30. června	
	2023	2022
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>1 046 155</b>	<b>1 104 705</b>
Daň z příjmů	305 918	288 092
Výnosové úroky	-578 505	-152 478
Nákladové úroky	459 812	240 933
Odpisy a amortizace	373 433	421 584
Ostatní finanční výnosy	-132 098	-134 022
Ostatní finanční náklady	68 343	47 971
Zisk/ztráta z derivátových operací	-243 241	-80 279
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	-1 665	-11 303
<b>EBITDA</b>	<b>1 298 152</b>	<b>1 725 203</b>
Výdaje na služby související s akvizicemi	4 865	33 455
Úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem	161 179	36 073
<b>Upravená EBITDA</b>	<b>1 464 196</b>	<b>1 794 731</b>

## Alternativní ukazatele výkonnosti

Následující tabulka poskytuje výpočet upraveného čistého zisku a upraveného čistého zisku na akcii:

(v tisících Kč/tis. ks)	Za šest měsíců do 30. června	
	2023	2022
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 352 073	1 392 797
Výdaje na služby související s akvizicemi	4 865	33 455
Úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem	161 179	36 073
Jednorázové finanční náklady spojené s emisí dluhopisů	3 997	0
Přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu	26 818	28 856
Daňový efekt úprav (aplikace efektivní daňové sazby)	-350 459	-308 376
<b>Čítatel</b>	-	-
Upravený čistý zisk	1 198 473	1 182 805
<b>Jmenovatel</b>	-	-
Průměrný počet akcií	34 631	33 919
Upravený čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti	34,6	34,9

# 8 ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2023 (NEAUDITOVANÁ)

<b>Název společnosti:</b>	<b>Colt CZ Group SE</b>
Sídlo:	náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1 (od 1. července 2023)
Právní forma:	Evropská společnost
IČO:	291 51 961

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

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

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena a schválena dne xx. září 2023.

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

	Bod	30. června 2023 v tis. Kč	30. června 2022 v tis. Kč
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	8	6 860 236	7 049 170
Ostatní provozní výnosy		51 590	36 851
Změna stavu zásob vlastní výroby		408 960	972 245
Aktivace		92 814	96 972
Spotřeba surovin a materiálu		-3 599 095	-3 973 056
Služby		-832 362	-971 228
Osobní náklady		-1 522 398	-1 369 613
Odpisy a amortizace		-373 433	-421 584
Ostatní provozní náklady		-125 600	-116 775
Opravné položky		-35 993	637
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>924 719</b>	<b>1 303 619</b>
Výnosové úroky	9.1	578 505	152 478
Nákladové úroky	9.1	-459 812	-240 933
Ostatní finanční výnosy	9.1	132 098	134 022
Ostatní finanční náklady	9.1	-68 343	-47 971
Zisk/ztráta z derivátových operací	9.1	243 241	80 279
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění		1 665	11 303
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>1 352 073</b>	<b>1 392 797</b>
Daň z příjmů	9.2	-305 918	-288 092
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>1 046 155</b>	<b>1 104 705</b>

	Bod	30. června 2023 v tis. Kč	30. června 2022 v tis. Kč
<b>Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-5 520	113 064
Přecenění cizí měny zahraničních jednotek		1	-103 374
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>-5 519</b>	<b>9 690</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>		<b>1 040 636</b>	<b>1 114 395</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období připadající:</b>			
Vlastníku mateřské společnosti		1 046 155	1 104 705
<b>Úplný výsledek hospodaření za období připadající:</b>			
Vlastníku mateřské společnosti		1 040 636	1 114 395
<b>Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (Kč na akcii)</b>			
Základní	21	30	33
Zředěný	21	30	32

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

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

	Bod	30. června 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Nehmotná aktiva	10	3 226 411	3 462 131
Goodwill	8	2 457 416	2 457 416
Pozemky, budovy a zařízení	11	3 024 723	3 066 251
Investice v dceřiných společnostech v procesu akvizice*	3	724 200	–
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	17	42 278	39 401
Finanční deriváty	18	1 504 214	1 181 097
Dlouhodobé pohledávky		27 345	35 515
Ostatní pohledávky		2 527	6 560
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>11 009 114</b>	<b>10 248 371</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	12	4 488 953	3 797 557
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		1 213 856	1 346 143
Poskytnuté půjčky		–	7 700
Jiná finanční aktiva		829 492	756 834
Finanční deriváty	18	194 471	217 123
Ostatní pohledávky		200 099	304 005
Peníze a peněžní ekvivalenty		3 940 648	2 825 781
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>10 867 519</b>	<b>9 255 143</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>21 876 633</b>	<b>19 503 514</b>

	Bod	30. června 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Kapitál a fondy</b>			
Základní kapitál		3 447	3 410
Emisní ážio		1 580 044	1 366 386
Kapitálové fondy		1 641 512	1 641 512
Fondy ze zajištění peněžních toků		1 062 694	1 068 214
Fond z přepočtu cizích měn		-326 432	-326 433
Kumulované zisky		4 091 450	3 928 282
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti</b>		<b>8 052 715</b>	<b>7 681 371</b>
Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti		8 052 715	7 681 371
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>8 052 715</b>	<b>7 681 371</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU

	Bod	30. června 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	16	8 899 499	6 972 898
Finanční deriváty	18	55 964	28 684
Závazky z nájemních smluv		36 998	46 796
Jiné finanční závazky	18	33 643	240 468
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		38 313	7 825
Ostatní závazky		15 871	21 169
Rezervy	13	33 578	23 654
Odložený daňový závazek		725 103	731 308
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	15	259 329	265 280
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>10 098 298</b>	<b>8 338 082</b>

	Bod	30. června 2023 v tis. Kč	31. prosince 2022 v tis. Kč
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	16	225 984	208 597
Finanční deriváty	18	18 302	38 610
Závazky z nájemních smluv		21 468	23 939
Jiné finanční závazky	18	237 211	238 593
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		2 054 483	1 154 955
Ostatní závazky		769 372	1 479 267
Rezervy	13	29 962	51 371
Daňové závazky		351 176	269 096
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	15	17 662	19 633
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>3 725 620</b>	<b>3 484 061</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>13 823 918</b>	<b>11 822 143</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>21 876 633</b>	<b>19 503 514</b>

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

\*Detailní informace v bodě 3.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH 30. ČERVNA

V tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervy ze zajištění peněžních toků	Fond z přepočtu cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Vlastní kapitál celkem
<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>2 593 146</b>	<b>5 241 828</b>	<b>5 241 828</b>
Zisk za období	-	-	-	-	-	2 034 192	2 034 192	2 034 192
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	948 231	-125 035	-	823 196	823 196
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>948 231</b>	<b>-125 035</b>	<b>2 034 192</b>	<b>2 857 388</b>	<b>2 857 388</b>
Dividendy	-	-	-	-	-	-843 416	-843 416	-843 416
Emise akcií	36	227 175	-	-	-	-	227 211	227 211
Úhrady vázané na akcie	-	-	-	-	-	198 360	198 360	198 360
<b>Stav k 31. prosince 2022</b>	<b>3 410</b>	<b>1 366 386</b>	<b>1 641 512</b>	<b>1 068 214</b>	<b>-326 433</b>	<b>3 928 282</b>	<b>7 681 371</b>	<b>7 681 371</b>
Zisk za období	-	-	-	-	-	1 046 155	1 046 155	1 046 155
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-5 520	1	-	-5 519	-5 519
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-5 520</b>	<b>1</b>	<b>1 046 155</b>	<b>1 040 636</b>	<b>1 040 636</b>
Dividendy*	-	-	-	-	-	-1 034 016	-1 034 016	-1 034 016
Emise akcií	37	213 658	-	-	-	-	213 695	213 695
Úhrady vázané na akcie	-	-	-	-	-	151 029	151 029	151 029
<b>Stav k 30. června 2023</b>	<b>3 447</b>	<b>1 580 044</b>	<b>1 641 512</b>	<b>1 062 694</b>	<b>-326 432</b>	<b>4 091 450</b>	<b>8 052 715</b>	<b>8 052 715</b>

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

\*Detailní informace k výplatě dividend jsou uvedeny v bodě 19.



**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH 30. ČERVNA**

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní podíly	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Rezervy ze zajištění peněžních toků	Rezervy z převodu cizích měn	Kumulované zisky	Vlastní kapitál připadající vlastníku mateřské společnosti	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. prosince 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>5 241 828</b>
Zisk za období	-	-	-	-	-	-	1 104 705	1 104 705	1 104 705
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	113 064	-103 374	-	9 690	9 690
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>113 064</b>	<b>-103 374</b>	<b>1 104 705</b>	<b>1 114 395</b>	<b>1 114 395</b>
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-843 416	-843 416	-843 416
Emise akcií	36	-227 211	227 175	-	-	-	-	-	-
Úhrady vázané na akcie	-	-	-	-	-	-	33 780	33 780	33 780
<b>Stav k 30. června 2022</b>	<b>3 410</b>	<b>-227 211</b>	<b>1 366 386</b>	<b>1 641 512</b>	<b>233 047</b>	<b>-304 772</b>	<b>2 834 215</b>	<b>5 546 587</b>	<b>5 546 587</b>

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH 30. ČERVNA**

	Bod	30. června 2023 V tis. Kč	30. června 2022 V tis. Kč
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (běžná činnost)</b>			
<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním</b>		<b>1 352 073</b>	<b>1 392 797</b>
Odpisy dlouhodobých aktiv	10, 11	373 433	421 584
Změna stavu opravných položek a rezerv	13	25 189	-2 160
Zisk/Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku		-1 794	-
Nákladové a výnosové úroky		-118 693	88 455
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem	17	-1 665	11 303
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		253 951	-362 175
Podmíněná protihodnota – přecenění	18	26 618	28 856
Částečné vypořádání earnoutu		213 695	-
Jiná finanční aktiva – přecenění	9	-101 916	-
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-5 520	113 064
Úhrady vázané na akcie	14	151 029	33 780
Úpravy o ostatní nepeněžní operace		18 815	6 562
<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>2 185 215</b>	<b>1 732 066</b>
<b>Změna stavu pracovního kapitálu</b>			
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv		-33 870	-345 765
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv		-1 056 003	925 684
Změna stavu zásob	12	-838 290	-1 101 192
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>257 052</b>	<b>1 210 793</b>
Vyplacené úroky	9	-443 913	-97 264
Přijaté úroky	9	568 606	111 135
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	9.2	-206 039	-174 260
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti*</b>		<b>175 706</b>	<b>1 050 404</b>

	Bod	30. června 2023 V tis. Kč	30. června 2022 V tis. Kč
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nabytí dlouhodobých hmotných aktiv	10, 11	-235 843	-252 379
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		-1 814	-29 084
Pořízení jiných investic		-	-16 675
Pořízení cenných papírů a podílů v ekvivalenci		-1 212	-
Investice v dceřiných společnostech v procesu akvizice	3	-724 200	-
Poskytnuté úvěry		7 700	190 000
Závazky ze zaměstnaneckých požitků		-	-7 477
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-955 369</b>	<b>-115 615</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjem z emise dluhopisů	16	1 917 756	1 984 796
Dividendy vyplacené vlastníkům společnosti		-	-843 416
Příjem z čerpání úvěrů	16	10 635	-
Splácení úvěrů	16	-1 757	-2 317 579
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>1 926 634</b>	<b>1 176 199</b>
<b>Čistá změna peněžních prostředků peněžních ekvivalentů</b>		<b>1 146 971</b>	<b>-241 410</b>
<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>2 825 781</b>	<b>3 573 467</b>
Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-32 104	76 653
<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>3 940 648</b>	<b>3 408 710</b>

\*Upravený čistý peněžní tok z provozní činnosti o dopad neuhrazeného závazku vůči akcionářům z titulu dividend

	Bod	30. června 2023 V tis. Kč	30. června 2022 V tis. Kč
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>			
Závazek z titulu nevyplacených dividend	19	1 034 016	-
<b>Upravený čistý peněžní a nepeněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>1 209 722</b>	<b>1 050 404</b>

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

# COLT CZ GROUP SE

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka  
za období šesti měsíců od 1. ledna do 30. června 2023  
sestavená podle Mezinárodních standardů účetního  
výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

(neauditovaná)

# OBSAH

<b>1</b>	<b>MATEŘSKÁ SPOLEČNOST</b> .....	29	<b>13</b>	<b>KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY</b> .....	37
<b>2</b>	<b>VYMEZENÍ SKUPINY</b> .....	30	<b>14</b>	<b>UJEDNÁNÍ S ÚHRADOU VÁZANOU NA AKCIE</b> .....	38
<b>3</b>	<b>VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ</b> .....	32	<b>15</b>	<b>ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ</b> .....	39
<b>4</b>	<b>HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	32	<b>16</b>	<b>DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY</b> .....	39
<b>5</b>	<b>DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA</b> .....	32	<b>17</b>	<b>PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH</b> .....	40
<b>6</b>	<b>ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY</b> .....	33	<b>18</b>	<b>FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ</b> .....	40
<b>7</b>	<b>ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA</b> .....	33	<b>19</b>	<b>ROZDĚLENÍ ZISKU</b> .....	42
<b>8</b>	<b>INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH</b> .....	33	<b>20</b>	<b>TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI</b> .....	42
<b>9</b>	<b>INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ</b> .....	34	<b>21</b>	<b>ČISTÝ ZISK NA AKCII</b> .....	43
<b>10</b>	<b>NEHMOTNÝ MAJETEK</b> .....	35	<b>22</b>	<b>PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY</b> .....	44
<b>11</b>	<b>POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ</b> .....	36	<b>23</b>	<b>NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI</b> .....	44
<b>12</b>	<b>ZÁSOBY</b> .....	37			

## 1 MATEŘSKÁ SPOLEČNOST

Colt CZ Group SE (dále jen „konsolidující společnost“ či „Společnost“) je evropská společnost, která byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 10. ledna 2013 a sídlí na adrese náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (od 1. 7. 2023), identifikační číslo 291 51 961. Společnost je společně se svými dceřinými společnostmi jedním z předních světových výrobců ručních palných zbraní a munice pro ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční využití. Své produkty prodává především pod značkami Colt, CZ (Česká zbrojovka), Colt Canada, CZ-USA, Dan Wesson, Spuhr, swissAA a 4M Systems.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Akcionář	Obchodní podíl k	
	30. června 2023	31. prosinci 2022
Česká zbrojovka Partners SE	76,04 %	76,86 %

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

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

K rozvahovému dni bylo složení představenstva a dozorčí rady následující:

### Představenstvo

Předseda:	Jan Drahota
Místopředseda:	Josef Adam
Člen:	David Aguilar (do 30. června 2023)
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.

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. 6. 2023	31. 12. 2022	30. 6. 2022
Česká zbrojovka a.s.	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Česká zbrojovka a.s. Niederlassung Deutschland	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní a munice	Regensburg, Německo	plná	100 %	100 %	–
CZ BRASIL LTDA	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brazílie	ekvivalenční	49 %	49 %	49 %
Latin America Holding, a.s.	Holdingská společnost	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
CARDAM s.r.o.	Výzkum a vývoj	Dolní Břežany, Česká republika	ekvivalenční	33 %	33 %	33 %
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brno, 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 %
Colt CZ Group North America, Inc.	Holdingská společnost	Kansas City, USA	plná	100 %	100 %	100 %
CZ-USA, LLC	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Kansas City, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Colt Holding Company LLC	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
CDH II Holdco Inc***	Holdingská společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	100 %	100 %	100 %
Colt Defence LLC***	Holdingská společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	–	100 %	100 %
New Colt Holding Corp.	Holdingská 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*	Holdingská společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	–	–	100 %
Four Horses Apparel, Inc.	Výroba a prodej oblečení a módních doplňků	West Hartford, Connecticut, USA	Plná	100 %	100 %	–
Colt Canada Corporation	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	100 %	100 %
Colt Canada IP Holding Company*	Holdingská společnost	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	–	–	100 %

ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2023 SESTAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ (NEAUDITOVANÁ)

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Místo založení a provozování činnosti	Metoda konsolidace	Podíl na hlasovacích právech držených Skupinou		
				30. 6. 2023	31. 12. 2022	30. 6. 2022
Nova Scotia Company 43 81079*	Držba ochranných známek a duševního vlastnictví	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	–	–	100 %
Colt International Cooperatief U.A.	Holdingská společnost	Amsterdam, Nizozemí	plná	100 %	100 %	100 %
Colt CZ Defence Solutions, s.r.o.	Nákup a prodej zbraní a střeliva	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
EHC-4M, SE	Holdingská společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
4M SYSTEMS a.s.	Obchodování s vojenským materiálem	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Colt CZ Group International s.r.o.	Holdingská společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
EG-CZ Academy	Akademie	Quimper, Francie	ekvivalenční	20 %	20 %	20 %
Spuhr i Dalby AB	Výroba optických montážních řešení	Löddeköpinge, Švédsko	plná (Q2 2022 – ekvivalenční)	100 %	100 %	25 %
CZG VIB s.r.o.	Holdingská společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
VIBROM spol. s r.o.	Výroba	Třebechovice pod Orebem, Česká republika	ekvivalenční	25 %	25 %	25 %
swissAA Holding AG**	Holdingská společnost	Däniken, Švýcarsko	plná	100 %	–	–
aaltech GmbH**	Nákup a prodej střeliva	Sollenau, Rakousko	plná	100 %	–	–
laltech s.r.l.**	Nákup a prodej střeliva	Bad Krozingen, Německo	plná	100 %	–	–
galtech AG**	Nákup a prodej střeliva	Bad Krozingen, Německo	plná	100 %	–	–
saltech AG**	Výroba, a prodej střeliva	Däniken, Švýcarsko	plná	100 %	–	–
haltech kft.**	Výroba, a prodej střeliva	Balatonfüzfő, Maďarsko	plná	100 %	–	–
S-Pyrotech kft.**	Pronájem budov a zařízení	Balatonfüzfő, Maďarsko	plná	100 %	–	–
Colt CZ Hungary Zrt.****	Výroba střelných zbraní	Maďarsko	ekvivalenční	50 %	–	–

\* V průběhu roku 2022 došlo k restrukturalizaci v rámci skupiny Colt. Aktiva a závazky označených společností přešly na jiné společnosti v rámci skupiny Colt.

\*\* Dne 28. června 2023 došlo k akvizici skupiny swissAA Holding AG. Detailní popis v bodě č. 3.

\*\*\* Dne 18. května 2023 proběhla fúze společnosti Colt Defence LLC se společností CDH II Holdco Inc, která je zároveň nástupnickou společností.

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

Česká zbrojovka a.s. a Colt's Manufacturing Company LLC jsou nejvýznamnějšími subjekty ve Skupině. V následujícím textu se pojem Skupina používá pro konsolidační celek.

### 3 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ

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

Dne 20. ledna 2023 došlo k úhradě poskytnutého úvěru ve výši 7 000 tis. Kč ze strany společnosti EHC zdravotní s.r.o.

V kontextu zvyšující se produktivity práce a v reakci na fluktuaci poptávky na některých trzích, zejména v USA, reagovala společnost Česká zbrojovka a.s. úpravami výrobního taktu a struktury výrobního mixu, optimalizací počtu zaměstnanců a dalšími opatřeními. Snahou je zvyšování konkurenceschopnosti a nákladové efektivity na světových trzích. Vedení České zbrojovky a.s. o těchto iniciativách detailně informovalo zaměstnance. Odstávka části výroby proběhla v termínu od 29. března 2023 do 10. dubna 2023.

Dne 16. května 2023 došlo ke zvýšení základního kapitálu Společnosti o 36 529 Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií ve výši 365 291 kusů akcií. Emisní kurz byl stanoven na 585 Kč za jednu akcii. Nově emitované akcie byly upsány společností Colt CZ Group North America, Inc., a to výhradně v souvislosti s poskytnutím protiplnění v rámci dílčího vypořádání akvizice společnosti Colt Holding Company LLC v roce 2021. V souvislosti s touto emisí došlo ke změně obchodního podílu majoritního vlastníka Společnosti, společnosti Česká zbrojovka Partners SE, na 76,04 %.

Dne 18. května 2023 vydala Společnost dluhopisy v nominální hodnotě 1 929 000 tis. Kč. Získané prostředky budou vynaloženy na kapitálové investice, provozní kapitál, financování akvizičních záměrů a všeobecné potřeby Společnosti.

Dne 28. června 2023 došlo k akvizici 100 % podílu ve společnosti swissAA Holding AG. Skupina swissAA

Holding AG je výrobcem munice s výrobními závody ve Švýcarsku a Maďarsku. K datu sestavení této zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky nebylo dokončeno akviziční účetnictví. Součástí konsolidačního celku se společnost swissAA Holding AG stane k 1. červenci 2023. K 30. červnu 2023 je předaná protihodnota ve výši 724 200 tis. Kč vykázána v pozici Investice v dceřiných společnostech v procesu akvizice.

### 4 HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. června 2023 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 2022, 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 2022.

## 7 ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Z činností Skupiny vyplývá řada finančních rizik: tržní riziko, úvěrové riziko a riziko likvidity. Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje veškeré finanční údaje o řízení rizik a další informace, které jsou vyžadované pro roční konsolidovanou účetní závěrku, a měla by tudíž být posuzována spolu s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2022. Od konce roku 2022 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. červnu 2023 a 31. prosinci 2022 jsou uvedeny v kapitole 18. 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. červnu 2023 a 30. červnu 2022 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. 6. 2023	30. 6. 2022
Česká republika (domovská země)	1 371 873	579 939
Spojené státy americké	3 218 812	4 086 832
Kanada	970 866	499 146
Evropa (mimo Českou republiku)	733 928	848 591
Afrika	89 642	34 806
Asie	272 251	792 510
Ostatní	202 864	207 346
<b>Celkem</b>	<b>6 860 236</b>	<b>7 049 170</b>

Skupina má výrobní závody v České republice, v USA, v Kanadě a ve Švédsku. Z celkové účetní hodnoty pozemků, budov a zařízení ve výši 3 024 723 tis. Kč k 30. červnu 2023 (3 066 251 tis. Kč k 31. prosinci 2022) představuje hodnota položek umístěných v USA 546 343 tis. Kč (524 576 tis. Kč k 31. prosinci 2022), v Kanadě 200 583 tis. Kč (186 851 tis. Kč k 31. prosinci 2022) a ve Švédsku 40 110 tis. Kč (49 315 tis. Kč k 31. prosinci 2022), zbývající část připadá na Českou republiku.

Z celkové výše nehmotných aktiv ve výši 3 226 411 tis. Kč (3 462 131 tis. Kč k 31. prosinci 2022) se nacházelo mimo Českou republiku k 30. červnu 2023 v USA 1 761 736 tis. Kč (1 942 710 tis. Kč k 31. prosinci 2022) v Kanadě 540 104 tis. Kč (570 177 tis. Kč k 31. prosinci 2022) a ve Švédsku 309 819 tis. Kč (348 000 tis. Kč k 31. prosinci 2022).

Goodwill k 30. červnu 2023 evidovaný v České republice je ve výši 280 686 tis. Kč (280 686 tis. Kč k 31. prosinci 2022), v USA 1 925 741 tis. Kč (1 925 741 tis. Kč k 31. prosinci 2022), v Kanadě 183 700 tis. Kč (183 700 tis. Kč k 31. prosinci 2022) a Švédsku 67 289 tis. Kč (67 289 tis. Kč k 31. prosinci 2022). Goodwill představuje očekávané synergie plynoucí z integrace činností společností v rámci stávající skupiny.

## 9 INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ

### 9.1. Finanční výsledek hospodaření

► Nákladové úroky ve výši 459 812 tis. Kč (240 933 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022) představují zejména úroky z emitovaných dluhopisů ve výši 335 794 tis. Kč (181 411 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022). Přehled emitovaných dluhopisů je uveden v bodě 16. Úrokové náklady ve výši 123 349 tis. Kč (56 815 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022) představují úroky ze zajištění prostřednictvím úrokových a měnových úrokových swapů. Z tohoto zajištění plynou také úrokové výnosy ve výši 497 500 tis. Kč (93 157 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022) vykázané v pozici Úrokové výnosy.

- Ostatní finanční výnosy ve výši 132 098 tis. Kč (134 022 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022) představují zejména přecenění jiných finančních aktiv 101 916 tis. Kč. (0 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022) a kurzové zisky ve výši 30 182 tis. Kč (134 022 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022).
- Ostatní finanční náklady ve výši 68 343 tis. Kč (47 971 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022) představují zejména přecenění podmíněné protihodnoty vyplývající z akvizice Colt ve výši 26 818 tis. Kč (28 856 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022).
- 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. června 2023 Skupina vykázala zisk z derivátových operací ve výši 243 241 tis. Kč (ztráta 80 279 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022).

Dále Skupina vykázala v ostatním úplném výsledku ztrátu ve výši 5 520 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023 z přecenění finančních derivátů určených jako zajišťovací nástroje (zisk 113 064 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022).

### 9.2. Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů je vykázan 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. června 2023 je 22,6 % (20,7 % za období od 1. ledna do 30. června 2022).

Výše efektivní daňové sazby je ovlivněna výší daňových sazeb v jednotlivých zemích, ve kterých Skupina působí (ČR – 19 %, USA – 26-28 %, Kanada – 25 %, Švédsko 20,6 %).

## 10 NEHMOTNÝ MAJETEK

### Pořizovací cena

Následující tabulka shrnuje změny v nehmotném majetku od 1. ledna do 30. června 2023:

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	241 532	1 293	-	516	-217	243 124
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	64 442	36 115	-	-11 462	-1 200	87 895
Ostatní nehmotný majetek	890 614	195	-	-	-29 031	861 778
Ochranné známky a loga	1 638 762	-	-	-	-58 769	1 579 993
Kapitalizovaný vývoj	532 878	4 736	-	10 946	-	548 560
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	350 245	9	-	-	-6 885	343 369
Smluvní zákaznické vztahy	1 667 688	-	-	-	-37 983	1 629 705
<b>Celkem</b>	<b>5 386 161</b>	<b>42 348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-134 085</b>	<b>5 294 424</b>

### Oprávky a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-175 444	-10 181	-	-	354	-185 271	57 853
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	-	-	-	-	-	-	87 895
Ostatní nehmotný majetek	-291 363	-58 496	-	-	11 447	-338 412	523 366
Ochranné známky a loga	-	-	-	-	-	-	1 579 993
Kapitalizovaný vývoj	-220 991	-12 968	-	64	-146	-234 040	314 520
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	-235 546	-12 194	-	-	12 359	-235 381	107 988
Smluvní zákaznické vztahy	-1 000 686	-84 422	-	-	10 199	-1 074 909	554 796
<b>Celkem</b>	<b>-1 924 030</b>	<b>-178 261</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>34 213</b>	<b>-2 068 013</b>	<b>3 226 411</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

### Požizovací cena

Následující tabulka shrnuje změny pozemků, budov a zařízení od 1. ledna do 30. června 2023:

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy	1 630 089	7 275	-	1 172	-10 441	1 628 095
Stroje, přístroje a zařízení	3 662 785	104 234	-56 646	13 183	-20 231	3 703 325
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	44 896	10 504	-4	-	-1 344	54 052
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	99 361	52 346	-	13 952	-2 190	163 469
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	124 214	9 296	-	-28 307	-170	105 033
Pozemky	324 539	-	-	-	-7 678	316 861
<b>Celkem</b>	<b>5 885 884</b>	<b>183 655</b>	<b>-56 650</b>	<b>-</b>	<b>-42 054</b>	<b>5 970 835</b>

### Oprávký a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy	-641 433	-37 559	-	-	2 045	-676 947	951 148
Stroje, přístroje a zařízení	-2 150 335	-152 660	43 092	-	17 049	-2 242 854	1 460 471
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-14 135	-4 953	-	-	561	-18 527	35 525
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-12 581	-	-	7 056	-785	-6 310	157 159
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-1 149	-	-	-325	-	-1 474	103 559
Pozemky	-	-	-	-	-	-	316 861
<b>Celkem</b>	<b>-2 819 633</b>	<b>-195 172</b>	<b>43 092</b>	<b>6 731</b>	<b>18 870</b>	<b>-2 946 112</b>	<b>3 024 723</b>

Součástí položek Stroje, přístroje a zařízení a Budovy k 30. červnu 2023 jsou i práva k užití vyplývající z nájemních smluv v účetní hodnotě 50 908 tis. Kč (63 393 tis. Kč k 31. prosinci 2022). V roce 2023 činily přírůstky práv k užívání vyplývající z nájemních smluv 1 161 tis. Kč

(7 210 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022). 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. června 2023 zahrnují odpisy práva k užívání z nájemních smluv ve výši 12 012 tis. Kč (12 463 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022).

## 12 ZÁSoby

Struktura zásob k 30. červnu 2023 a 31. prosinci 2022 je následující (v tis. Kč):

	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Materiál	1 599 063	1 495 410
Nedokončená výroba a polotovary	737 848	663 939
Hotové výrobky	1 682 861	1 334 103
Zboží	428 662	270 246
Poskytnuté zálohy na zásoby	40 518	33 859
<b>Celkem</b>	<b>4 488 953</b>	<b>3 797 557</b>

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady. K 30. června 2023 byly opravné položky k zásobám zahrnuty ve výkazu o finanční situaci ve výši 485 142 tis. Kč (441 366 tis. Kč k 31. prosinci 2022). Za období od 1. ledna do 30. června 2023 byla do hospodářského výsledku natvořena ztráta ze snížení hodnoty ve výši 51 087 tis. Kč (ztráta ve výši 3 822 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022). 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. června 2023 a 31. prosinci 2022 je následující (v tis. Kč):

Rezervy	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Rezervy na záruční opravy	25 596	46 263
Ostatní krátkodobé rezervy	4 366	5 108
<b>Krátkodobé rezervy celkem</b>	<b>29 962</b>	<b>51 371</b>
Rezervy na záruční opravy	9 635	10 411
Rezervy na úhrady vázané na akcie	20 318	10 168
Ostatní	3 625	3 075
<b>Dlouhodobé rezervy celkem</b>	<b>33 578</b>	<b>23 654</b>
<b>Rezervy celkem</b>	<b>63 540</b>	<b>75 025</b>

## 14 UJEDNÁNÍ S ÚHRADOU VÁZANOU NA AKCIE

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

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

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

Opce celkem	Počet opcí	Vážená průměrná realizační cena (v Kč)
<b>Nevypořádané k 1. lednu 2022</b>	-	-
Poskytnuté v průběhu období	2 807 300	0,10
<b>Nevypořádané k 31. prosinci 2022</b>	<b>2 807 300</b>	<b>0,10</b>
Poskytnuté v průběhu období	9 900	0,10
<b>Nevypořádané k 30. červnu 2023</b>	<b>2 817 200</b>	<b>0,10</b>

### 14.1. Náklady vykázané do výkazu zisku a ztráty

V souvislosti s Akciovým programem vykázala Skupina náklady ve výši 151 029 tis. Kč v pozici Osobní náklady (0 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022). Z toho 65 107 tis. Kč představují osobní náklady týkající se vedoucích pracovníků (0 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022).

Skupina dále vytvořila rezervu na sociální a zdravotní pojištění vykázanou v pozici Ostatní provozní náklady ve výši 10 150 tis. Kč (0 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022). V souvislosti s touto rezervou vykázala Skupina odloženou daň ve výši 1 969 tis. Kč (0 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2022).

### 14.2. Položky vykázané ve výkazu o finanční situaci

Reálná hodnota 2 817 200 kusů opcí na akcie alokovaných zaměstnancům ve výši 349 389 tis. Kč je vykázána v pozici Kumulované zisky (198 360 tis. Kč k 31. prosinci 2022).

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

Související závazky ze sociálního a zdravotního pojištění ve výši 20 318 tis. Kč jsou vykázány v dlouhodobých rezervách (10 168 tis. Kč k 31. prosinci 2022). V souvislosti s těmito závazky vykazuje Skupina také odloženou daň ve výši 2 993 tis. Kč (1 024 tis. Kč k 31. prosinci 2022).

## 15 ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ

Závazky ze zaměstnaneckých požitků (v tis. Kč):

	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků	135 199	141 889
Závazek z léčebných (zdravotních) požitků	141 792	143 024
<b>Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem</b>	<b>276 991</b>	<b>284 913</b>
Dlouhodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	259 329	265 280
Krátkodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	17 662	19 633
<b>Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem</b>	<b>276 991</b>	<b>284 913</b>

## 16 DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

	Podmínky	Úroková sazba %	Celkový limit k 30. 6. 2023 (v tis. Kč)	30. 6. 2023 v tis. Kč	31. 12. 2022 v tis. Kč
Emitované dluhopisy	23. 03. 2027	6M Pribor + marže % p.a.	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				123 033	124 839
Emitované dluhopisy – náklady emise				-19 522	-22 118
Emitované dluhopisy	27. 01. 2029	6M Pribor + marže % p.a.	1 998 000	1 998 000	1 998 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				74 068	77 606
Emitované dluhopisy – náklady emise				-10 768	-11 725
Emitované dluhopisy	18. 05. 2030	6M Pribor + marže % p.a.	1 929 000	1 929 000	–
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				21 243	–
Emitované dluhopisy – náklady emise				-11 051	–
Ostatní			21 479	21 479	14 893
<b>Celkem</b>			<b>8 948 479</b>	<b>9 125 483</b>	<b>7 181 495</b>
Splátky v následujícím roce				225 984	208 597
Splátky v budoucích letech				8 899 499	6 972 898

## 17 PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

Účetní hodnota všech investic účtovaných metodou ekvivalence se za období končící 30. červnem 2023 změnila následovně:

	<b>30. 6. 2023</b>
Na počátku období	39 401
Pořízení podílu v Colt CZ Hungary Zrt.	1 212
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	1 665
<b>Na konci období</b>	<b>42 278</b>

## 18 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. červnu 2023 jsou reálnou hodnotou oceňována aktiva a závazky představující finanční deriváty, jiná finanční aktiva, ujednání s úhradou vázanou na akcie a také závazky z titulu podmíněné protihodnoty související s akvizicí skupiny Colt v roce 2021 a společnosti Spuhr i Dalby AB v roce 2022.

### 18.1. Finanční deriváty

Reálná hodnota úrokových swapů, měnových forwardů a swapů je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních údajů jako 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). Reálná hodnota měnových úrokových swapů je určena jako současná hodnota budoucích peněžních toků. Odhad budoucích variabilních peněžních toků je založen na kotovaných swapových sazbách a sazbách mezibankovních depozit. Odhadované budoucí peněžní toky jsou diskontovány za použití výnosové křivky sestavené z výše uvedených zdrojů.

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

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 30. červnu 2023 a k 31. prosinci 2022 v tis. Kč:

tis. Kč	30. 6. 2023 Reálná hodnota			31. 12. 2022 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Put Opce	334 759	19 992	–	965 806	70 142	–
Call Opce	393 600	–	1	1 555 779	–	1 550
Forwardy	1 986 594	133 241	13 125	2 020 123	64 557	20 126
Swapy	1 023 889	140	3 127	830 007	24 581	–
<b>Celkem</b>	<b>3 738 842</b>	<b>153 373</b>	<b>16 253</b>	<b>5 371 715</b>	<b>159 280</b>	<b>21 676</b>



ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2023 SESTAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ (NEAUDITOVANÁ)

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k zajištění k 30. červnu 2023 a k 31. prosinci 2022 v tis. Kč:

tis. Kč	30. 6. 2023 Reálná hodnota			31. 12. 2022 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Úrokový swap	2 429 000	80 220	25 567	500 000	98 260	-
Put Opce	710 200	43 034	-	1 911 409	113 135	-
Call Opce	727 800	-	13 152	1 911 409	-	14 792
Měnový swap	5 658 895	496 956	1 339	4 503 470	327 129	-
Forwardy	4 033 415	266 360	548	4 456 425	114 620	30 826
Měnové úrokové swapy - USD	3 212 700	357 370	-	3 212 700	274 828	-
Měnové úrokové swapy - CHF	724 200	-	17 407	-	-	-
Měnové úrokové swapy - EUR	1 500 000	301 372	-	1 500 000	310 968	-
<b>Celkem</b>	<b>18 996 210</b>	<b>1 545 312</b>	<b>58 013</b>	<b>17 995 413</b>	<b>1 238 940</b>	<b>45 618</b>

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

tis. Kč	30. 6. 2023 Reálná hodnota			31. 12. 2022 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Jiná finanční aktiva	863 502	829 492	-	863 502	756 834	-
Podmíněná protihodnota z akvizice Colt	139 486	-	203 893	277 932	-	404 804
Podmíněná protihodnota z akvizice Spuhr	75 023	-	66 961	75 023	-	74 257
	<b>1 078 011</b>	<b>829 492</b>	<b>270 854</b>	<b>1 166 457</b>	<b>756 834</b>	<b>479 061</b>

Reálná hodnota Jiných finančních aktiv je stanovena na základě kótované nabídkové ceny na aktivním trhu.

Reálná hodnota podmíněné protihodnoty z akvizice Colt je stanovena na základě tržní ceny akcie Společnosti kótované na Burze cenných papírů Praha k 30. červnu 2023 (vstup úrovně 1). Změna reálné hodnoty závazku ve výši 217 354 tis. Kč a nominální hodnoty ve výši 138 446 tis. Kč souvisí s předáním druhé části podmíněné protihodnoty v počtu 365 291 kusů akcií Společnosti původním vlastníkům společnosti Colt dne 1. června 2023. Změna reálné hodnoty závazku ve výši 26 818 tis. Kč je dále způsobena změnou tržní ceny akcie Společnosti a související náklad je vykázán v pozici Ostatní finanční náklady. Zbývající změna reálné hodnoty závazku ve výši 10 375 tis. Kč představuje kurzovou ztrátu a je vykázána v pozici Ostatní finanční výnosy na netto bázi.

Reálná hodnota podmíněné protihodnoty z akvizice Spuhr je stanovena na základě aktuálního odhadu hrubého zisku (gross profit) společnosti Spuhr v obdobích definovaných kupní smlouvou.

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.

## 19 ROZDĚLENÍ ZISKU

Dne 15. června 2023 rozhodla Společnost o vyplacení dividendy ve výši 1 034 016 tis. Kč (30 Kč na akcii). Část dividendy bude vyplacena v podobě nově emitovaných akci v počtu 322 170 ks v celkové hodnotě 169 623 tis. Kč. Nově emitované akcie budou upsány po 19. září 2023. Nevyplacený závazek vůči akcionářům včetně srážkové daně ve výši 1 034 016 tis. Kč je vykázán v pozici Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.

## 20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

V období šesti měsíců do 30. června 2023 uskutečnila Colt CZ Group SE následující transakce se spřízněnými stranami.

### Klíčoví členové vedení

V období šesti měsíců do 30. června 2023 patřili mezi klíčové členy vedení všichni členové představenstva a dozorčí rady Společnosti. Krátkodobý prospěch poskytovaný klíčovými členy vedení (včetně hrubé odměny, ročních bonusů, zdravotního a sociálního pojištění, a doplňkového důchodového pojištění) dosáhl celkové výše 23 093 tis. Kč.

Společnost svým klíčovými členy vedení dále poskytla Akciový program, který je popsán v bodě 14. Společnost svým klíčovými členy vedení neposkytovala žádný další prospěch (např. peněžité nebo nepeněžité plnění spojená s se skončením výkonu funkce člena orgánu).

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 30. červnu 2023 a transakce za období končící 30. června 2023:

Společnost	Vztah	Závazky k 30. 6. 2023	Nákupy za období 1. 1. 2023– 30. 6. 2023	Pohledávky k 30. 6. 2023	Prodeje za období 1. 1. 2023– 30. 6. 2023
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	608	2 919	2 029	–
CZ-SKD Solutions a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 050	3 351	3 886	380
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 122	3 412	12 487	39 304
B:TECH, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	–	261	2 618	–
M&H Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	43
ITeuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	2 175	–	–
<b>Celkem</b>		<b>2 815</b>	<b>14 637</b>	<b>21 595</b>	<b>40 301</b>

Dále Společnost eviduje závazek vůči společnosti Česká zbrojovka Partners SE ve výši 786 314 tis. Kč z titulu výplaty dividend (v roce 2022 vyplaceno 652 262 tis. Kč).

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 31. prosinci 2022 a transakce za období končící 30. června 2022:

Společnost	Vztah	Závazky k 31. 12. 2022	Nákupy za období 1. 1. 2022– 30. 6. 2022	Pohledávky k 31. 12. 2022	Prodeje za období 1. 1. 2022– 30. 6. 2022
Česká zbrojovka Partners SE	mateřská společnost	–	10	212	–
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	418	5 144	2 299	–
B:TECH, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	23	–	1 122	–
EHC zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	9 873	589
CZUB zdravotní s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	64	4 028	15	24
CZ-SKD Solutions a.s.	dceřiná společnost ma- teřské společnosti	67	3 439	312	1
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost ma- teřské společnosti	2 249	12 077	13 193	29 636
TRX, s.r.o.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	85	420	–	–
M&H Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	17	–
<b>Celkem</b>		<b>2 906</b>	<b>25 118</b>	<b>27 043</b>	<b>30 250</b>

## 21 ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk na akcii byl určen následovně:

	30. 6. 2023	30. 6. 2022
<b>Čítatel (tis. Kč)</b>		
Zisk po zdanění připadající vlastníku mateřské společnosti	1 046 155	1 104 705
<b>Jmenovatel (průměrný počet akcií v tis. ks)</b>		
Základní	34 631	33 919
Zředěný	35 053	34 102
<b>Čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti</b>		
Základní	30	33
Zředěný	30	32

## 22 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 30. červnu 2023 Skupina nevydala záruky za závazky třetích stran.

Skupina k 30. červnu 2023 neeviduje žádné významné pasivní soudní spory, investiční nebo ekologické závazky ani jiné závazky neuvedené v účetnictví.

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

K 30. červnu 2023 Skupina eviduje ekologické závazky ve výši 7 881 tis. Kč, na které byla tvořena rezerva v plné výši. Žádné další ekologické závazky neeviduje.

## 23 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K 1. červenci 2023 byli zvoleni do dozorčí rady pan David Aguilar a pan René Holeček. Následně dozorčí rada jmenovala pana Davida Aguilara předsedou dozorčí rady a pana René Holečka a pana Lubomíra Kovaříka místopředsedy.

K 1. červenci 2023 došlo ke změně sídla Společnosti na adresu náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1.

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