

Pololetní finanční zpráva

za 1. pololetí 2024

Colt CZ Group SE

**COLT
CZGROUP**

OBSAH

1. O Společnosti	3
2. Dopis předsedy představenstva	4
3. Klíčové hospodářské ukazatele	5
4. Výsledky Skupiny za první pololetí 2024	6
4.1 Dokončení akvizice společnosti Sellier & Bellot	6
4.1.1 Stručný popis společnosti Sellier & Bellot	6
4.2 Finanční výsledky za první pololetí roku 2024	6
(a) Segment palných zbraní a příslušenství	6
(b) Segment munice	7
(c) Komentář k finančním výkazům za prvních šest měsíců roku 2024	7
4.3 Strategie a výhled	10
4.4 Vliv ruské invaze na Ukrajinu na Skupinu v prvním pololetí 2024	11
5. Základní údaje o společnosti Colt CZ Group SE	12
5.1 Vlastnická struktura, organizace a korporátní záležitosti Skupiny v prvním pololetí 2024	13
5.2 Transakce se spřízněnými stranami	15
5.3 Následné události	17
6. Osoby zodpovědné za pololetní finanční zprávu o hospodaření Společnosti	18
7. Alternativní ukazatele výkonnosti	19
ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2024 (neauditovaná)	23

1. O SPOLEČNOSTI

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

Po vstupu na burzu v roce 2020 se Skupina výrazně rozšířila a ke své výrobě v České zbrojovce a.s. (dále „CZUB“ nebo „Česká zbrojovka“) v České republice přidala v roce 2021 amerického výrobce zbraní Colt's Manufacturing Company LLC v USA a jeho kanadskou sesterskou společnost Colt Canada Corporation (dále jen Colt Canada), v roce 2022 dokončila akvizici švédského výrobce optických montážních řešení pro zbraně Spuhr i Dalby AB (dále

jen Spuhr), v roce 2023 koupila švýcarského výrobce malorážové munice swissAA Holding AG (dále jen swissAA) a v květnu 2024 dokončila akvizici společnosti Sellier & Bellot a.s. (dále jen Sellier & Bellot), tradičního českého výrobce munice řadícího se mezi nejstarší strojírenské společnosti v České republice i celosvětově.

K 30. červnu 2024 byl přepočtený průměrný počet zaměstnanců Colt CZ 3 782. 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 2024 byla majoritním akcionářem společnost Česká zbrojovka Partners SE s 52,8% podílem, 26,8% podíl vlastnila společnost CBC Europe S.à r.l. („CBC“) a 20,4% tvořil free float. Akcie Společnosti jsou obchodovány na Prime Market Burzy cenných papírů v Praze.

COLT
CZGROUP

2. DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři,

s potěšením Vám předkládám pololetní zprávu za první polovinu roku 2024, která byla pro naši společnost z pohledu finančního výkonu historicky rekordní.

Celkové výnosy naší Skupiny se zvýšily o 41,2 % na 9,7 miliardy Kč, a ukazatel upravené EBITDA dosáhl hodnoty 1,98 miliardy Kč. Tento výsledek reflektuje nejen konsolidaci výsledků naší nové akvizice – společnosti Sellier & Bellot, která je nyní pevnou součástí naší Skupiny, ale také oživení trhu ve Spojených státech, kde jsme zaznamenali celkový růst výnosů o 30,2 % na 4,19 miliardy Kč. Rostli jsme také v Evropě o úctyhodných 166 % a v České republice, kde výnosy vzrostly o 62,9 % na 2,24 miliardy Kč, což bylo podpořeno silnými dodávkami pro Armádu České republiky a konsolidací výnosů Sellier & Bellot.

Celkový růst finančních výnosů výrazně předbíhá nárůst počtu prodaných kusů zbraní (o 2,8 %) a potvrzuje správnost rozhodnutí zaměřit se na trh ozbrojených složek. Dynamiku dobře ilustruje počet prodaných dlouhých zbraní o téměř 17 %. V nově reportovaném segmentu střelivo

a munice jsme nejen díky akvizici Sellier & Bellot dosáhli za první pololetí roku 2024 výnosů ve výši 1,8 miliardy Kč.¹

Jsme hrdí, že stále více ozbrojených složek považuje naši Skupinu za klíčového partnera pro budoucí rozvoj a přezbrojení. Zde bych rád vyzdvihнул dva projekty spolupráce s Ukrajinou. Během mezivládního jednání, které se uskutečnilo v červenci v Praze, Sellier & Bellot a ukrajinská státní společnost Ukroboronprom podepsaly smlouvu o spolupráci při výrobě několika typů malorážového střeliva na Ukrajině. Sellier & Bellot dodá na Ukrajinu technologie pro výrobu střeliva. Česká zbrojovka v návaznosti na Dohodu o společném záměru s Ukroboronprom z února podepsala smlouvu o transferu technologie pro montáž pušek CZ BREN 2 na Ukrajině. Ceníme si toho, že můžeme přispět k přechodu Ukrajiny na výzbroj dle standardů NATO a budování soběstačného ukrajinského obranného průmyslu.

Naše Skupina má již více než 15 500 akcionářů, což vnímáme jako velký závazek pro naše každodenní rozhodování a konání. Jsme rádi že více než 1 000 z nich se rozhodlo reinvestovat obdržené dividendy z hospodářského výsledku roku 2023 do dalšího rozvoje naší Skupiny.

Na závěr bych rád zmínil významné posílení představenstva Colt CZ Group v souvislosti s akvizicí společnosti Sellier & Bellot. Pan Radek Musil, dlouholetý a úspěšný generální ředitel Sellier & Bellot, byl zvolen členem představenstva s účinností od 1.8. 2024, se zodpovědností za segment munice. Jsem přesvědčen, že bude silným hlasem v diskusích o dalším strategickém směřování našeho byznysu.

Děkuji Vám všem za důvěru a podporu, kterou nám projevujete. Jsem přesvědčen, že společně dokážeme i nadále úspěšně čelit výzvám, které před námi stojí, a že budeme pokračovat v dosahování vynikajících výsledků.

Rád bych také poděkoval našim zaměstnancům, kteří se zasadili o skvělé výsledky za první pololetí letošního roku.

Jan Drahota
prezident a předseda představenstva



¹ Společnost Sellier & Bellot vstoupila do konsolidace Skupiny k datu 16. května 2024.

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 %
	2024	2023	
	(neauditované údaje)		
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	9 690 015	6 860 236	41,2 %
<i>Segment palných zbraní a příslušenství</i>	7 856 235	–	–
<i>Segment munice</i>	1 833 780	–	–
Provozní výsledek hospodaření	898 774	924 719	-2,8 %
EBITDA	1 459 595	1 298 152	12,4 %
Upravená EBITDA ¹	1 980 758	1 464 196	35,3 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	794 788	1 352 073	-41,2 %
Výsledek hospodaření za účetní období	609 618	1 046 155	-41,7 %
Výsledek hospodaření za účetní období upravený ²	1 015 079	1 198 473	-15,3 %
Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (v Kč na akcii)			
Základní	15	30	
Zředěný	15	30	
Upravený ²	25	35	

Konsolidovaný přehled finanční situace

(údaje v tisících Kč)	Údaj k		Změna v %
	30. červnu 2024 (neauditované)	31. prosinci 2023 (auditované)	
Aktiva celkem	46 712 414	25 976 756	79,8 %
Vlastní kapitál celkem	16 603 688	9 274 846	79,0 %
Závazky celkem	30 108 726	16 701 910	80,3 %
Vlastní kapitál a závazky celkem	46 712 414	25 976 756	79,8 %

¹ Upravená EBITDA v prvním pololetí 2024 o mimořádné jednorázové náklady spojené s nerealizovanými akvizicemi, úhradami vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jednorázové výdaje související s akvizicí Sellier & Bellot – přecenění zásob a hedging komodit, které obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Upravená EBITDA v prvním pololetí 2023 o mimořádné náklady spojené s nerealizovanými akvizicemi a s úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jež obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období.

² V prvním pololetí roku 2024 byl výsledek hospodaření upraven o mimořádné jednorázové náklady spojené s nerealizovanými akvizicemi, úhradami vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jednorázové výdaje související s akvizicí Sellier & Bellot – přecenění zásob a náklady na emisi dluhopisů a bankovní poplatky související s akvizičním úvěrem, které obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Výsledek hospodaření v prvním pololetí roku 2023 byl upraven 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 nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období.

4. VÝSLEDKY SKUPINY ZA PRVNÍ POLOLETÍ 2024

4.1 Dokončení akvizice společnosti Sellier & Bellot

Dne 16. května 2024 Colt CZ Group úspěšně dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot. Colt CZ získala 100 % akcií společnosti Sellier & Bellot a.s. za kombinaci peněžního plnění ve výši 350 milionů amerických dolarů a emise 13 476 440 nových kmenových akcií Colt CZ (ekvivalent 353 milionů amerických dolarů). Celková cena akvizice v součtu činila 703 milionů amerických dolarů, po odečtení čistého dluhu Sellier & Bellot.

Prodávající společnost CBC nabyla 27,71 % podíl na základním kapitálu Colt CZ. Nové akcie byly vydány k datu 16. května 2024 a společnost Sellier & Bellot vstoupila do konsolidace Skupiny rovněž k datu 16. května 2024. Akvizice byla financována kombinací stávajících hotovostních zdrojů Společnosti a dluhového financování bankovními úvěry splatnými do roku 2029.

Zástupce CBC pan Daniel Birmann byl nominován do funkce člena dozorčí rady na základě nominační smlouvy uzavřené dne 16. května 2024 mezi Colt CZ a CBC. Jeho jmenování bylo následně potvrzeno rozhodnutím valné hromady akcionářů konané v červnu 2024.

4.1.1 Stručný popis společnosti Sellier & Bellot

Společnost Sellier & Bellot je tradičním českým výrobcem munice a řadí se mezi nejstarší strojírenské společnosti v České republice i celosvětově. Její jsou vyráběny pod ochrannou známkou již od roku 1825. Výrobní portfolio společnosti zahrnuje širokou škálu loveckého a sportovního střeliva a komponentů pro pistole a revolvery, pušky, brokovnice a okrajový zápal.

Sellier & Bellot je rovněž významným dodavatelem střeliva pro střelné zbraně pro vojenské a ozbrojené složky po celém světě. Zhruba 90% výrobků Sellier & Bellot je určeno na vývoz. Společnosti má vyvážený mix zákazníků z řad vojenských a ozbrojených složek a komerčních zákazníků, jejími hlavními trhy jsou USA, Německo, Česká republika, Belgie, Lucembursko, Polsko a Rakousko. Společnost měla k 30. 6. 2024 1 633 zaměstnanců a provozuje hlavní výrobní závod ve Vlašimi v České republice.

4.2 Finanční výsledky za první pololetí roku 2024

V návaznosti na akvizici společnosti Sellier & Bellot bude Colt CZ od prvního pololetí 2024 v souladu s IFRS samostatně vykazovat výnosy pro dva segmenty - segment palných zbraní a příslušenství a segment munice.

(a) Segment palných zbraní a příslušenství

Segment palných zbraní a příslušenství zahrnuje vývoj, výrobu, montáž a prodej střelných zbraní, taktického příslušenství a optických montážních řešení pro armádu a ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční využití.

V prvním pololetí roku 2024 došlo k mírnému nárůstu prodejů počtu zbraní a to celkem o 2,8 % na 323 365 kusů. Vyšší prodeje zaznamenaly dlouhé palné zbraně, které vzrostly o 16,8 % meziročně na 137 840 kusů, zatímco prodeje krátkých zbraní vykázaly mírné pokles meziročně o 5,6 %. Co se týče kvartální výkonnosti, druhé čtvrtletí 2024 bylo výrazně silnější nežli první čtvrtletí roku 2024. Celkový prodej zbraní rostl mezikvartálně o více jak 30% a to v obou kategoriích krátkých i dlouhých palných zbraní, což potvrzuje Společností očekávané oživení na jejích klíčových trzích.

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

Počty kusů	Za šest měsíců do 30. června		
	2024	2023	změna v %
Dlouhé palné zbraně	137 840	117 985	16,8 %
Krátké palné zbraně	185 525	196 579	-5,6 %
Palné zbraně celkem	323 365	314 564	2,8 %

Zdroj: Colt CZ Group

Výnosy segmentu palných zbraní a příslušenství se v prvním pololetí 2024 k 30. červnu 2024 zvýšily o 15 %, na celkovou částku 7,9 mld. Kč, především na základě růstu počtu prodaných zbraní a silné výkonnosti ve druhém čtvrtletí 2024 na klíčových trzích Skupiny. Společnost bude samostatně vykazovat segment palných zbraní a příslušenství v souladu s IFRS od prvního pololetí 2024.

(b) Segment munice

Segment munice zahrnuje vývoj, výrobu a prodej malorážného střeliva včetně nábojů do pistolí a pušek a také brokových nábojů pro lov, sportovní střelbu, armádu a ozbrojené složky a výrobu a prodej granátů a dalšího vojenského materiálu. Dále do segmentu munice patří vývoj a výroba muničních strojů a náradí.

Společnost bude samostatně vykazovat segment munice v souladu s IFRS od prvního pololetí 2024. Do segmentu munice Společnost řadí výnosy dceřiných společností Sellier & Bellot (od 16. května 2024), swissAA a příslušná část výnosů společnosti Colt CZ Defence Solutions. V nově reportovaném segmentu střelivo a munice Společnost za první pololetí roku 2024 dosáhla výnosů ve výši 1,8 miliard Kč.

(c) Komentář k finančním výkazům za prvních šest měsíců roku 2024

Výnosy

Oproti výsledku k 30. červnu 2023 se výnosy za první pololetí 2024 k 30. červnu 2024 zvýšily o 41,2 %, na celkovou částku 9,7 mld. Kč. Důvodem byl nárůst prodejů v druhém čtvrtletí roku 2024 oproti slabšímu prvnímu čtvrtletí roku a rovněž konsolidace nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024. Ve srovnání s komunikovaným výhledem 9 – 9,2 miliard výnosů v prvních šesti měsících roku 2024, který Společnost vydala na konci května 2024, dosažené výnosy v prvním pololetí překonaly tento výhled o více jak 5%.

Výnosy podle regionů

Regionálně se k 30. červnu 2024 výnosy v ČR zvýšily o 62,9 %, na 2 235,3 mil. Kč. Tento výsledek byl způsoben zejména dodávkami Armádě ČR a rovněž konsolidací výnosů nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024. Výnosy z prodejů ve Spojených státech v prvním pololetí 2024 k 30. červnu 2024 meziročně vzrostly o 30,2 %, na 4 191,6 mil. Kč především z důvodu očekávaného oživení na komerčním trhu v USA a rovněž také konsolidací výnosů nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024. Výnosy realizované v Kanadě za první pololetí 2024 činily 488,7 milionu Kč, což je o 49,7 % meziročně méně vlivem jednorázové zakázky pro kanadskou vládu v loňském roce spojenou s pomocí Ukrajiny. Výnosy dosažené v Evropě (vyjma ČR) za šest měsíců do 30. června 2024 vzrostly o 165,7 %, na 1 949,7 mil. Kč a to z důvodu konsolidací výnosů skupiny swissAA a také nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024.

Výnosy dosažené v Africe poklesly za šest měsíců do 30. června 2024 o 37,5 %, na 56,0 mil. Kč kvůli sezónnosti zakázek v tomto regionu. Výnosy v Asii se za šest měsíců do 30. června 2024 zvýšily o 32,2 %, na hodnotu 359,8 mil. Kč. Colt CZ nově vyazuje region Latinská Amerika, kde prodeje za prvních šest měsíců 2024 činily 392,8 mil. Kč, o 238,1% meziročně více. Prodeje do ostatních regionů dosáhly 15,9 mil. Kč, meziročně o 81,6% méně.

Tabulka rozdělení výnosů Skupiny ve sledovaných obdobích podle regionu.

(údaje v tisících Kč)	Za šest měsíců do 30. června		Změna %	Podíl na celkových výnosech %
	2024	2023		
	(neauditované)			
ČR	2 235 313	1 371 873	62,9 %	23,1%
USA	4 191 632	3 218 812	30,2 %	43,3%
Kanada	488 724	970 866	-49,7 %	5,0%
Evropa (vyjma ČR)	1 949 693	733 928	165,7 %	20,1%
Afrika	55 992	89 642	-37,5 %	0,6%
Asie	359 848	272 251	32,2 %	3,7%
Latinská Amerika	392 844	116 179	238,1 %	4,1%
Ostatní	15 969	86 685	-81,6 %	0,2%
Celkem	9 690 015	6 860 236	41,2 %	100,0 %

Spotřeba surovin a materiálu

Spotřeba surovin a materiálu za šest měsíců do 30. června 2024 vzrostla ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 o 51,5 %, na 5 453,5 mil. Kč. Hlavním důvodem byl nárůst prodaných výrobků i tržeb a rovněž konsolidace nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024.

Služby

Výdaje za služby v období šesti měsíců do 30. června 2024 ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 vzrostly o 31,9 % na 1 098,3 mil. Kč a to zejména v souvislosti s vlivem kurzu USD, konsolidací skupiny swissAA a nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024.

Osobní náklady

Osobní náklady se za šest měsíců do 30. června 2024 zvýšily ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 o 46,2 %, na 2 226,3 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 konsolidací nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024.

Odpisy a amortizace

Odpisy a amortizace v období šesti měsíců do 30. června 2024 ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 vzrostly o 50,2 % na hodnotu 560,8 mil. Kč, zejména konsolidací nové akvizice Sellier & Bellot od 16. května 2024. Odpisy a amortizace z přecenění nově vzniklých aktiv v souvislosti s akvizicí Sellier & Bellot činily za první pololetí roku 142 mil Kč.

EBITDA a upravená EBITDA

Ukazatel EBITDA vzrostl za šest měsíců do 30. června 2024 ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 o 12,4 %, na 1 459,6 mil. Kč, a to zejména z důvodu celkového nárůstu prodejů ve druhém čtvrtletí tohoto roku, oživení komerčního trhu v USA a rovněž konsolidací nové akvizice Sellier & Bellot

od 16. května 2024. Oproti slabšímu prvnímu čtvrtletí roku 2024 se ukazatel EBITDA ve druhém čtvrtletí roku 2024 zvýšil o 147 %.

Upravená EBITDA v prvním pololetí 2024 činila 1 980,8 mil. Kč, což je o 35,3 % meziročně více ve srovnání s ukazatelem Upravené EBITDA za loňské srovnávací období. Největší mimořádnou položku představovaly náklady spojené s úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem a dále jednorázové výdaje spojené s akvizicí společnosti Sellier & Bellot - přecenění zásob. I zde hodnotu Upravené EBITDA posílil druhý kvartál roku 2024, ve kterém mezikvartálně Upravená EBITDA rostla více než o 205%. V porovnání s komunikovaným výhledem ve výši 1,65 – 1,8 miliard v prvních šesti měsících roku 2024, který Společnost vydala na konci května 2024, dosažená hodnota Upravené EBITDA překonala tento výhled o více jak 10 %.

Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy

Výnosové úroky v období šesti měsíců do 30. června 2024 ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 poklesly o 27,7 %, na 418,0 mil. Kč. Tento nárůst byl zapříčiněn zejména poklesem základních úrokových sazeb na trhu. Ostatní finanční výnosy meziročně poklesly o 35,3 % na 85,5 milionu Kč.

Nákladové úroky a ostatní finanční náklady

Nákladové úroky vzrostly v období šesti měsíců do 30. června 2024 ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 o 21,4 %, na 558,4 mil. Kč a to především z důvodu nového bankovního financování v souvislosti s akvizicí Sellier & Bellot. Ostatní finanční náklady ve sledovaném období mírně poklesly ve srovnání s rokem 2023 o 6,6% na 63,8 mil. Kč. Zisk z derivátových operací činil v prvním pololetí 2024 13,9 mil. Kč, meziročně o 94,3 % méně a to z důvodu negativního vlivu cizoměnových kurzů, který ovlivnil výsledek zajišťovacích derivátových transakcí.

Dne 18. dubna 2024 schválilo představenstvo Společnosti navýšení objemu stávající emise dluhopisů COLTCZ VAR/30 ve výši 1 071 000 tis. Kč. Navýšení objemu stávající emise je v souladu s prospektem vydaným dne 18. května 2023, který umožňuje navýšení objemu emise do maximální výše 3 000 000 tis. Kč.

V souvislosti s akvizicí 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot a.s. uzavřela Skupina dne 7. května 2024 úvěrovou smlouvu, v rámci které může načerpat úvěr až do výše 485 mil. EUR. V období od 16. května 2024 do 30. května 2024 načerpala Skupina úvěr ve výši 440 mil. EUR (10 877 495 tis. Kč). Současně došlo ke splacení krátkodobého úvěru poskytnutého Komerční bankou a.s. ve výši 91 mil. EUR (2 255 639 tis. Kč).

Zisk před zdaněním

Zisk před zdaněním za šest měsíců do 30. června 2024 ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 poklesl o 41,2 %, na hodnotu 794,8 mil. Kč, a to vlivem výsledku z finančních operací, nákladů spojených s úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, nárůstem odpisů a amortizace související s akvizicí Sellier & Bellot a přeceněním zásob také souvisejících s touto akvizicí.

Daň z příjmů

Daň z příjmů za šest měsíců do 30. června 2024 poklesla ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 o 39,5 %, na hodnotu 185,2 mil. Kč a to z důvodu nižšího zisku před zdaněním. Efektivní daňová sazba se v prvním pololetí 2024 mírně zvýšila na 23,3 % oproti 22,6 % za první pololetí 2023.

Zisk hospodaření za období / Upravený zisk za období

Zisk za šest měsíců do 30. června 2024 se snížil ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 o 41,7 %, na hodnotu 609,6 mil. Kč a to vlivem výsledku z finančních operací, nákladů spojených s úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, nárůstem odpisů a amortizace související s akvizicí Sellier & Bellot a přeceněním zásob také souvisejících s touto akvizicí.

Zisk za období po zdanění upravený o jednorázové položky se za první pololetí 2024 ve srovnání se stejným obdobím roku 2023 snížil o 15,3 % a dosáhl hodnoty 1 015,1 mil.

Kapitálové investice

Kapitálové výdaje Skupiny v prvním pololetí roku 2024 dosáhly 382,5 milionu Kč, což je meziročně o 62,2 % více, a to odpovídá 3,9% podílu na výnosech za 6 měsíců roku 2024.

4.3 Strategie a výhled

Výhled na druhou polovinu roku 2024

Společnost se domnívá, že hospodaření Skupiny v roce 2024 bude i nadále ovlivněno řadou externích faktorů, které působily na výsledky hospodaření v předchozím období. Těmi jsou především 1) vývoj poptávky na celosvětových trzích, v USA a v České republice (i v kontextu pokračujícího konfliktu na Ukrajině), 2) setrvávající inflační tlaky na nákladové straně a 3) vliv přepočtu měnových kurzů amerického dolaru a eura do české koruny. Navíc budou očekávané výsledky hospodaření v roce 2024 i nadále ovlivněny konsolidací akvizice společnosti Sellier & Bellot.

V kontextu výsledků hospodaření za prvních šest měsíců roku 2024 a vývoje k datu vydání této zprávy Společnost **potvrzuje** svůj výhled hospodaření na celý rok 2024, včetně zahrnutí výsledků letošní akvizice Sellier & Bellot.

V mil. Kč	Výhled 2024 celý rok	Meziroční změna v %
Colt CZ Group – bez Sellier & Bellot		
Výnosy	16 200–17 800	9,0 %–19,8 %
Upravená EBITDA	3 300–3 800	8,3 %–24,7 %
Colt CZ Group včetně přínosu Sellier & Bellot		
Výnosy	20 000–22 000	34,6 %–48,1 %
Upravená EBITDA	4 300–4 700	41,1 %–54,2 %
Colt CZ Group včetně Sellier & Bellot pro-forma celý rok 2024		
Výnosy	23 000–25 000	54,8 %–68,3 %
Upravená EBITDA	5 200–5 600	70,6 %–83,7 %

Kapitálové výdaje Skupiny v roce 2024 by mohly dosáhnout hodnoty 1–1,2 mld. Kč, což odpovídá hodnotě kolem 5 % z očekávaných celkových výnosů v roce 2024 a je tak v souladu se střednědobým cílem Skupiny.

4.4 Vliv ruské invaze na Ukrajinu na Skupinu v prvním pololetí 2024

Dne 24. února 2022 započal ozbrojený konflikt ruským útokem na Ukrajinu. Invaze je součástí ruské vojenské intervence na Ukrajině a vyvrcholení rusko-ukrajinské krize. V reakci na vojenskou invazi Ruska na Ukrajinu přijala EU řadu opatření a sankcí vůči Rusku a také Bělorusku, které doplnily již existující sankce a opatření, které EU postupně zaváděla již od roku 2014. Výnosy z prodejů výrobků Skupiny do zemí, na které Evropská unie rozhodnutím Rady uvalila sankce (Rusko a Bělorusko), činily v posledních letech méně jak půl procenta z celkových výnosů Skupiny.

V rámci dopadů na jednotlivé části Skupiny byla Česká republika zasažena více nežli Spojené státy americké, zejména z důvodu závislosti na dodávkách ruského plynu. Největším dopadem jsou vysoké ceny elektřiny, plynu a pohonných hmot a zdražování dalších vstupních komodit. I přes vládní intervenci v oblasti cen energií jsou současné ceny energií v ČR násobně vyšší než před válkou. Skupina na vzniklou situaci okamžitě reagovala a zmapovala možná rizika související jak s embargy, tak s růstem cen energií a komodit a občasnými nedostatky vstupních materiálů.

Samotná válka na Ukrajině nicméně nedopadla do hospodaření Skupiny více nežli například propad komerčního trhu v USA, který ovlivnil prodeje Skupiny v průběhu roku 2023. Provozní závody v Severní Americe, konkrétně v USA a v Kanadě nebyly v prvním pololetí roku 2024 přímo ovlivněny ruskou invazí na Ukrajinu.

Současná bezpečnostní situace a ozbrojený konflikt na Ukrajině naskytla Skupině nové příležitosti u zákazníků z řad ozbrojených složek, které byly dříve blíže popsány ve Výroční finanční zprávě za rok 2023³ v kapitole 5.2.1. Trh ozbrojených složek – Projekty spojené s pomocí Ukrajině. Budoucí obchodní příležitosti ve spojitosti s válkou na Ukrajině vidí Skupina rovněž ve výrobě a prodeji munice. V únoru 2024 Česká zbrojovka podepsala s ukrajinskou státní společností Ukroboronprom Dohodu o společném záměru pro montáž pušek CZ BREN 2 na Ukrajině. Cílem projektu je vybavit ukrajinské ozbrojené síly osvědčenou, vysoce kvalitní palnou zbraní standardu NATO a zvýšit tak jejich operační schopnosti.

V červenci 2024 dceřiné společnosti Skupiny, CZUB a Sellier & Bellot, podepsaly smlouvy s ukrajinskou státní společností Ukroboronprom v rámci česko-ukrajinských mezivládních konzultací. Sellier & Bellot a Ukroboronprom se dohodly na spolupráci při výrobě několika typů malorážového střeliva na Ukrajině, kdy Sellier & Bellot dodá ukrajinské straně technologii pro výrobu střeliva. Česká zbrojovka v návaznosti na Dohodu o společném záměru s Ukroboronprom z února 2024 podepsala smlouvu o transferu technologie pro montáž pušek CZ BREN 2 na Ukrajině.

³ <https://www.coltczgroup.com/file/1163>

5. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI COLT CZ GROUP SE

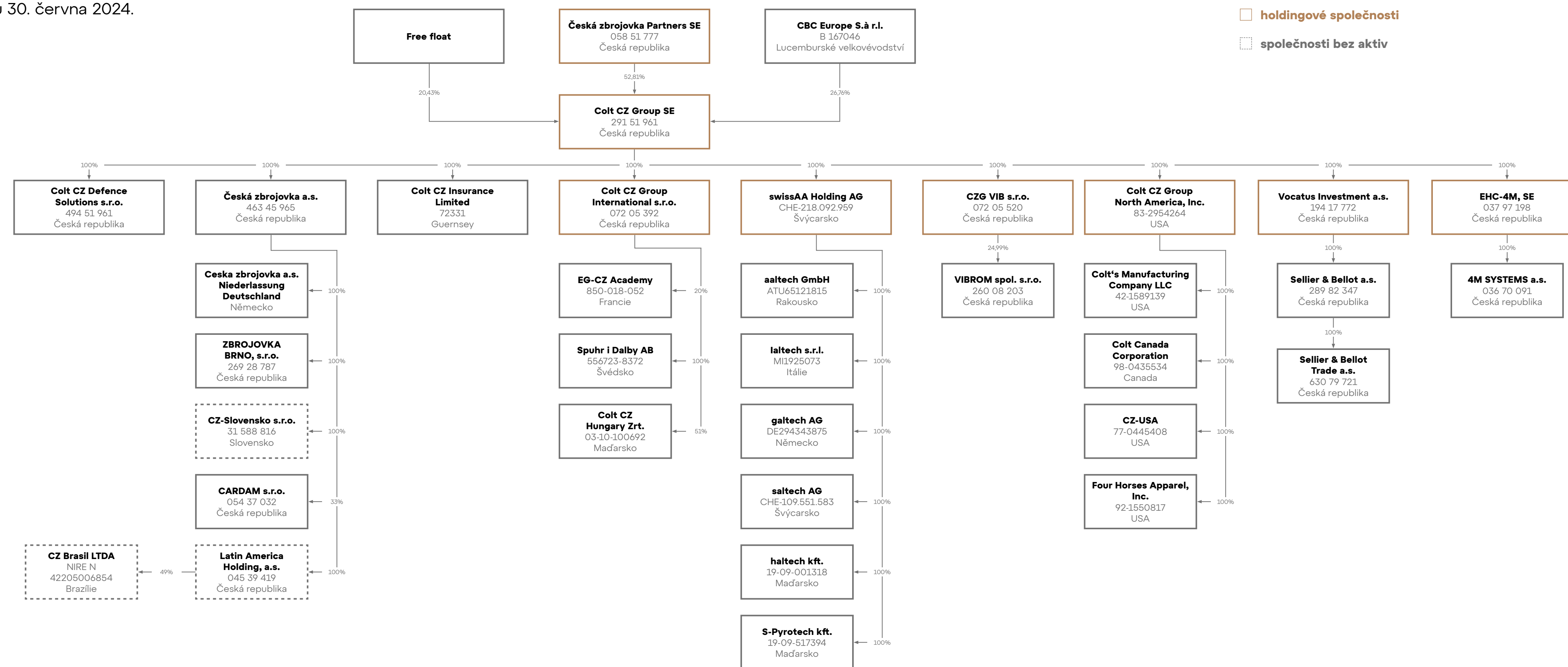
ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	Colt CZ Group SE
Právní forma:	evropská společnost (Societas Europaea - SE)
Sídlo:	náměstí Republiky 2090/3a, 110 00 Praha 1
Obchodní rejstřík:	vedený Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 962
IČO:	291 51 961
DIČ:	CZ29151961
LEI:	315700O990GR61YDGF96
Telefonní číslo:	+420 222 814 617
E-mail:	info@coltczgroup.com
Datum založení:	2013
Web:	www.coltczgroup.com

Předmětem podnikání Společnosti podle článku 2 stanov 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 2024

Následující diagram znázorňuje strukturu Skupiny k datu 30. června 2024.



Vlastnická struktura a změny ve vlastním kapitálu Společnosti v 1. pololetí 2024

K 30. červnu 2024 byla majoritním akcionářem společnost Česká zbrojovka Partners SE s 52,8 % podílem, 26,8 % podíl vlastnila společnost CBC a 20,4 % tvořil free float.

Dnes 16. května 2024 navýšila Společnost svůj základního kapitál o 1 347 644 Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií ve výši 13 476 440 kusů akcií. Akcie, které byly upsány v rámci zvýšení základního kapitálu na základě pověření představenstva Společnosti, byly nabídnuty k úpisu pouze předem určenému zájemci společnosti CBC, tedy bez využití přednostního práva, a to výhradně v souvislosti s poskytnutím protiplnění v rámci vypořádání akvizice 100 % podílu ve společnosti Sellier & Bellot. Zvýšení základního kapitálu schválilo představenstvo Společnosti na základě předchozího pověření valnou hromadou. CBC tímto získala 27,7% podíl na základním kapitálu Colt CZ Group. Emisní kurz jedné nové akcie byl stanoven smluvním mechanismem na základě auditovaných výsledků hospodaření za rok 2023 společností Colt CZ a Sellier & Bellot a odpovídal částce 24,1066 EUR⁴ za jednu akcii. Prospekt emitenta k nové emisi akcií je k dispozici na webových stránkách Skupiny⁵. Nová tranše akcií byla přijata k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Dne 26. června 2024 navýšila Společnost svůj základního kapitál o 173 510 Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií ve výši 1 735 100 kusů akcií. Zvýšení základního kapitálu schválilo představenstvo Společnosti na základě předchozího pověření valnou hromadou. Základní kapitál byl zvýšen v souvislosti s plněním první části akciového opčního plánu Společnosti. S novými akciemi jsou spojena stejná práva jako mají již existující akcie.

Změny ve složení statutárních orgánů Společnosti v 1. pololetí 2024

Zástupce CBC pan Daniel Birman byl nominován do funkce náhradního člena dozorčí rady na základě nominační smlouvy uzavřené dne 16. května 2024 mezi Colt CZ Group SE a CBC. Jeho řádné jmenování bylo následně potvrzeno rozhodnutím valné hromady akcionářů konané v červnu 2024. V posledních několika desetiletích se pan Birman podílel na úspěchu CBC Global Ammunition Group jako člen rodiny vlastníků a zastával různé manažerské pozice ve skupině. Jeho rozsáhlé zkušenosti v oblasti ručních palných zbraní a střeliva potvrzují vysokou odbornost v daném oboru.

Žádné další změny ve statutární orgánech Společnosti v prvním pololetí 2024 neproběhly.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2023 a výplata dividendy

V červnu 2024 valná hromada Společnosti rozhodla mimo zasedání valné hromady (rozhodování per rollam) o rozdělení zisku za rok 2023 a výplatě dividendy.

Výpočet podílu na zisku na jednu akcii vychází z celkového počtu akcií vydaných Společností. Dividenda za rok 2023 činí 30 Kč (slovy: třicet korun českých) na jednu akcii před zdaněním. Za podmínek vyplývajících z českých právních předpisů je příslušná daň sražena (odečtena) Společností před uskutečněním výplaty. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku byl 4. červenec 2024, což znamená, že právo na podíl na zisku mají osoby, které byly akcionáři Společnosti k tomuto rozhodnému dni.

⁴ Ekvivalent v českých korunách stanoven kurzem devizového trhu České národní banky fixing k 16. 5. 2024

⁵ <https://www.coltczgroup.com/file/1226>

Akcionáři měli na výběr, jestli zvolí výplatu podílu na zisku v podobě nových akcií Společnosti či nikoli.

Právo na výplatu podílu na zisku v akciích Společnosti mohly uplatnit osoby, které byly akcionáři Společnosti mající právo na podíl na zisku k rozhodnému dni 4. 7. 2024 a zároveň jejich podíl na zisku odpovídal minimálně emisnímu kurzu jedné akcie po sražení příslušných srážkových daní.

Emisní kurz jedné nové akcie určilo představenstvo Společnosti jako 570 Kč. Zbylá část podílu na zisku, za kterou nebylo možné upsat celou novou akcií je po sražení příslušných srážkových daní vyplacena akcionáři Společnosti v penězích. Akcionář Společnosti mohl uplatnit právo volby podílu na zisku v akciích Společnosti vždy jen k celé nové akcií. Nezvolil-li akcionář Společnosti výplatu ve formě nových akcií, nemusel činit žádné kroky a automaticky obdržel dividendu v penězích.

Právo volby akcionáře Společnosti výplaty podílu na zisku v podobě akcií Společnosti bylo možné učinit ve lhůtě ode dne 29. 7. 2024 (včetně) do dne 12. 8. 2024 (včetně).

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 2024 uskutečnila Colt CZ Group SE následující transakce se spřízněnými stranami:

Klíčoví členové vedení:

V období šesti měsíců do 30. června 2024 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 27 197 tis. Kč.

Společnost dále vybraným klíčovými členy vedení umožnila účast na Akciovém programu, který je popsán v bodě 15 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 2024 registrovala Společnost následující pohledávky a transakce se svými spřízněnými stranami:

Keriani, a.s.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost pohledávky za společností Keriani, a.s. ve výši 2 029 tis. Kč a závazky ve výši 572 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti Keriani, a.s. služby v hodnotě 2 863 Kč.

CZK-SKD Solutions a.s.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností CZK-SKD Solutions a.s. pohledávky ve výši 0 tis. Kč a závazky ve výši 1 954 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti CZK-SKD Solutions a.s. služby v hodnotě 0 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 425 tis. Kč.

CZ-AUTO SYSTEMS a.s.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Skupina za společností CZ-AUTO SYSTEMS a.s. pohledávky ve výši 13 713 tis. Kč a závazky ve výši 11 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Skupina od společnosti CZ-AUTO SYSTEMS a.s. služby v hodnotě 664 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 25 097 tis. Kč.

ITeuro, a.s.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Skupina za společností ITeuro, a.s. závazky ve výši 244 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Skupina od společnosti ITeuro, a.s. služby v hodnotě 3 173 tis. Kč.

New Lachaussée S.A.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Skupina za společností New Lachaussée S.A. závazky ve výši 4 078 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Skupina od společnosti New Lachaussée S.A. služby v hodnotě 859 tis. Kč.

Fritz Werner Industrie-Ausrüstungen GmbH:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností Fritz Werner Industrie-Ausrüstungen GmbH pohledávky ve výši 25 348 tis. Kč a závazky ve výši 260 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti Fritz Werner Industrie-Ausrüstungen GmbH služby v hodnotě 625 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 0 tis. Kč.

Magtech Ammunition Company, Inc.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností Magtech Ammunition Company, Inc. pohledávky ve výši 352 234 tis. Kč a závazky ve výši 90 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti Magtech Ammunition Company, Inc. služby v hodnotě 90 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 198 398 tis. Kč.

Companhia Brasileira de Cartuchos S.A.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností Companhia Brasileira de Cartuchos S.A. pohledávky ve výši 3 385 tis. Kč a závazky ve výši 0 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti Companhia Brasileira de Cartuchos S.A. služby v hodnotě 7 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 2 759 tis. Kč.

Metallwerk Elisenhütte GmbH:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností Metallwerk Elisenhütte GmbH pohledávky ve výši 19 951 tis. Kč a závazky ve výši 0 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti Metallwerk Elisenhütte GmbH služby v hodnotě 154 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 22 311 tis. Kč.

Taurus Armas S.A.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Skupina za společností Taurus Armas S.A. pohledávky ve výši 2 717 tis. Kč.

CBC AMMO LLC:

V období šesti měsíců do 30. června 2024 prodala Skupina společnosti CBC AMMO LLC služby v hodnotě 12 673 tis. Kč.

CBC Global Ammunition LLC:

V období šesti měsíců do 30. června 2024 prodala Skupina společnosti CBC Global Ammunition LLC služby v hodnotě 7 086 tis. Kč.

CBC Europe S.à r.l.:

V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Skupina od společnosti CBC Europe S.à r.l. služby v hodnotě 495 tis. Kč.

VIBROM spol. s r.o.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností VIBROM spol. s r.o. pohledávky ve výši 9 149 tis. Kč a závazky ve výši 31 055 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti VIBROM spol. s r.o. služby v hodnotě 74 375 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 1 456 tis. Kč.

CARDAM s.r.o.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností CARDAM s.r.o. pohledávky ve výši 0 tis. Kč a závazky ve výši 348 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti CARDAM s.r.o. služby v hodnotě 1 751 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 288 tis. Kč.

CZ BRAZIL, LTDA:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností CZ BRAZIL, LTDA pohledávky ve výši 1 051 tis. Kč.

Colt CZ Hungary Zrt.:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností Colt CZ Hungary Zrt. pohledávky ve výši 26 559 tis. Kč a závazky ve výši 295 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti Colt CZ Hungary Zrt. služby v hodnotě 732 tis. Kč a poskytla jí služby v hodnotě 11 926 tis. Kč.

EG-CZ Academy:

Ke dni 30. června 2024 registrovala Společnost za společností EG-CZ Academy závazky ve výši 248 tis. Kč. V období šesti měsíců do 30. června 2024 nakoupila Společnost od společnosti EG-CZ Academy služby v hodnotě 375 tis. Kč.

Úplný přehled transakcí se spřízněnými stranami je uveden v příloze k účetní závěrce bod 21.

5.3 Následné události

Přehled následných událostí je uveden v kapitole 24 přílohy ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

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 2024 k 30. červnu 2024 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, 5. září 2024

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 měřítka výkonnosti a likvidity při posuzování efektivity činností firem a jejich schopnosti využívat zisky k umořování dluhu, investičním výdajům či naplňování potřeb provozního kapitálu. Vedení také věří, že prezentace alternativních ukazatelů výkonnosti umožňuje dlouhodobá srovnání s vyloučením vlivů jednorázových položek, které vedení nepovažuje za vypovídající o základní provozní výkonnosti Skupiny.

Zdrojem alternativních ukazatelů výkonnosti nejsou přímo 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 přiřkládat větší význam než ukazatelům uváděným přímo v účetní závěrce. Alternativní ukazatele výkonnosti je nutné studovat ve spojení s údaji účetní závěrky. Neexistují žádné všeobecně přijímané zásady, podle nichž se výpočty alternativních ukazatelů výkonnosti stanovují. Stejně se u různých společností mohou lišit kritéria, z nichž tyto ukazatele

vycházejí, což omezuje jejich vhodnost pro vzájemná srovnání. Ačkoli vedení Skupiny alternativní ukazatele výkonnosti používá při posuzování finančních výsledků Skupiny, a i když investoři k těmto ukazatelům běžně přihlížejí, platí pro jejich použití v roli analytických nástrojů důležitá omezení. Samy o sobě neposkytují dostatečný základ pro porovnávání výkonnosti Společnosti s jinými firmami. Nelze je tedy při posuzování stavu či výsledků Skupiny používat odděleně od ostatních údajů či jako náhradu údajů o příjmech, zisku před zdaněním nebo peněžních tocích z běžných činností vypočítávaných v souladu s účetními normami IFRS. Případné použití alternativních ukazatelů výkonnosti jako analytických nástrojů má následující omezení:

- ▶ neodrážejí hotovostní výdaje Skupiny ani budoucí potřeby investičních výdajů či smluvní závazky;
- ▶ neodrážejí změny v potřebách pracovního kapitálu Skupiny ani související hotovostní nároky;
- ▶ neodrážejí významné úrokové náklady ani související peněžní nároky obsluhy dluhu či splátek jistiny;
- ▶ ačkoliv odpisy a amortizace nejsou peněžními náklady, bude mnohá odepisovaná a amortizovaná aktiva v budoucnu nutné nahradit a alternativní ukazatele výkonnosti nevyjadřují peněžní potřeby na pořízení těchto náhrad;
- ▶ některé z mimořádných položek, které Společnost vylučuje při výpočtech alternativních ukazatelů výkonnosti vyjadřují peněžní výdaje minulé nebo budoucí;
- ▶ jiné společnosti ve stejném oboru činnosti, v jakém podniká Skupina, mohou své alternativní ukazatele výkonnosti stanovovat jinak, což snižuje užitečnost takovýchto ukazatelů při vzájemném porovnání;
- ▶ názvy alternativních ukazatelů nemusí mít stejný nebo podobný význam jako jiné názvy, které mohou být definovány jinou dokumentací pro jiné finanční závazky Skupiny; a
- ▶ alternativní ukazatele uvedené v této pololetní finanční zprávě se mohou lišit od alternativních ukazatelů ve finančních zprávách z přechozích období. Společnost používá při posuzování finančních výsledků Skupiny takové alternativní ukazatele výkonnosti, které považuje v daném roce za relevantní a vypovídající ke své finanční situaci.

Alternativní ukazatele výkonnosti

(v tisících Kč, není-li uvedeno jinak)	Za období šesti měsíců do 30. června	
	2024	2023
EBITDA ⁽¹⁾	1 459 595	1 298 152
EBITDA marže ⁽²⁾	15,1 %	18,9 %
Upravená EBITDA ⁽³⁾	1 980 758	1 464 196
Marže upravené EBITDA ⁽⁴⁾	20,4 %	21,3 %
Marže čistého zisku ⁽⁵⁾	6,3 %	15,2 %
Upravený čistý zisk ⁽⁶⁾	1 015 079	1 198 473
Marže upraveného čistého zisku ⁽⁷⁾	10,5 %	17,5 %
Čistý zisk na akcii upravený ⁽⁸⁾	24,8	34,6

⁽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 2024 o mimořádné jednorázové náklady spojené s nerealizovanými akvizicemi, úhradami vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jednorázové výdaje související s akvizicí Sellier & Bellot – přecenění zásob a hedging komodit, které obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Upravená EBITDA v prvním pololetí 2023 o mimořádné náklady spojené s nerealizovanými akvizicemi a s úhradami vázanými na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jež obecně nesouvisejí 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 2024	31. prosince 2023
Čistý finanční dluh na konci období ⁽⁹⁾	15 642 424	7 464 691
Čistý pákový poměr (net leverage ratio) (x) ⁽¹⁰⁾	3,16	2,80

⁽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⁾ V prvním pololetí roku 2024 byl výsledek hospodaření upraven o mimořádné jednorázové náklady spojené s nerealizovanými akvizicemi, úhradami vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem, jednorázové výdaje související s akvizicí Sellier & Bellot – přecenění zásob a náklady na emisi dluhopisů a bankovní poplatky související s akvizičním úvěrem, které obecně nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. Výsledek hospodaření v prvním pololetí roku 2023 byl upraveno 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 nesouvisejí s běžným hospodařením a tvorbou hodnoty v daném období. 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 2024	Ke dni 31. prosince 2023
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky (dlouhodobé i krátkodobé)	20 566 255	11 614 284
Závazky z nájemních smluv (krátkodobé a dlouhodobé)	84 003	87 671
Mínus: peníze a peněžní ekvivalenty a jiná finanční aktiva	4 997 834	4 237 264
Čistý finanční dluh na konci období	15 642 724	7 464 691

Následující tabulka poskytuje výpočet ukazatele EBITDA a ukazatele upravená EBITDA za uvedená období:

(v tisících Kč)	Za šest měsíců do 30. června	
	2024	2023
Výsledek hospodaření po zdanění	609 618	1 046 155
Daň z příjmů	185 170	305 918
Výnosové úroky	-418 014	-578 505
Nákladové úroky	558 422	459 812
Odpisy a amortizace	560 821	373 433
Ostatní finanční výnosy	-85 496	-132 098
Ostatní finanční náklady	63 837	68 343
Zisk/ztráta z derivátových operací	-13 854	-243 241
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	-909	-1 665
EBITDA	1 459 595	1 298 152
Výdaje na služby související s nerealizovanými akvizicemi	962	4 865
Úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem	382 185	161 179
Výdaje na služby související s akvizicí Sellier & Bellot – přecenění zásob	110 000	-
Výdaje na služby související s akvizicí Sellier & Bellot – hedging komodit	28 016	-
Upravená EBITDA	1 980 758	1 464 196

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	
	2024	2023
Výsledek hospodaření před zdaněním	794 788	1 352 073
Výdaje na služby související s akvizicemi	962	4 865
Úhrady vázané na akcie v souvislosti se zaměstnaneckým opčním plánem	382 185	161 179
Výdaje na služby související s akvizicí Sellier & Bellot – přecenění zásob	110 000	–
Jednorázové finanční náklady spojené s akvizičním úvěrem	30 634	–
Jednorázové finanční náklady spojené s emisí dluhopisů	4 838	3 997
Přecenění podmíněné protihodnoty za akvizici Coltu na tržní cenu	–	26 818
Daňový efekt úprav (aplikace efektivní daňové sazby)	-308 328	-350 459
Čítatel		–
Upravený čistý zisk	1 015 079	1 198 473
Jmenovatel		–
Průměrný počet akcií	40 976	34 631
Upravený čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti	24,8	34,6

ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍČŮ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2024 (NEAUDITOVANÁ)

Název společnosti:	Colt CZ Group SE
Sídlo:	náměstí Republiky 2090/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právní forma:	Evropská společnost
IČO:	291 51 961

Součástí zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky:

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

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena a schválena dne 11. září 2024.

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

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	30. června 2023 v tis. Kč
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	9.1	9 690 015	6 860 236
Ostatní provozní výnosy		67 122	51 590
Změna stavu zásob vlastní výroby		217 161	408 960
Aktivace		406 861	92 814
Spotřeba surovin a materiálů		-5 453 456	-3 599 095
Služby		-1 098 262	-832 362
Osobní náklady		-2 226 294	-1 522 398
Odpisy a amortizace		-560 821	-373 433
Ostatní provozní náklady		-164 827	-125 600
Opravné položky		21 275	-35 993
Provozní výsledek hospodaření		898 774	924 719
Výnosové úroky	10.1	418 014	578 505
Nákladové úroky	10.1	-558 422	-459 812
Ostatní finanční výnosy	10.1	85 496	132 098
Ostatní finanční náklady	10.1	-63 837	-68 343
Zisk/ztráta z derivátových operací	10.1	13 854	243 241
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění		909	1 665
Výsledek hospodaření před zdaněním		794 788	1 352 073
Daň z příjmů	10.2	-185 170	-305 918
Výsledek hospodaření za účetní období		609 618	1 046 155

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	30. června 2023 v tis. Kč
Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-179 440	-5 520
Přecenění cizí měny zahraničních jednotek		25 528	1
Ostatní úplný výsledek		-153 912	-5 519
Úplný výsledek hospodaření za období		455 706	1 040 636
Výsledek hospodaření za účetní období připadající:			
Vlastníku mateřské společnosti		609 618	1 046 155
Úplný výsledek hospodaření za období připadající:			
Vlastníku mateřské společnosti		455 706	1 040 636
Čistý zisk na akcii připadající vlastníku mateřské společnosti (Kč na akcii)			
Základní	22	15	30
Zředěný	22	15	30

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	31. prosince 2023 v tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Nehmotná aktiva	11	11 016 408	3 413 881
Goodwill	9	8 177 929	2 547 480
Pozemky, budovy a zařízení	12	9 464 243	4 281 449
Záloha na pořízení finanční investice		-	2 690 040
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	18	45 480	40 795
Finanční deriváty	19	942 887	1 013 168
Poskytnuté půjčky		18 773	-
Dlouhodobé pohledávky		27 753	61 891
Ostatní pohledávky		2 576	2 556
Odložené daňové pohledávky		6 945	21 245
Dlouhodobá aktiva celkem		29 702 994	14 072 505

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	31. prosince 2023 v tis. Kč
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	13	7 889 817	5 298 077
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky		3 509 015	1 774 947
Poskytnuté půjčky		494	-
Jiná finanční aktiva		-	908 580
Finanční deriváty	19	130 922	149 047
Ostatní pohledávky		353 772	351 165
Daňové pohledávky		127 566	93 751
Peníze a peněžní ekvivalenty		4 997 834	3 328 684
Krátkodobá aktiva celkem		17 009 420	11 904 251
Aktiva celkem		46 712 414	25 976 756

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	31. prosince 2023 v tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Kapitál a fondy			
Základní kapitál		5 037	3 516
Emisní ážio		9 970 661	1 942 818
Kapitálové fondy		1 641 512	1 641 512
Fondy ze zajištění peněžních toků		420 376	599 816
Fond z přepočtu cizích měn		-117 160	-142 688
Kumulované zisky		4 683 262	5 229 872
Vlastní kapitál připadající vlastníku společnosti		16 603 688	9 274 846
Nekontrolní podíly		-	-
Vlastní kapitál celkem		16 603 688	9 274 846
Dlouhodobé závazky			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	17	18 942 121	9 040 540
Finanční deriváty	19	252 193	244 169
Závazky z nájemních smluv		58 685	62 052
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		53 133	42 022
Ostatní závazky		12 549	14 569
Rezervy	14	116 461	76 188
Odložený daňový závazek		3 091 771	722 783
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	16	260 845	255 721
Dlouhodobé závazky celkem		22 787 758	10 458 044

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	31. prosince 2023 v tis. Kč
Krátkodobé závazky			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	17	1 614 134	2 573 744
Finanční deriváty	19	17 477	11 038
Závazky z nájemních smluv		25 318	25 619
Jiné finanční závazky	19	46 120	44 580
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky		3 512 058	1 746 796
Ostatní závazky		1 898 214	1 655 094
Rezervy	14	49 578	30 084
Daňové závazky		140 041	142 084
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	16	18 028	14 827
Krátkodobé závazky celkem		7 320 968	6 243 866
Závazky celkem		30 108 726	16 701 910
Vlastní kapitál a závazky celkem		46 712 414	25 976 756

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky

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	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 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	-	-	-	-	-	2 042 538	2 042 538	-	2 042 538
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-468 398	183 745	-	-284 653	-	-284 653
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	-468 398	183 745	2 042 538	1 757 885	-	1 757 885
Dividendy	-	-	-	-	-	-1 034 016	-1 034 016	-	-1 034 016
Emise akcií	106	576 432	-	-	-	-	576 538	-	576 538
Úhrady vázané na akcie	-	-	-	-	-	293 068	293 068	-	293 068
Stav k 31. prosinci 2023	3 516	1 942 818	1 641 512	599 816	-142 688	5 229 872	9 274 846	-	9 274 846
Zisk za období	-	-	-	-	-	609 618	609 618	-	609 618
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-179 440	25 528	-	-153 912	-	-153 912
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	-179 440	25 528	609 618	455 706	-	455 706
Dividendy	-	-	-	-	-	-1 511 069	-1 511 069	-	-1 511 069
Emise akcií	1 348	8 027 843	-	-	-	-	8 029 191	-	8 029 191
Úhrady vázané na akcie	173	-	-	-	-	354 840	355 013	-	355 013
Stav k 30. červnu 2024	5 037	9 970 661	1 641 512	420 376	-117 160	4 683 262	16 603 688	-	16 603 688

Příloha je nedílnou součástí mezitímní účetní závěrky.

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	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 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. červnu 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.

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

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	30. června 2023 v tis. Kč
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (běžná činnost)			
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním		794 788	1 352 073
Odpisy dlouhodobých aktiv	11, 12	560 821	373 433
Změna stavu opravných položek a rezerv	13, 14	24 940	25 189
Zisk z prodeje dlouhodobých aktiv		-1 392	-1 794
Nákladové a výnosové úroky		140 408	-118 693
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem	18	-909	-1 665
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		-133 551	253 951
Podmíněná protihodnota – přecenění	19	-	26 618
Částečné vypořádání earnoutu		-	213 695
Jiná finanční aktiva – přecenění	9	-113 402	-101 916
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-179 440	-5 520
Úhrady vázané na akcie	15	355 013	151 029
Úpravy o ostatní nepeněžní operace	10.1	31 380	18 815
Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		1 478 656	2 185 215

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	30. června 2023 v tis. Kč
Změna stavu pracovního kapitálu			
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv		-189 676	-33 870
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv		-161 031	-1 056 003
Změna stavu zásob	13	-80 062	-838 290
Peněžní tok z provozní činnosti		1 047 887	257 052
Vyplacené úroky	10.1	-525 585	-443 913
Přijaté úroky	10.1	429 610	568 606
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	10.2	-521 795	-206 039
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		430 117	175 706

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

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	30. června 2023 v tis. Kč
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nabytí dlouhodobých aktiv	11, 12	-382 502	-235 843
Příjmy z prodeje dlouhodobých aktiv		1 392	-1 814
Nabytí dceřiných společností – zahajovací rozvaha	22	-5 231 350	-
Nabytí dceřiných společností – peníze a peněžní ekvivalenty	22	443 521	-
Pořízení cenných papírů a podílů v ekvivalenci		-3 777	-1 212
Příjmy z prodeje jiných finančních aktiv		1 021 982	-
Investice v dceřiných společnostech v procesu akvizice		-	-724 200
Poskytnuté úvěry		-18 979	7 700
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-4 169 713	-955 369

	Bod	30. června 2024 v tis. Kč	30. června 2023 v tis. Kč
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjem z emise dluhopisů		276 000	1 917 756
Příjem z čerpání úvěrů	17	10 794 456	10 635
Splácení úvěrů	17	-5 701 746	-1 757
Splácení leasingů		-12 966	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		5 355 744	1 926 634
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		1 616 148	1 146 971
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		3 328 684	2 825 781
Vliv směnného kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		53 002	-32 104
Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		4 997 834	3 940 648

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 2024 sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií
(neauditovaná)

OBSAH

1	MATEŘSKÁ SPOLEČNOST	33	13	ZÁSoby	47
2	VYMEZENÍ SKUPINY	34	14	KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY	47
3	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	36	15	UJEDNÁNÍ S ÚHRADOU VÁZANOU NA AKCIE	48
4	HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY	37	16	ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ	49
5	DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA	37	17	DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY	49
6	ODHADY A ZDROJE NEJISTOTY	37	18	CENNÉ PAPÍRY A PODÍLY V EKVIVALENCI	50
7	ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA	37	19	FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ	50
8	AKVIZICE SELLIER & BELLOT	37	20	ROZDĚLENÍ ZISKU	52
9	INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH	40	21	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	52
10	INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ	43	22	ČISTÝ ZISK NA AKCII	54
11	NEHMOTNÝ MAJETEK	45	23	PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	54
12	POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	46	24	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	55

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, 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), Sellier & Bellot, 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 2024	31. prosinci 2023
Česká zbrojovka Partners SE	52,81 %	75,40 %
CBC Europe S.à r.l.	26,76 %	-

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:	Jan Holeček
Člen:	Dennis Veilleux
Člen:	Jan Zajíc

Dozorčí rada

Předseda:	David Aguilar
Místopředseda:	René Holeček
Místopředseda:	Lubomír Kovařík
Člen:	Daniel Birmann (od 27. května 2024)
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. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2023
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 %	100 %
Latin America Holding, a.s.	Holdingská společnost	Uherský Brod, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brno, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Sellier & Bellot a.s.*	Výroba, a prodej munice	Vlašim, Česká republika	plná	100 %	–	–
Sellier & Bellot Trade a.s.*	Prodej munice	Vlašim, Česká republika	plná	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	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 %
CDH II Holdco Inc***	Holdingská společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	–	–	100 %
New Colt Holding Corp.***	Holdingská společnost	West Hartford, Connecticut, USA	plná	–	–	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 %
Four Horses Apparel, Inc.	Výroba a prodej oblečení a módních doplňků	West Hartford, Connecticut, USA	Plná	100 %	100 %	100 %
Colt Canada Corporation	Výroba, nákup a prodej střelných zbraní	Kitchener, Ontario, Kanada	plná	100 %	100 %	100 %
Colt International Cooperatief U.A. ***	Holdingská společnost	Amsterdam, Nizozemsko	plná	–	–	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 %

ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍCŮ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2024 SESTAVENA V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS 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. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2023
4M SYSTEMS a.s.	Obchodování s vojenským materiálem	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Colt CZ Group International s.r.o.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Spuhr i Dalby AB	Výroba optických montážních řešení	Löddeköpinge, Švédsko	plná	100 %	100 %	100 %
CZG VIB s.r.o.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	plná	100 %	100 %	100 %
Vocatus investment a.s.	Holdingová společnost	Praha, Česká republika	Plná	100 %	100 %	–
Colt CZ Insurance Limited	Kaptivní zajišťovna	Saint Peter Port, Guernsey	Plná	100 %	100 %	–
swissAA Holding AG**	Holdingová společnost	Däniken, Švýcarsko	plná	100 %	100 %	100 %
aaltech GmbH**	Nákup a prodej střeliva	Sollenau, Rakousko	plná	100 %	100 %	100 %
laltech s.r.l.**	Nákup a prodej střeliva	Bad Krozingen, Německo	plná	100 %	100 %	100 %
galtech AG**	Nákup a prodej střeliva	Bad Krozingen, Německo	plná	100 %	100 %	100 %
saltech AG**	Výroba, a prodej střeliva	Däniken, Švýcarsko	plná	100 %	100 %	100 %
haltech kft.**	Výroba, a prodej střeliva	Balatonfüzfő, Maďarsko	plná	100 %	100 %	100 %
S-Pyrotech kft.**	Pronájem budov a zařízení	Balatonfüzfő, Maďarsko	plná	100 %	100 %	100 %
CZ BRASIL LTDA	Nákup a prodej střelných zbraní a munice	Brazílie	ekvivalenční	49 %	49 %	49 %
CARDAM s.r.o.	Výzkum a vývoj	Dolní Břežany, Česká republika	ekvivalenční	33 %	33 %	33 %
EG-CZ Academy	Akademie	Quimper, Francie	ekvivalenční	20 %	20 %	20 %
VIBROM spol. s r.o.	Výroba	Třebechovice pod Orebem, Česká republika	ekvivalenční	25 %	25 %	25 %
Colt CZ Hungary Zrt.****	Výroba střelných zbraní	Maďarsko	ekvivalenční	51 %	51 %	51 %

* Dne 16. května 2024 došlo k akvizici společností Sellier & Bellot a.s. a Sellier & Bellot Trade a.s.

** Dne 28. června 2023 došlo k akvizici skupiny swissAA Holding AG.

*** V průběhu roku 2023 došlo k restrukturalizaci v rámci skupiny Colt. Aktiva a závazky označených společností přešly na jiné společnosti v rámci skupiny Colt.

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

Česká zbrojovka a.s., Sellier & Bellot 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 29. ledna 2024 Skupina poskytla přidružené společnosti Colt CZ Hungary Zrt. zápůjčku ve výši 18 735 tis. Kč.

Dne 26. února 2024 rozhodla valná hromada Společnosti o navýšení základního kapitálu Společnosti nejvýše o 1 500 tis. Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií v maximální výši 15 000 000 kusů. Nově emitované akcie budou nabídnuty k úpisu společnosti CBC Europe S.à r.l. a to v souvislosti s akvizicí 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot a.s.

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2024 prodala Skupina Jiná finanční aktiva představující krátkodobou investici Skupiny do kótovaných akcií. Skupina z těchto prodejů realizovala zisk ve výši 113 402 tis. Kč.

Dne 18. dubna 2024 schválilo představenstvo Společnosti navýšení objemu stávající emise dluhopisů COLTCZ VAR/30 ve výši 1 071 000 tis. Kč. Navýšení objemu stávající emise je v souladu s prospektem vydaným dne 18. května 2023, který umožňuje navýšení objemu emise do maximální výše 3 000 000 tis. Kč. Dne 17. května 2024 Společnost využila možnosti navýšení objemu stávající emise dluhopisů a do 30. června 2024 emitovala dluhopisy v nominální hodnotě 276 000 tis. Kč.

V souvislosti s akvizicí 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot a.s. uzavřela Skupina dne 7. května 2024 úvěrovou smlouvu, v rámci které může načerpat úvěr až do výše 485 mil. EUR.

V období od 16. května 2024 do 30. května 2024 načerpala Skupina úvěr ve výši 440 mil. EUR (10 877 495 tis. Kč). Současně došlo ke splacení krátkodobého úvěru poskytnutého Komerční bankou a.s. ve výši 91 mil. EUR (2 255 639 tis. Kč).

Dne 16. května 2024 došlo k finálnímu vypořádání akvizice společnosti Sellier & Bellot a.s. a Skupina se stala 100% vlastníkem této společnosti. Skupina provedla úhradu zbylé části kupní ceny ve výši 230 mil. USD včetně úhrady formou akcií v hodnotě 353 mil. USD, což představuje 13 476 440 kusů akcií. Tyto akcie byly dne 16. května emitovány, čímž došlo k navýšení základního kapitálu Skupiny o 1 348 tis. Kč. Emisní kurz byl stanoven na 595,8 Kč za jednu akcii.

V souvislosti s touto emisí došlo ke změně obchodního podílu majoritního vlastníka Společnosti, společnosti Česká zbrojovka Partners SE, na 54,5 %. Podíl společnosti CBC Europe S.à r.l. a činí 27,7 % a zbývající podíl ve výši 17,8 % tvoří veřejně obchodované akcie.

Dne 26. června došlo ke zvýšení základního kapitálu o 173 510 Kč prostřednictvím emise zaknihovaných akcií ve výši 1 735 100 kusů akcií. Základní kapitál byl zvýšen v souvislosti s plněním první části akciového opčního plánu Společnosti. Emisní kurz byl stanoven na 0,1 Kč za jednu akcii.

V souvislosti s touto emisí došlo ke změně obchodního podílu majoritního vlastníka Společnosti, společnosti Česká zbrojovka Partners SE, na 52,8 %. Podíl společnosti CBC Europe S.à r.l. a činí 26,8 % a zbývající podíl ve výši 20,4 % tvoří veřejně obchodované akcie.

4. HLAVNÍ ZÁSADY SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ZÁVĚRKY

Tato zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období od 1. ledna do 30. června 2024 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 2023, 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 2023.

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 2023. Od konce roku 2023 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 2024 a 31. prosinci 2023 jsou uvedeny v kapitole 19. Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě.

8. AKVIZICE SELLIER & BELLOT

Dne 18. prosince 2023 Společnost uzavřela dohodu se společností CBC Europe S.à r.l. („CBC“) o koupi 100% podílu ve společnosti Sellier & Bellot a.s.

Společnost Sellier & Bellot a.s., založená v roce 1825, je jednou z nejstarších světových firem v muničním a obranném průmyslu a řadí se mezi nejvýznamnější průmyslové společnosti v České republice. Výrobní portfolio společnosti zahrnuje širokou škálu loveckého a sportovního střeliva. Sellier & Bellot a.s. je rovněž významným dodavatelem střeliva pro vojenské a ozbrojené složky po celém světě.

Pokročilá technologie všech fází výroby zaručuje produkty nejvyšší kvality. Investice do výzkumu a vývoje umožňují společnosti každoročně zavádět nové produkty. Mezi nejnovější úspěchy patří bezolovnaté střely pro lov a policejní aplikace, stejně jako patentované výrobky, jako je např. zápalková slož Nontox a infračervené stopovací střely. Společnost má přibližně 1 600 zaměstnanců a provozuje výrobní závod ve Vlašimi v České republice.

Dne 16. května 2024 získala Skupina Colt CZ 100 % akcií společnosti Sellier & Bellot a.s. za kombinaci peněžního plnění ve výši 350 milionů amerických dolarů a emise 13 476 440 nových kmenových akcií Společnosti. Celková cena akvizice v součtu činí 703 milionů amerických dolarů, po odečtení čistého dluhu Sellier & Bellot a.s. Prodávající společnost CBC Europe S.à r.l. („CBC“) tímto nabyla 27,71 % podíl na základním kapitálu Společnosti.

Nové akcie byly vydány k datu 16. května 2024 a společnost Sellier & Bellot a.s. vstupuje do konsolidace Skupiny rovněž k datu 16. května 2024.

Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb společnosti Sellier & Bellot a.s. od data akvizice do 30. června 2024 činí 1 015 044 tis. Kč. Pro-forma výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb od 1. ledna 2024 do 30. června 2024 činí 3 841 843 tis. Kč.

Výsledek hospodaření od data akvizice do 30. června 2024 představuje zisk ve výši 253 245 tis. Kč. Pro-forma výsledek hospodaření od 1. ledna 2024 do 30. června 2024 představuje zisk ve výši 806 276 tis. Kč.

8.1. Předaná protihodnota

	16. května 2024 v tis. Kč
Peněžní vypořádání – úhrada první části kupní ceny dne 18. prosince 2023	2 690 040
Peněžní vypořádání – úhrada zbývajících částí kupní ceny dne 16. května 2024	5 231 350
Emitované cenné papíry (13 476 440 ks kmenových akcií Colt CZ Group SE)	8 032 049
Převzetí závazku CBC vůči Sellier & Bellot a.s.	1 858 147
Celková předaná protihodnota	17 811 586

8.2. Nabytá aktiva a převzaté závazky k datu akvizice

	16. května 2024 v tis. Kč
Nehmotná aktiva	7 711 735
Pozemky, budovy a zařízení	5 140 153
Finanční deriváty - dlouhodobá aktiva	219 628
Zásoby	2 382 390
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	1 173 969
Poskytnuté půjčky	1 858 147
Finanční deriváty - krátkodobá aktiva	3 576
Ostatní pohledávky	46 455
Peníze a peněžní ekvivalenty	443 521
Dlouhodobé úvěry a půjčky	-2 855 983
Finanční deriváty - dlouhodobé závazky	-7 315
Dlouhodobé závazky z nájemních smluv	-8 295
Ostatní dlouhodobé závazky	-14
Dlouhodobé rezervy	-13 520
Odložený daňový závazek	-2 499 367
Závazky ze zaměstnaneckých požitků	-11 587

	16. května 2024 v tis. Kč
Krátkodobé úvěry a půjčky	-543 504
Finanční deriváty - krátkodobé závazky	-1 154
Krátkodobé závazky z nájemních smluv	-843
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-333 009
Ostatní krátkodobé závazky	-271 533
Daňové závazky	-191 864
Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv	12 241 586

8.3. Goodwill

	16. května 2024 v tis. Kč
Předaná protihodnota	17 811 586
Reálná hodnota nabytých identifikovatelných čistých aktiv	12 241 586
Goodwill	5 570 000

Goodwill zahrnuje zejména očekávané synergie plynoucí z integrace Sellier & Bellot a.s. do stávajících činností Skupiny. Neočekává se, že vykázaný goodwill bude daňově efektivní.

K datu sestavení této účetní závěrky nebylo dokončeno akviziční účetnictví. Prezentované reálné hodnoty nabytých identifikovatelných čistých aktiv představují předběžné hodnoty a mohou se oproti finálním lišit.

9. INFORMACE O SEGMENTECH A VÝNOSECH

Činnosti Skupiny jsou k 30. červnu 2024 uspořádány do dvou provozních segmentů – Segment palných zbraní a příslušenství a Segment munice. Struktura informací o segmentech odpovídá struktuře hlavních obchodních činností a struktuře finančních ukazatelů a informací, které jsou managementem Skupiny pravidelně sledovány a vyhodnocovány.

K 30. červnu 2023 představoval Segment palných zbraní a příslušenství jedinou činnost Skupiny. Ostatní činnosti Skupiny byly k 30. červnu 2023 považovány za nevýznamné, neboť žádná z dalších činností Skupiny nepřesahovala 10% podíl na výnosech z prodejů externím odběratelům.

Segment palných zbraní a příslušenství

Zahrnuje vývoj, výrobu, montáž a prodej střelných zbraní, taktického příslušenství a optických montážních řešení pro armádu a ozbrojené složky, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití.

Segment munice

Zahrnuje vývoj, výrobu a prodej malorážného střeliva včetně nábojů do pistolí a pušek a také brokových nábojů pro lov, sportovní střelbu, armádu a ozbrojené složky a výrobu a prodej granátů a dalšího vojenského materiálu. Dále zahrnuje vývoj a výrobu muničních strojů a nářadí.

ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍČŮ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2024 SESTAVENA V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ (neauditovaná)

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech za období od 1. ledna do 30. června 2024 a k 30. červnu 2024.

2024	Segment palných zbraní a příslušenství	Segment munice	Eliminace vzájemných vztahů	Celkem
Externí výnosy	7 856 235	1 833 780	–	9 690 015
Mezisegmentové výnosy	10 193	6 305	-16 498	–
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	7 866 428	1 840 085	-16 498	9 690 015
Ostatní provozní výnosy	34 486	32 636	–	67 122
Změna stavu zásob vlastní výroby	211 447	5 714	–	217 161
Aktivace	108 706	298 155	–	406 861
Spotřeba surovin a materiálu	-4 162 462	-1 297 402	6 407	-5 453 456
Služby	-973 381	-134 972	10 091	-1 098 262
Osobní náklady	-1 930 487	-295 807	–	-2 226 294
Odpisy a amortizace	-328 248	-232 573	–	-560 821
Ostatní provozní náklady	-158 184	-6 644	–	-164 827
Opravné položky	22 030	-755	–	21 275
Provozní výsledek hospodaření	690 335	208 437	–	898 774
Výnosové úroky	425 054	17 022	-24 062	418 014
Nákladové úroky	-564 636	-17 848	24 062	-558 422
Ostatní finanční výnosy	73 299	12 197	–	85 496

2024	Segment palných zbraní a příslušenství	Segment munice	Eliminace vzájemných vztahů	Celkem
Ostatní finanční náklady	-38 610	-25 227	–	-63 837
Zisk/ztráta z derivátových operací	-26 624	40 478	–	13 854
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	909	–	–	909
Výsledek hospodaření před zdaněním	559 728	235 059	–	794 788
Daň z příjmů	-145 404	-39 766	–	-185 170
Výsledek hospodaření za účetní období	414 323	195 293	–	609 617

30. 6. 2024	Segment palných zbraní a příslušenství	Segment munice	Eliminace vzájemných vztahů	Celkem
Celková aktiva segmentu	27 274 944	21 722 388	-2 284 918	46 712 414
Nabytí dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv	114 281	268 221	–	382 502
Společnosti účtované metodou ekvivalence	45 480	–	–	45 480
Celkové závazky segmentu	-24 486 454	-7 907 190	2 284 918	-30 108 726

9.1. Geografické členění

Níže jsou uvedeny výnosy z prodejů vlastních výrobků, zboží a služeb dle nejvýznamnějších regionů.

Výnosy z prodejů externím odběratelům	30. 6. 2024	30. 6. 2023
Česká republika (domovská země)	2 235 313	1 371 873
Spojené státy americké	4 191 632	3 218 812
Kanada	488 724	970 866
Evropa (mimo Českou republiku)	1 949 693	733 928
Afrika	55 992	89 642
Asie	359 848	272 251
Latinská Amerika	392 844	116 179
Austrálie a Oceánie	15 969	86 685
Celkem	9 690 015	6 860 236

Skupina má výrobní závody v České republice, v USA, v Kanadě, ve Švédsku, ve Švýcarsku a v Maďarsku.

Účetní hodnota pozemků budov a zařízení		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Česká republika (domovská země)	7 394 082	2 258 750
Spojené státy americké	692 645	644 651
Kanada	213 961	205 190
Švédsko	34 144	39 846
Švýcarsko	1 035 979	1 036 484
Maďarsko	93 432	96 528
Celkem	9 464 243	4 281 449

Účetní hodnota nehmotných aktiv		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Česká republika (domovská země)	8 162 657	587 763
Spojené státy americké	1 969 741	1 898 353
Kanada	521 395	532 597
Švédsko	311 141	329 194
Švýcarsko	51 743	65 974
Celkem	11 016 408	3 413 881

Goodwill		
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Česká republika (domovská země)	5 850 688	280 686
Spojené státy americké	2 064 482	2 008 590
Kanada	196 935	191 603
Švédsko	65 824	66 601
Celkem	8 177 929	2 547 480

Goodwill představuje očekávané synergie plynoucí z integrace činností společností v rámci stávající skupiny.

10. INFORMACE O ZISKU A ZTRÁTĚ

10.1. Finanční výsledek hospodaření

► Nákladové úroky ve výši 558 422 tis. Kč (459 812 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) představují zejména úroky z emitovaných dluhopisů a bankovních úvěrů ve výši 490 464 tis. Kč (335 794 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023). Přehled emitovaných dluhopisů a bankovních úvěrů je uveden v bodě 17. Zbývající úrokové náklady ve výši 67 958 tis. Kč (123 349 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) představují zejména úroky ze zajištění prostřednictvím úrokových a měnových úrokových swapů.

Z tohoto zajištění plynou také úrokové výnosy ve výši 332 899 tis. Kč (497 500 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) vykázané v pozici Úrokové výnosy. Zbývající úrokové výnosy ve výši

85 115 tis. Kč (81 005 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) představují zejména úroky z depozit.

► Ostatní finanční výnosy ve výši 85 496 tis. Kč (132 098 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) představují zejména přecenění jiných finančních aktiv k datu prodeje ve výši 82 422 tis. Kč (101 916 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) a související zisk z kurzových rozdílů ve výši 30 980 tis. Kč (ztráta 29 258 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023). Zbývající ztráta z kurzových rozdílů činí 27 906 tis. Kč (zisk 59 440 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) a celkový zisk z kurzových rozdílů vykázaný na netto bázi tak činí 3 074 tis. Kč (kurzový zisk 30 182 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023).

► Ostatní finanční náklady ve výši 63 837 tis. Kč (68 343 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) představují zejména bankovní poplatky. V období od 1. ledna do 30. června 2023 představovaly Ostatní finanční náklady zejména bankovní poplatky a přecenění podmíněné protihodnoty vyplývající z akvizice Colt ve výši 26 818 tis. Kč.

► Zisk/ztráta z derivátových operací – Skupina řídí svou expozici vůči měnovému, úrokovému a komoditnímu 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 2024 Skupina vykazala zisk z derivátových operací ve výši 13 854 tis. Kč (zisk 243 241 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023).

Dále Skupina vykazala v ostatním úplném výsledku ztrátu ve výši 179 440 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2024 z přecenění finančních derivátů určených jako zajišťovací nástroje (ztráta 5 520 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023).

10.2. Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů je vykázán na základě odhadu váženého průměru efektivní roční daňové sazby daně z příjmů očekávané za celý hospodářský rok. Odhadovaná průměrná roční daňová sazba za období od 1. ledna do 30. června 2024 je 23,3 % (22,6 % za období od 1. ledna do 30. června 2023).

Výše efektivní daňové sazby je ovlivněna výší daňových sazeb v jednotlivých zemích, ve kterých Skupina působí (ČR – 21 %, USA – 26-28 %, Kanada – 25 %, Švédsko – 20,6 %, Švýcarsko – 16 %, Maďarsko – 9 %).

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

Následující tabulka shrnuje změny v nehmotném majetku od 1. ledna do 30. června 2024:

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Software	243 729	5 022	16 018	–	2 308	235	267 312
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	101 297	1 745	61 938	–	-5 730	236	159 486
Ostatní nehmotný majetek	1 050 677	–	–	–	–	35 366	1 086 043
Ochranné známky a loga	1 629 235	2 165 000	–	–	–	58 027	3 852 262
Kapitalizovaný vývoj	575 790	–	3 003	–	3 422	–	582 215
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	343 036	968	4	–	–	240	344 248
Smluvní zákaznické vztahy	1 747 178	5 539 000	–	–	–	18 611	7 304 789
Celkem	5 690 942	7 711 735	80 963	–	–	112 715	13 596 355

Oprávky a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	-196 147	-8 538	–	–	-555	-205 240	62 072
Nedokončený nebo pořizovaný DNM	–	–	–	–	–	–	159 486
Ostatní nehmotný majetek	-405 187	-46 954	–	–	-11 970	-464 111	621 932
Ochranné známky a loga	–	–	–	–	–	–	3 852 262
Kapitalizovaný vývoj	-248 890	-13 546	–	–	-856	-263 292	318 923
Koncese, licenční práva a ostatní ocenitelná práva	-227 550	-12 473	–	–	-2 857	-242 880	101 368
Smluvní zákaznické vztahy	-1 199 287	-194 797	–	–	-10 340	-1 404 424	5 900 365
Celkem	-2 277 061	-276 308	–	–	-26 578	-2 579 947	11 016 408

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

12. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

Následující tabulka shrnuje změny pozemků, budov a zařízení od 1. ledna do 30. června 2024:

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Stav ke dni vstupu do konsolidace	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy	2 025 596	846 423	9 684	-12 543	60 631	-363	2 929 428
Stroje, přístroje a zařízení	4 268 454	2 776 418	129 397	-57 484	1 801	-2 000	7 116 586
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	71 548	107	2 241	-	20 219	1 944	96 058
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	325 274	63 366	165 550	-10 364	-61 955	9 556	491 427
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	306 178	66 609	47 368	-69	-20 696	-6 517	392 873
Pozemky	430 071	1 387 230	-	-	-	6 502	1 823 803
Celkem	7 427 121	5 140 153	354 240	-80 460	-	9 122	12 850 175

Součástí položek Stroje, přístroje a zařízení a Budovy k 30. červnu 2024 jsou i práva k užívání vyplývající z nájemních smluv v účetní hodnotě 81 822 tis. Kč (85 765 tis. Kč k 31. prosinci 2023). V roce 2024 činily přírůstky práv k užívání vyplývající z nájemních smluv 1 943 tis. Kč (1 161 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023) a navýšení o stav ke dni vstupu do konsolidace vyplývající z akvizice společnosti Sellier & Bellot a.s. ve výši 9 138 tis. Kč.

Oprávký a účetní hodnota

SKUPINA	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy	-733 605	-61 599	10 541	-	-2 224	-786 887	2 142 541
Stroje, přístroje a zařízení	-2 370 591	-203 916	42 433	-	-5 353	-2 537 427	4 579 159
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-31 227	-18 998	-	-	-949	-51 174	44 884
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-9 365	-	-	199	-	-9 165	482 262
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-884	-	-	-395	-	-1 279	391 594
Pozemky	-	-	-	-	-	-	1 823 803
Celkem	-3 145 672	-284 513	52 974	-196	-8 526	-3 385 932	9 464 243

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 2024 zahrnují odpisy práva k užívání z nájemních smluv ve výši 13 492 tis. Kč (12 012 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023).

13. ZÁSoby

Struktura zásob k 30. červnu 2024 a 31. prosinci 2023 je následující (v tis. Kč):

	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Materiál	2 701 708	2 036 572
Nedokončená výroba a polotovary	2 147 141	1 910 278
Hotové výrobky	2 635 386	326 830
Zboží	296 242	969 183
Poskytnuté zálohy na zásoby	109 340	55 214
Celkem	7 889 817	5 298 077

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady. K 30. červnu 2024 byly opravné položky k zásobám zahrnuty ve výkazu o finanční situaci ve výši 493 104 tis. Kč (513 540 tis. Kč k 31. prosinci 2023). Za období od 1. ledna do 30. června 2024 byl do hospodářského výsledku natvořen zisk ze změny opravné položky k zásobám ve výši 28 534 tis. Kč (ztráta ve výši 51 087 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023).

14. KRÁTKODOBÉ A DLOUHODOBÉ REZERVY

Výše rezerv k 30. červnu 2024 a 31. prosinci 2023 je následující (v tis. Kč):

Rezervy	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Rezervy na záruční opravy	23 674	23 750
Rezervy na soudní spory	12 597	–
Ostatní krátkodobé rezervy	13 307	6 334
Krátkodobé rezervy celkem	49 578	30 084
Rezervy na záruční opravy	40 905	41 759
Rezervy na úhrady vázané na akcie	57 900	30 556
Ostatní dlouhodobé rezervy	17 656	3 873
Dlouhodobé rezervy celkem	116 461	76 188
Rezervy celkem	166 039	106 272

15. 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 30. červnu 2024	2 714 955	0,10

15.2. Náklady vykázané do výkazu zisku a ztráty

V souvislosti s Akciovým programem vykázala Skupina náklady ve výši 354 840 tis. Kč v pozici Osobní náklady (151 029 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023). Z toho 234 532 tis. Kč představují osobní náklady týkající se vedoucích pracovníků (65 107 tis. za období od 1. ledna do 30. června 2023).

Skupina dále vytvořila rezervu na sociální a zdravotní pojištění vykázanou v pozici Ostatní provozní náklady ve výši 27 344 tis. Kč (10 150 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023). V souvislosti s touto rezervou vykázala Skupina odloženou daň ve výši 5 778 tis. Kč (1 969 tis. Kč za období od 1. ledna do 30. června 2023).

15.3. Položky vykázané ve výkazu o finanční situaci

Reálná hodnota 2 714 955 kusů opcí na akcie alokovaných zaměstnancům ve výši 846 268 tis. Kč je vykázána v pozici Kumulované zisky (491 428 tis. Kč k 31. prosinci 2023).

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 57 900 tis. Kč jsou vykázány v dlouhodobých rezervách (30 556 tis. Kč k 31. prosinci 2023). V souvislosti s těmito závazky vykazuje Skupina také odloženou daň ve výši 10 106 tis. Kč (4 328 tis. Kč k 31. prosinci 2023).

16. ZÁVAZKY ZE ZAMĚSTNANECKÝCH POŽITKŮ

Závazky ze zaměstnaneckých požitků (v tis. Kč):

	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků	131 985	133 047
Závazek z léčebných (zdravotních) požitků	146 888	137 501
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	278 873	270 548
Dlouhodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	260 845	255 721
Krátkodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	18 028	14 827
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	278 873	270 548

17. DLUHOPISY, BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY

	Datum splatnosti	Úroková sazba %	Celkový limit k 30. 6. 2024 (v tis. Kč)	30. 6. 2024 v tis. Kč	31. 12. 2023 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				96 505	120 811
Emitované dluhopisy – náklady emise				-14 272	-16 882
Emitované dluhopisy	27. 01. 2029	6M Pribor + marže % p.a.	1 998 000	1 998 000	1 998 000

	Datum splatnosti	Úroková sazba %	Celkový limit k 30. 6. 2024 (v tis. Kč)	30. 6. 2024 v tis. Kč	31. 12. 2023 v tis. Kč
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				65 887	74 361
Emitované dluhopisy – náklady emise				-8 837	-9 795
Emitované dluhopisy	18. 05. 2030	6M Pribor + marže % p.a.	2 205 000	2 205 000	1 929 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky				17 069	20 448
Emitované dluhopisy – náklady emise				-9 441	-10 242
Komerční banka a.s.	10. 10. 2024	1M Pribor + marže % p.a.	2 256 548	–	2 256 548
Komerční banka a.s. – neuhrazené úroky				–	1 233
Syndikovaný úvěr	07. 05. 2029	3M Euribor + marže % p.a.	11 008 547	11 008 547	–
Syndikovaný úvěr – neuhrazené úroky				65 010	–
Syndikovaný úvěr – náklady čerpání				-109 924	–
Ostatní				242 711	250 801
Celkem				20 566 255	11 614 284
Splátky v následujícím roce				1 614 134	2 573 744
Splátky v budoucích letech				18 942 121	9 040 540

18. CENNÉ PAPÍRY A PODÍLY V EKVIVALENCI

Účetní hodnota cenných papírů a podílů v ekvivalenci se za období končící 30. června 2024 změnila následovně:

	30. 6. 2024
Na počátku období	40 795
Navýšení podílu v Colt CZ Hungary Zrt.	3 776
Podíl na zisku společností pod podstatným vlivem po zdanění	909
Na konci období	45 480

19. 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 2024 jsou reálnou hodnotou oceňována aktiva a závazky představující finanční deriváty, ujednání s úhradou vázanou na akcie a také závazky z titulu podmíněné protihodnoty související s akvizicí společnosti Spuhr i Dalby AB v roce 2022.

19.2. Finanční deriváty

Reálná hodnota úrokových a komoditních swapů, měnových forwardů a swapů je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních údajů jako výnosové křivky referenčních úrokových a komoditních swapů, spotové devizové kurzy a forwardové body. V případě měnových a úrokových opcí je použit příslušný opční model (primárně Black-Scholesův model nebo jeho modifikace), specifickými vstupními daty jsou volatility měnových kurzů a úrokových sazeb 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 2024 a k 31. prosinci 2023 v tis. Kč:

tis. Kč	30. 6. 2024 Reálná hodnota			31. 12. 2023 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Put Opce	–	–	–	49 450	123	–
Call Opce	–	–	–	49 450	–	3
Měnové forwardy	–	–	–	1 983 865	129 224	2 997
Měnové swapy	1 702 215	66 507	6 506	1 196 464	7 567	6 420
Úrokový swap	663 950	15 863	438	–	–	–
Celkem	2 366 165	82 370	6 944	3 279 229	136 914	9 420

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k zajištění k 30. červnu 2024 a k 31. prosinci 2023 v tis. Kč:

tis. Kč	30. 6. 2024 Reálná hodnota			31. 12. 2023 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Úrokový swap	9 081 400	134 247	71 416	2 429 000	58 018	106 927
Úroková opce - Cap	2 766 577	66 062	-	-	-	-
Úroková opce - Floor	1 388 326	-	2 449	-	-	-
Put Opce	552 000	18 968	-	586 474	32 163	-
Call Opce	552 000	-	15 542	586 474	-	13 080
Měnové swapy	4 776 128	329 016	24 411	5 086 546	378 265	2 622
Měnové forwardy	4 552 655	118 068	41 622	4 018 351	195 390	10 979
Měnové úrokové swapy - USD	3 212 700	35 226	-	3 212 700	186 216	-
Měnové úrokové swapy - CHF	724 200	-	84 955	1 500 000	175 249	-
Měnové úrokové swapy - EUR	1 500 000	178 155	-	724 200	-	112 179
Komoditní swapy - měď	1 320 396	86 711	22 331	-	-	-
Komoditní swapy - zinek	187 577	14 562	-	-	-	-
Komoditní swapy - olovo	248 285	10 424	-	-	-	-
Celkem	30 862 244	991 439	262 726	18 143 745	1 025 301	245 787

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

tis. Kč	30. 6. 2024 Reálná hodnota			31. 12. 2023 Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Jiná finanční aktiva	-	-	-	863 502	908 580	-
Podmíněná protihodnota z akvizice Spuhr	44 580	-	46 120	44 580	-	44 580
	44 580	-	46 120	908 082	908 580	44 580

Reálná hodnota podmíněné protihodnoty z akvizice Spuhr je stanovena na základě aktuálního odhadu hrubého zisku (gross profit) společnosti Spuhr v obdobích definovaných kupní smlouvou. Změna reálné hodnoty závazku ve výši 1 540 tis. Kč představuje kurzovou ztrátu a je vykázána v pozici Ostatní finanční výnosy na netto bázi.

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

20. ROZDĚLENÍ ZISKU

Dne 28. června 2024 rozhodla Společnost o vyplacení dividendy ve výši 1 511 069 tis. Kč (30 Kč na akcii). Část dividendy bude vyplacena v podobě nově emitovaných akci v počtu 2 194 078 ks v celkové hodnotě 1 250 624 tis. Kč. Nově emitované akcie budou upsány během srpna 2024. Nevyplacený závazek vůči akcionářům včetně srážkové daně ve výši 1 511 069 tis. Kč je vykázán v pozici Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.

21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

V období šesti měsíců do 30. června 2024 uskutečnila Colt CZ Group SE následující transakce se spřízněnými stranami.

Klíčoví členové vedení

V období šesti měsíců do 30. června 2024 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 27 197 tis. Kč.

Společnost svým klíčovými členy vedení dále poskytla Akciový program, který je popsán v bodě 15. 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 2024 a transakce za období končící 30. června 2024:

Společnost	Vztah	Závazky k 30. 6. 2024	Nákupy za období 1. 1. 2024- 30. 6. 2024	Pohledávky k 30. 6. 2024	Prodeje za období 1. 1. 2024- 30. 6. 2024
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	572	2 863	2 029	–
CZ-SKD Solutions a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 954	8 449	–	425
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	11	664	13 713	25 097
ITeuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	244	3 173	–	–
New Lachaussée S.A.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	4 078	859	–	–
Fritz Werner Industrie- Ausrüstungen GmbH	společnost ze skupiny konečného vlastníka	260	625	25 348	–
Magtech Ammunition Company, Inc.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	90	90	352 234	198 398
Companhia Brasileira de Cartuchos S.A.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	7	3 385	2 759
Metallwerk Elisenhütte GmbH	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	154	19 951	22 311

ZKRÁCENÁ KONSOLIDOVANÁ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ ŠESTI MĚSÍČŮ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2024 SESTAVENA V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ (neauditovaná)

Skupina vykazuje se spřízněnými osobami následující nesplacené zůstatky k 31. prosinci 2023 a transakce za období končící 30. června 2023:

Společnost	Vztah	Závazky k 30. 6. 2024	Nákupy za období 1. 1. 2024- 30. 6. 2024	Pohledávky k 30. 6. 2024	Prodeje za období 1. 1. 2024- 30. 6. 2024
Taurus Armas S.A.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	2 717	–
CBC AMMO LLC	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	12 673
CBC Global Ammunition LLC	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	7 086
CBC Europe S.à r.l.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	495	–	–
VIBROM spol. s r.o.	přidružená společnost	31 055	74 375	9 149	1 456
CARDAM s.r.o.	přidružená společnost	348	1 751	–	288
CZ BRAZIL, LTDA	přidružená společnost	–	–	1 051	–
Colt CZ Hungary Zrt.	přidružená společnost	295	732	26 559	11 926
EG-CZ Academy	přidružená společnost	248	375	–	–
Celkem		39 156	94 612	456 137	282 419

Společnost	Vztah	Závazky k 31. 12. 2023	Nákupy za období 1. 1. 2023- 30. 6. 2023	Pohledávky k 31. 12. 2023	Prodeje za období 1. 1. 2023- 30. 6. 2023
Keriani, a.s.	přidružená společnost mateřské společnosti	585	2 919	–	–
CZ-SKD Solutions a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	286	3 351	–	380
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	dceřiná společnost mateřské společnosti	23	3 412	13 351	39 304
B-TECH, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 773	261	187	–
M&H Management a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	–	–	–	43
ITeuro, a.s.	společnost ze skupiny konečného vlastníka	1 123	2 175	1 297	–
VIBROM spol. s r.o.	přidružená společnost	20 102	70 517	9 022	986
CARDAM s.r.o.	přidružená společnost	1 067	2 175	–	235
CZ BRAZIL, LTDA	přidružená společnost	–	–	1 141	–
Colt CZ Hungary Zrt.	přidružená společnost	4 738	–	2 206	–
EG-CZ Academy	přidružená společnost	62	355	–	–
Celkem		29 759	85 165	27 204	40 948

22. ČISTÝ ZISK NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk na akcii byl určen následovně:

	30. 6. 2024	30. 6. 2023
Čítatel (tis. Kč)		
Zisk po zdanění připadající vlastníku mateřské společnosti	609 618	1 046 155
Jmenovatel (průměrný počet akcií v tis. ks)		
Základní	40 976	34 631
Zředěný	41 341	35 053
Čistý zisk na akcii (Kč/akcie) připadající vlastníku mateřské společnosti		
Základní	15	30
Zředěný	15	30

Zředěný průměrný počet akcií ve výši 41 341 tis. kusů je oproti základnímu průměrnému počtu akcií ve výši 40 976 tis. kusů navýšen o předpokládaný vážený průměrný objem akcií, které bude Společnost emitovat v roce 2024.

23. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

K 30. červnu 2024 Skupina nevydala záruky za závazky třetích stran.

Skupina k 30. červnu 2024 neviduje 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 2024 Skupina eviduje ekologické závazky ve výši 8 583 tis. Kč, na které byla tvořena rezerva v plné výši. Žádné další ekologické závazky neviduje.

24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V červenci 2024 dvě dceřiné společnosti Colt CZ Group SE podepsaly smlouvy s ukrajinskou státní společností Ukroboronprom v rámci česko-ukrajinských mezivládních konzultací. Sellier & Bellot a.s. a Ukroboronprom se dohodly na spolupráci při výrobě několika typů malorážového střeliva na Ukrajině, kdy Sellier & Bellot a.s. dodá ukrajinské straně technologii pro výrobu střeliva. Česká zbrojovka a.s. v návaznosti na Dohodu o společném záměru s Ukroboronprom z února podepsala smlouvu o transferu technologie pro montáž pušek CZ BREN 2 na Ukrajině.

S účinností od 1. srpna 2024 byl zvolen pan Radek Musil členem představenstva Společnosti. Pan Radek Musil je generálním ředitelem dceřiné společnosti Sellier & Bellot a.s. a v představenstvu Společnosti bude zastupovat segment munice, ve kterém má rozsáhlé zkušenosti a znalosti.

Dne 3. července 2024 došlo v rámci Akciového programu k vypořádání 1 735 100 kusů zaměstnaneckých opcí. Držitelé opcí využili práva koupit akcie Společnosti za nominální hodnotu ve výši 0,1 Kč. Tyto akcie byly Společností emitovány dne 26. června 2024.

Dne 23. srpna 2024 došlo ke zvýšení základního kapitálu o 219 408 Kč prostřednictvím emise nových zaknihovaných akcií v počtu 2 194 078 kusů akcií. Emisní kurz jedné upisované akcie činí 570 Kč. Zvýšení základního kapitálu schválilo představenstvo Společnosti dne 22. srpna 2024 na základě pověření valnou hromadou. Zvýšení kapitálu a úpis nových akcií byl proveden v souvislosti s výplatou dividendy v podobě nových akcií Společnosti na základě předchozí volby akcionářů. Zbývající část dividendy byla akcionářům vyplacena dne 21. srpna 2024.

Dne 28. srpna 2024 oznámila Společnost záměr rozhodování valné hromady Společnosti mimo její zasedání (rozhodování per rollam). Plánované body návrhů rozhodnutí per rollam zahrnují pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, rozhodnutí o změnách ve složení dozorčí rady a jejich odměňování a rozhodnutí o určení auditora pro účely ověření zprávy o udržitelnosti.

Dne 29. srpna 2024 Společnost emitovala dluhopisy v nominální hodnotě 192 000 tis. Kč. Navýšení objemu stávající emise je v souladu s prospektem vydaným dne 18. května 2023, který umožňuje navýšení objemu stávající emise dluhopisů COLTCZ VAR/30 do maximální výše 3 000 000 tis. Kč.

Do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný vliv na zkrácenou mezitímní konsolidovanou účetní závěrku za sledované období.