

Pololetní finanční zpráva

za 1. pololetí 2023

**COLT
CZGROUP**

OBSAH

| | | |
|----------|---|----|
| 1 | O společnosti | 3 |
| 2 | Dopis předsedy představenstva | 4 |
| 3 | Klíčové hospodářské ukazatele | 5 |
| 4 | Výsledky Skupiny za první pololetí 2023 | 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 |
| 5 | Základní údaje o společnosti Colt CZ Group SE | 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 |
| 6 | Osoby zodpovědné za pololetní finanční zprávu o hospodaření Společnosti | 15 |
| 7 | Alternativní ukazatele výkonnosti | 16 |
| 8 | Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. června 2023 (neauditovaná) | 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 Drahoša
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 % |
| Provozní výsledek hospodaření | 924 719 | 1 303 619 | -29,1 % |
| EBITDA | 1 298 152 | 1 725 203 | -24,8 % |
| Upravená EBITDA ¹ | 1 464 196 | 1 794 731 | -18,4 % |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | 1 352 073 | 1 392 797 | -2,9 % |
| Výsledek hospodaření za účetní období | 1 046 155 | 1 104 705 | -5,3 % |
| Výsledek hospodaření za účetní období upravený ² | 1 198 473 | 1 182 805 | 1,3 % |
| Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (v Kč na akcii) | | | |
| Základní | 30 | 33 | -7,2 % |
| Zředěný | 30 | 32 | -6,2 % |
| Upravený ² | 35 | 35 | -0,8 % |

Konsolidovaný přehled finanční situace

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

¹ 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.

² 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 % |
| Palné zbraně celkem | 314 564 | 362 741 | -13,3 % |

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 % |
| Celkem | 6 860 236 | 7 049 170 | -2,7 % | 100,0 % |

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 prodeje v České republice v prvním pololetí 2023, které meziročně vzrostly o 136,6 %.

Výnosy z prodeje 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 prodeje 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

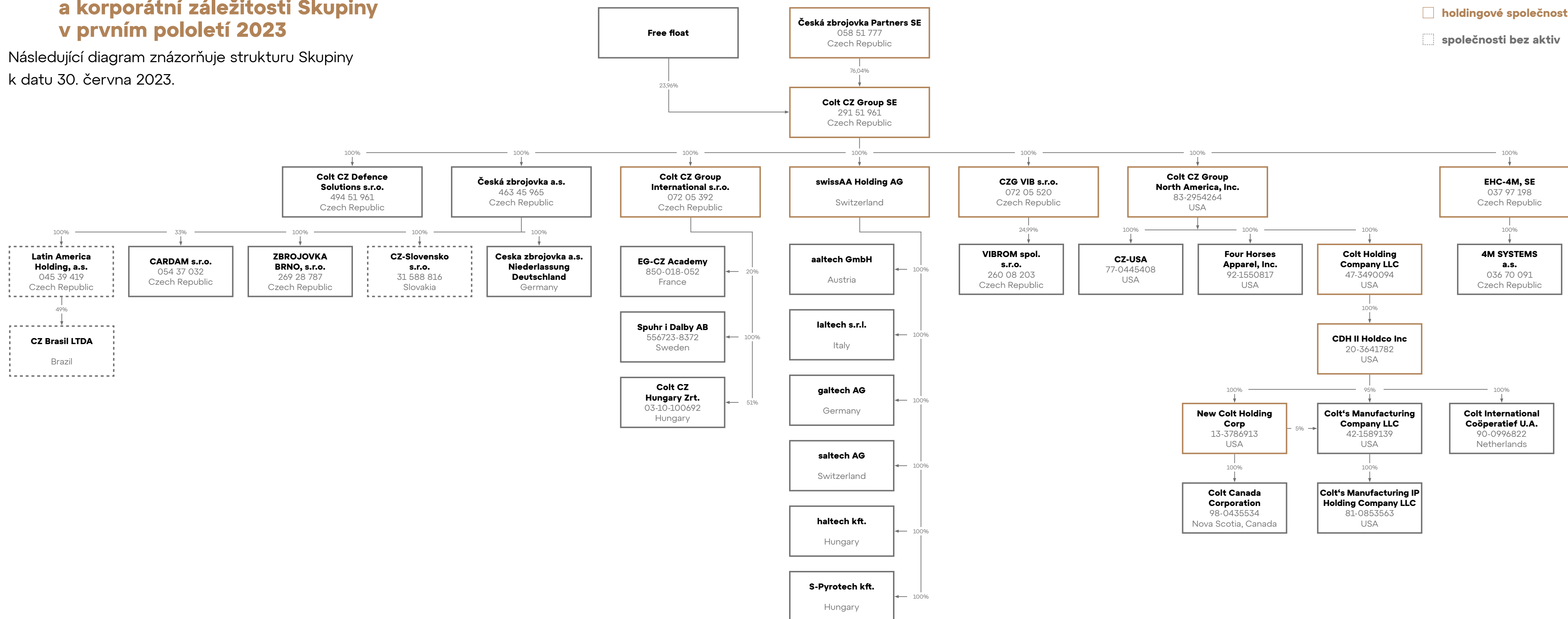
ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

| | |
|------------------------|---|
| Obchodní firma: | Colt CZ Group SE |
| 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 přechodících 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 ⁽¹⁾ | 1 298 152 | 1 725 203 |
| EBITDA marže ⁽²⁾ | 18,9 % | 24,5 % |
| Upravená EBITDA ⁽³⁾ | 1 464 196 | 1 794 731 |
| Marže upravené EBITDA ⁽⁴⁾ | 21,3 % | 25,5 % |
| Marže čistého zisku ⁽⁵⁾ | 15,2 % | 15,7 % |
| Upravený čistý zisk ⁽⁶⁾ | 1 198 473 | 1 182 805 |
| Marže upraveného čistého zisku ⁽⁷⁾ | 17,5 % | 16,8 % |
| Čistý zisk na akcii upravený ⁽⁸⁾ | 34,6 Kč | 34,9 Kč |

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ 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 ⁽⁹⁾ | 4 413 809 | 3 669 615 |
| Čistý pákový poměr (net leverage ratio) (x) ⁽¹⁰⁾ | 1,6 | 1,5 |

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

⁽⁵⁾ 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.

⁽⁶⁾ 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.

⁽⁷⁾ 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.

⁽⁸⁾ 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.

⁽⁹⁾ 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.

⁽¹⁰⁾ 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 |
| Čistý finanční dluh na konci období | 4 413 809 | 3 669 615 |

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 |
| Výsledek hospodaření po zdanění | 1 046 155 | 1 104 705 |
| 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 |
| EBITDA | 1 298 152 | 1 725 203 |
| Výdaje na služby související s akvizicemi | 4 865 | 33 455 |
| Úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem | 161 179 | 36 073 |
| Upravená EBITDA | 1 464 196 | 1 794 731 |

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 |
| Čítatel | - | - |
| Upravený čistý zisk | 1 198 473 | 1 182 805 |
| Jmenovatel | - | - |
| 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)

| | |
|---------------------------|--|
| Název společnosti: | Colt CZ Group SE |
| 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 |
| Provozní výsledek hospodaření | | 924 719 | 1 303 619 |
| 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 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | | 1 352 073 | 1 392 797 |
| Daň z příjmů | 9.2 | -305 918 | -288 092 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | | 1 046 155 | 1 104 705 |

| | Bod | 30. června 2023 v tis. Kč | 30. června 2022 v tis. Kč |
|---|-----|------------------------------|------------------------------|
| Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty | | | |
| Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů | | -5 520 | 113 064 |
| Přecenění cizí měny zahraničních jednotek | | 1 | -103 374 |
| Ostatní úplný výsledek | | -5 519 | 9 690 |
| Úplný výsledek hospodaření za období | | 1 040 636 | 1 114 395 |
| Výsledek hospodaření za účetní období připadající: | | | |
| Vlastníku mateřské společnosti | | 1 046 155 | 1 104 705 |
| Úplný výsledek hospodaření za období připadající: | | | |
| Vlastníku mateřské společnosti | | 1 040 636 | 1 114 395 |
| Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (Kč na akcii) | | | |
| 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 |
|---|-----|------------------------------|--------------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Dlouhodobá aktiva | | | |
| 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 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | | 11 009 114 | 10 248 371 |
| Krátkodobá aktiva | | | |
| 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 |
| Krátkodobá aktiva celkem | | 10 867 519 | 9 255 143 |
| Aktiva celkem | | 21 876 633 | 19 503 514 |

| | Bod | 30. června 2023 v tis. Kč | 31. prosince 2022 v tis. Kč |
|--|-----|------------------------------|--------------------------------|
| VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY | | | |
| Kapitál a fondy | | | |
| 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 |
| Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti | | 8 052 715 | 7 681 371 |
| Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti | | 8 052 715 | 7 681 371 |
| Vlastní kapitál celkem | | 8 052 715 | 7 681 371 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU

| | Bod | 30. června 2023 v tis. Kč | 31. prosince 2022 v tis. Kč |
|--|------------|--------------------------------------|--|
| Dlouhodobé závazky | | | |
| 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 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 10 098 298 | 8 338 082 |

| | Bod | 30. června 2023 v tis. Kč | 31. prosince 2022 v tis. Kč |
|--|------------|--------------------------------------|--|
| Krátkodobé závazky | | | |
| 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 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 3 725 620 | 3 484 061 |
| Závazky celkem | | 13 823 918 | 11 822 143 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | 21 876 633 | 19 503 514 |

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 |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------|--|------------------------|
| Stav k 31. prosinci 2021 | 3 374 | 1 139 211 | 1 641 512 | 119 983 | -201 398 | 2 593 146 | 5 241 828 | 5 241 828 |
| Zisk za období | - | - | - | - | - | 2 034 192 | 2 034 192 | 2 034 192 |
| Ostatní úplný výsledek | - | - | - | 948 231 | -125 035 | - | 823 196 | 823 196 |
| Úplný výsledek za období celkem | - | - | - | 948 231 | -125 035 | 2 034 192 | 2 857 388 | 2 857 388 |
| 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 |
| Stav k 31. prosince 2022 | 3 410 | 1 366 386 | 1 641 512 | 1 068 214 | -326 433 | 3 928 282 | 7 681 371 | 7 681 371 |
| Zisk za období | - | - | - | - | - | 1 046 155 | 1 046 155 | 1 046 155 |
| Ostatní úplný výsledek | - | - | - | -5 520 | 1 | - | -5 519 | -5 519 |
| Úplný výsledek za období celkem | - | - | - | -5 520 | 1 | 1 046 155 | 1 040 636 | 1 040 636 |
| 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 |
| Stav k 30. června 2023 | 3 447 | 1 580 044 | 1 641 512 | 1 062 694 | -326 432 | 4 091 450 | 8 052 715 | 8 052 715 |

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 |
|--|------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------|--|------------------------|
| Stav k 31. prosince 2021 | 3 374 | - | 1 139 211 | 1 641 512 | 119 983 | -201 398 | 2 539 146 | 5 241 828 | 5 241 828 |
| Zisk za období | - | - | - | - | - | - | 1 104 705 | 1 104 705 | 1 104 705 |
| Ostatní úplný výsledek | - | - | - | - | 113 064 | -103 374 | - | 9 690 | 9 690 |
| Úplný výsledek za období celkem | - | - | - | - | 113 064 | -103 374 | 1 104 705 | 1 114 395 | 1 114 395 |
| Dividendy | - | - | - | - | - | - | -843 416 | -843 416 | -843 416 |
| Emise akcií | 36 | -227 211 | 227 175 | - | - | - | - | - | - |
| Úhrady vázané na akcie | - | - | - | - | - | - | 33 780 | 33 780 | 33 780 |
| Stav k 30. června 2022 | 3 410 | -227 211 | 1 366 386 | 1 641 512 | 233 047 | -304 772 | 2 834 215 | 5 546 587 | 5 546 587 |

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 |
|---|--------|------------------------------|------------------------------|
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (běžná činnost) | | | |
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním | | 1 352 073 | 1 392 797 |
| 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 |
| Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu | | 2 185 215 | 1 732 066 |
| Změna stavu pracovního kapitálu | | | |
| 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 |
| Peněžní tok z provozní činnosti | | 257 052 | 1 210 793 |
| 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 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti* | | 175 706 | 1 050 404 |

| | Bod | 30. června 2023 V tis. Kč | 30. června 2022 V tis. Kč |
|--|--------|------------------------------|------------------------------|
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| 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 |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti | | -955 369 | -115 615 |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | | |
| 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 |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti | | 1 926 634 | 1 176 199 |
| Čistá změna peněžních prostředků peněžních ekvivalentů | | 1 146 971 | -241 410 |
| Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | 2 825 781 | 3 573 467 |
| Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | | -32 104 | 76 653 |
| Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | 3 940 648 | 3 408 710 |

*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 |
|---|-----|------------------------------|------------------------------|
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | | | |
| Závazek z titulu nevyplacených dividend | 19 | 1 034 016 | - |
| Upravený čistý peněžní a nepeněžní tok z provozní činnosti | | 1 209 722 | 1 050 404 |

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

| | | | | | |
|-----------|--|----|-----------|---|----|
| 1 | MATEŘSKÁ SPOLEČNOST | 29 | 13 | KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY | 37 |
| 2 | VYMEZENÍ SKUPINY | 30 | 14 | UJEDNÁNÍ S ÚHRADOU VÁZANOU NA AKCIE | 38 |
| 3 | VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ | 32 | 15 | ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ | 39 |
| 4 | HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY | 32 | 16 | DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY | 39 |
| 5 | DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA | 32 | 17 | PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH | 40 |
| 6 | ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY | 33 | 18 | FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ | 40 |
| 7 | ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA | 33 | 19 | ROZDĚLENÍ ZISKU | 42 |
| 8 | INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH | 33 | 20 | TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI | 42 |
| 9 | INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ | 34 | 21 | ČISTÝ ZISK NA AKCII | 43 |
| 10 | NEHMOTNÝ MAJETEK | 35 | 22 | PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY | 44 |
| 11 | POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ | 36 | 23 | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI | 44 |
| 12 | ZÁSOBY | 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 |
| Celkem | 6 860 236 | 7 049 170 |

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 |
| Celkem | 5 386 161 | 42 348 | - | - | -134 085 | 5 294 424 |

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 |
| Celkem | -1 924 030 | -178 261 | - | 64 | 34 213 | -2 068 013 | 3 226 411 |

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 |
| Celkem | 5 885 884 | 183 655 | -56 650 | - | -42 054 | 5 970 835 |

Oprávky 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 |
| Celkem | -2 819 633 | -195 172 | 43 092 | 6 731 | 18 870 | -2 946 112 | 3 024 723 |

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 |
| Celkem | 4 488 953 | 3 797 557 |

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 |
| Krátkodobé rezervy celkem | 29 962 | 51 371 |
| Rezervy na záruční opravy | 9 635 | 10 411 |
| Rezervy na úhrady vázané na akcie | 20 318 | 10 168 |
| Ostatní | 3 625 | 3 075 |
| Dlouhodobé rezervy celkem | 33 578 | 23 654 |
| Rezervy celkem | 63 540 | 75 025 |

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) |
|---|------------------|--|
| Nevypořádané k 1. lednu 2022 | - | - |
| Poskytnuté v průběhu období | 2 807 300 | 0,10 |
| Nevypořádané k 31. prosinci 2022 | 2 807 300 | 0,10 |
| Poskytnuté v průběhu období | 9 900 | 0,10 |
| Nevypořádané k 30. červnu 2023 | 2 817 200 | 0,10 |

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 |
| Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem | 276 991 | 284 913 |
| Dlouhodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků | 259 329 | 265 280 |
| Krátkodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků | 17 662 | 19 633 |
| Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem | 276 991 | 284 913 |

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 |
| Celkem | | | 8 948 479 | 9 125 483 | 7 181 495 |
| 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:

| | 30. 6. 2023 |
|---|--------------------|
| 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 |
| Na konci období | 42 278 |

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 | – |
| Celkem | 3 738 842 | 153 373 | 16 253 | 5 371 715 | 159 280 | 21 676 |

ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍČŮ 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 | - |
| Celkem | 18 996 210 | 1 545 312 | 58 013 | 17 995 413 | 1 238 940 | 45 618 |

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 |
| | 1 078 011 | 829 492 | 270 854 | 1 166 457 | 756 834 | 479 061 |

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 | – | – |
| Celkem | | 2 815 | 14 637 | 21 595 | 40 301 |

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 | – |
| Celkem | | 2 906 | 25 118 | 27 043 | 30 250 |

21 ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk na akcii byl určen následovně:

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