

Výroční zpráva pro rok 2021

Obsah

Základní údaje o společnosti

Úvodní slovo předsedy představenstva společnosti

Zpráva představenstva o činnosti společnosti v roce 2021

Výsledky hospodaření

Výzkum a vývoj

Obchod

Výroba

Kvalita

Personalistika

CSR aktivity

Ochrana životního prostředí a zdraví zaměstnanců

Respektování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství

Dceřiné společnosti a akcie

Významné události 2021 a výhled roku 2022

Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2021

Zpráva nezávislého auditora

Účetní závěrka podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví schválených pro použití v EU k 31. prosinci 2021

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma:	Česká zbrojovka a.s.
Sídlo:	Uherský Brod, Svat. Čecha 1283, PSČ 688 01
IČO:	463 45 965
Datum vzniku:	1. května 1992
Registrace:	Krajský soud v Brně, oddíl B, vložka 712
Internetová adresa:	www.czub.cz

Úvodní slovo předsedy představenstva společnosti

Vážení obchodní přátelé,

Česká zbrojovka, a.s. je základním pilířem holdingu CZG, který hodlá v následujících letech dynamicky růst. V roce 2025 plánuje holding CZG dosáhnout tržeb ve výši 1 mld EUR. V loňském roce byla do holdingu CZG začleněna ikonická společnost Colt i její dceřiná společnost Colt Canada. Česká zbrojovka tak v rodině CZ přivítala silného partnera, se kterým se může radit a současně dělit o své poznatky. Obě společnosti mohou vzájemně sdílet a využívat svého know-how, společně pracovat s dodavateli a mít tak výhodnější postavení na trhu, spolupracovat v přístupu k zákazníkům, využívat společnou obchodní síť a společné obchodní partnery, společně postupovat ve výběrových řízeních atd. Vzájemná symbióza přispěje oběma společnostem k jejich rozvoji a posílení pozice na trhu. Pro zákazníky budou obě značky atraktivnější.

Vedení České zbrojovky si je dobře vědomé svého poslání. Na jedné straně vytváří ekonomicky udržitelnou hodnotu pro akcionáře, na straně druhé má sociální odpovědnost, zaměstnává velký počet zaměstnanců, působí na životní prostředí, má vliv na region Uherskobrodsko a celý Zlínský kraj. Všechny tyto aspekty musí snoubit tak, aby firmu posouvalo správným směrem.

V loňském roce jsme pokračovali v prevenci a ochraně zaměstnanců před onemocněním Covid-19. Společně s městem Uherský Brod a poliklinikou Můj lékař jsme se podíleli na vybudování očkovacího centra v Uherském Brodě, které využívali nejen naši zaměstnanci, ale také obyvatelé města Uherský Brod a přilehlých obcí. Na konci roku jsme evidovali zhruba sedmdesátiprocentní proočkovanost zaměstnanců firmy.

Výsledky roku 2021 ukazují, že se nám náročný plán objemu tržeb podařilo splnit. Ověřili jsme si, že i v obtížných podmínkách způsobených koronavirovou pandemií dokážeme jako firma realizovat meziroční relativně vysoký růst tržeb.

V roce 2021 začaly razantním způsobem stoupat ceny všech vstupů, tj. energií, materiálů, služeb atd. Na hospodářský výsledek příštího roku bude mít tento růst zásadní vliv. Reagujeme na něj zvyšováním interní produktivity práce, což je proces, který se nikdy nesmí zastavit a na kterém musíme neustále usilovně pracovat.

V kontextu výše uvedených informací nabývá probíhající transformace společnosti velkého významu. Do konce roku 2025 jsme si vytyčili ambiciózní cíle, jejichž splněním, růstovou strategií společnosti a celé skupiny CZG naplníme. Zavázali jsme se zvýšit ekonomickou hodnotu firmy dva až

tři krát, zkrátit čas dodání výrobků k zákazníkům, zvýšit naši účast a úspěšnost v armádních tendrech, zlepšit využití strojů, zkrátit čas potřebný na vývoj nových produktů atd. Jsme zhruba ve třetině realizace naší transformace. Dosavadní výsledky nám ukazují, že cíle, byť ambiciózní, zvládneme.

Česká zbrojovka má to štěstí, že akcionáři vnímají potřebu růstu a umožňují nám investovat část vydělaných peněz zpět do firmy. V letošním roce máme investiční rámec ve výši 400 až 500 mil. korun.

I pro letošní rok jsme si připravili řadu novinek. Tou nejdůležitější novinkou je kompletně nová řada kulovnic CZ 600, a to rovnou v pěti provedeních. CZ 600 je originální, vysoce modulární konstrukce s řadou patentovaných prvků. Přináší vylepšení všech klíčových vlastností kulovnic jako jsou spolehlivost, bezpečnost, přesnost, střelecký komfort, odolnost a ergonomie. V nabídce máme modely pro lov, sport či hobby střelbu v bohaté paletě oblíbených ráží.

CZ 600 Alpha je vhodná pro použití za nepříznivého počasí, CZ 600 Range je uzpůsobena pro vysoce přesnou střelbu na střední a dlouhé vzdálenosti, CZ 600 Ergo má maximálně dotažený střelecký komfort, CZ 600 Lux je klasické lovecké provedení a posledním nabízeným modelem je CZ 600 Trail ve stylu kompaktních moderních sportovních pušek. Dále jsme pro naše zákazníky připravili novinky v portfoliu malorážek CZ 457, CZ 512 a sportovních pistolí CZ TS 2.

Vážení obchodní přátelé, dovoluji, abych poděkoval za spolupráci zaměstnancům, zákazníkům, subdodavatelům, akcionářům, bankám a mnoha dalším, kteří dlouhodobě přispívají k vynikajícím výsledkům společnosti Česká zbrojovka, a.s.



Ing. Jan Zajíc
generální ředitel
předseda představenstva

Zpráva představenstva o činnosti společnosti v roce 2021

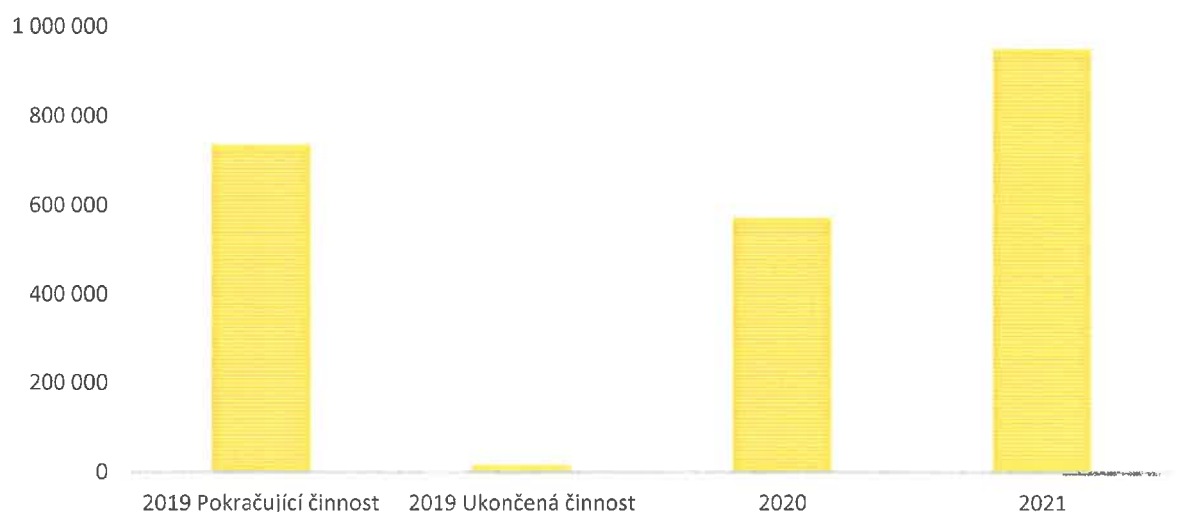
Ekonomické výsledky roku 2021 ukazují, že rok byl velmi úspěšný ve znamení růstu tržeb i profitability.

Nejvýznamnější růst tržeb jsme zaznamenali v oblasti zbrojní výroby, kde jsme vůči předchozímu roku zvýšili tržby z prodeje vyrobených zbraní o téměř 18 %. Hospodářský výsledek v porovnání k minulému období vzrostl o téměř 66 % především z důvodu zvýšené poptávky, kterou se nám podařilo plnit. Také se nám podařilo úspěšně eliminovat náklady související s pandemií COVID-19. Daří se nám upevňovat pozici na stabilních regionech a expandovat do nových zemí, na civilním trhu, i na poli ozbrojených složek. Obchodní aktivity jsou každoročně podporovány Výzkumem a vývojem nových produktů.

Výsledky hospodaření

Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2021 činí 952 mil. Kč.

CELKOVÝ ZISK PO ZDANĚNÍ 2019-2021



Výzkum a vývoj

Společnost má své vlastní výzkumné a vývojové pracoviště, které je pro budoucnost a její další rozvoj nezbytnou součástí. V oblasti výzkumu a vývoje a ostatních úzce spolupracujících oddělení, jako jsou např. produkt management, projektové řízení nebo podpora technického úseku a jiné, ročně vynakládáme cca 150 mil. Kč. V r. 2021 bylo řešeno více než 30 projektů VaV z oblasti krátkých a dlouhých zbraní a speciální techniky. Další desítky řešených projektů se týkaly oblasti nových technologií. Na výzkumu a vývoji nových produktů a technologií se přímým způsobem podílí cca 100 zaměstnanců. Další desítky zaměstnanců jsou do výzkumu a vývoje zapojeny plněním dílčích úkolů napříč společnostmi (výroba, kvalita, nákup, finance apod.). Významná je pokračující podpora a spolupráce s technickými univerzitami, výzkumnými ústavami, externími zkušebnami, firmami s jedinečným know-how (technologie výroby MIM dílů, plastových dílů) a ostatními subdodavateli. Nové a inovované produkty a technologie vzešlé z ukončených vývojových úkolů, jsou po jejich ověření zavedeny do sériové výroby a uvedeny na trh.

Obchod

Rok 2021 byl z pohledu obchodu České zbrojovky dalším zcela výjimečně úspěšným rokem v řadě, i když jsme se v průběhu roku stále potýkali s různými logistickými omezeními kvůli celosvětové pandemii Covid-19. Zkušenosti a nové postupy, které jsme v obchodní organizaci aplikovali jako reakci na Covid v roce 2021, nám umožnily akcelarovat naše prodeje napříč světovými trhy. Podařilo se nám potvrdit dvouciferný růst v podstatě na všech světových trzích, které aktivně spravujeme. Rok 2021 také znamenal obnovení významných dlouhodobých dodávek pro armádu České republiky a pokračování dodávek do ozbrojených složek Maďarska. Podařilo se nám získat několik průlomových zakázek v Latinské Americe a dokonce i v Západní Evropě. Pokračuje plnění v minulosti podepsaných kontraktů pro ozbrojené složky Ghany, Keni a Rwandy. Mezi geograficky vzdálené destinace, které významně přispěly do celkových prodejů, patřilo s rekordními tržbami Thajsko, dále pak JAR, Kanada a Filipíny, i Austrálie a Nový Zéland. Nadále tak posilujeme naši pozici výrobce s celosvětovým významem.

Marketing se s ohledem na globální situaci i nadále soustředil na online komunikaci a posílení awareness značky. Rostli jsme jak v dosahu našich digitálních platforem, tak v dosahu tištěných a

online odborných médiích. Ve spolupráci s místním partnerem jsme na Filipínách otevřeli vůbec první CZ flagship store mimo území ČR.

Zrealizovali jsme několik marketingových průzkumů v klíčových trzích zaměřených na B2B, B2C a retail segmenty, které přinesly jak data pro manažerské rozhodování, tak důležitou zpětnou vazbu aplikovatelnou do produktových a R&D procesů. Ústředním tématem byla cenotvorba. Revidovali jsme způsob stanovení cen a poprvé aplikovali market based pricing na jednotlivých trzích na základě detailního benchmarku, analýz distribučních řetězců a cen konkurence.

I přes nepříznivou epidemiologickou situaci, se bezpečně podařilo zrealizovat celosvětové setkání B2B zákazníků v Rakousku, představit nové modely a komunikovat budoucí distribuční a retail strategii. Proběhlo globální setkání s odbornými novináři v Olomouci na podzim roku. Ti měli možnost se dopodrobna seznámit se stávajícími produkty, i novými modely v našem portfoliu.

Koncem roku jsme uvedli na trh novou řadu kulovnic CZ 600 v modelech Alfa, Lux, Trail, Ergo a Range. Plánování a příprava kampaně probíhala dlouhodobě a hlavním cílem byl repositioning v daném segmentu a představit klíčové (patentované) benefity našim obchodním partnerům, médiím a koncovým zákazníkům. Zmíněné modely se těší velkému zájmu, v mnoha ohledech předchází a plně nahrazují ukončené modely série 527 a 557.

Výroba

V roce 2021 jsme pokračovali ve snižování podílu konvenčních strojů vůči CNC strojům. Investovali jsme do zvýšení kapacity výroby pistolových rámců a závěrů. Díky aktivitě našich zaměstnanců jsme realizovali zlepšení s přínosy cca. 86 mil Kč. Realizovali jsme další organizační změny se zaměřením na leadership. Výrazně jsme posílili oddělení LEAN, kteří mají na starost řízení transformačních akcí zaměřených na zvyšování produktivity práce. Příkladem spolupráce s LEAN oddělením je významné zlepšení produktivity výrobních procesů zavedením standardní práce na montážní lince malorážek. Zahájili jsme ostrý provoz nových technologií OTEC a TEM na eliminaci ručních úprav. Největší investice v roce 2021 byly směřovány do dostavby logistického centra a stavby nové obalovací linky ve Slévárně.

Od začátku roku 2022 jsme zahájili ostrý provoz logistického centra, které je vybaveno nejmodernějšími technologiemi. Budeme pokračovat v odlaďování technologie automatické obalovací linky ve Slévárně a také zahájíme další etapu obnovy technologií Slévárny. Plánujeme

vybudovat nové montážní linky na kulovnice a kovové pistole. Zvýšíme kapacitu výroby pistolových závěrů o 30 % pořízením nových strojů CNC. Obnovíme technologie na Hlavňovém, čímž výrazně snížíme podíl konvenčních strojů. Také jsme se rozhodli investovat do modernizace technologií v Nářadovně a Lisovně.

V roce 2022 očekáváme přínosy přínosy cca. 80 mil. Kč ze zlepšování díky aktivitě našich zaměstnanců. Zvýšíme využití našich klíčových strojů eliminací identifikovaných ztrát. Budeme pokračovat v realizaci aktivit v rámci strategického projektu Digitalizace. Cílem je být produktivnější a kompletně uspokojit zvyšující se požadavky našich zákazníků. Budeme pokračovat ve zlepšování pracovního prostředí našich zaměstnanců.

Kvalita

Úspěch u zákazníků je přímo podmíněn splněním kritérií kvality u prodáváných výrobců. Česká zbrojovka, a.s. je držitelem certifikátu ISO 9001:2015 a Osvědčení o shodě systému jakosti s požadavky ČOS 051672 (AQAP 2110). V roce 2021, stejně jako v předchozích letech, byla pozornost zaměřena na další zdokonalování systému kvality. Byly provedeny interní, zákaznické a zejména recertifikační audity systému kvality ISO 9001:2015 a ČOS 051672 (AQAP 2110), na základě kterých Česká zbrojovka a.s. získala nové certifikáty na další 3leté období. Plnění požadavků ČOS 051672 (AQAP 2110) bylo auditováno Úřadem pro obrannou standardizaci, katalogizaci a státní ověřování jakosti. ISO 9001:2015 audituje nezávislá certifikační společnost 3EC International, s.r.o. a interní audity provádí vybraná externí společnost. Při žádném z těchto auditů nebyly zjištěny neshody.

Pokračujeme v zaměření se na stabilitu procesů u zavádění nových technologií a strojních zařízení formou SPC. Probíhá rozvoj v oblasti implementace nástrojů kvality a postupné zavádění digitalizace. Příkladem je elektronická regulace procesu u vybraných výrobců a digitalizovaná forma procesních auditů. Novou formu výstupu mají aplikace kvality (G8D, HNV, procesní a výrobní audit), které jsou zpřístupněny v Power BI. Další rozvíjenou aktivitou je implementace měřidel umožňující dálkové zasílání dat o stavu kritických rozměrů včetně jejich vytěžování. S tím souvisí i správa živých dat z 3D SMS a jejich analytické vyhodnocování. Současně proběhly nové investice, a to zejména souřadnicový měřicí stroj Werth Scope Check FB optika/dotek pro měření dílů vyráběných na Lisovně a automatická měřicí stanice komor pro provoz Hlavňové. Dále pak rozšíření služeb na provoze výroby hlavní, kdy byl spuštěn nepřetržitý provoz laboratoře.

V oblasti monitorování stavu finálních výrobků jsme rozšířili činnosti formou výrobních auditů na montáži. Proběhlo zavedení rizikové analýzy DFMEA a PFMEA pro nové výrobky, která přinese eliminaci možných chyb do výrobních procesů, konstrukční i technologické dokumentace.

U finálních výrobků jsme nadále rozvíjeli digitalizaci výsledků kontrol a zkoušek, což nám umožňuje rychleji a lépe analyzovat příležitosti ke zlepšení aktuální sériové výroby i nově vyvíjených produktů. Investovali jsme do vybavení pracovišť Výstupní kontroly a Zkušebny s cílem zlepšit pracovní prostředí, snížit fyzickou námahu a zajistit spolehlivost prováděných činností při eliminaci lidského faktoru. Rozšiřovali jsme kontrolní a balící pracoviště s využitím Poka Yoke řešení technologie Pick to Light/Put to Light. Rozvíjeli jsme výrobní informační systém a bezpapírovou dílnu, s cílem poskytnout operátorovi on-line informace a požadavky na zkoušený, nebo kontrolovaný výrobek. Přemístili jsme pracoviště Výstupní kontroly, balení a konzervace do nového logistického centra a tím optimalizovali výrobní tok a zlepšili pracovní prostředí. Příkladem realizovaných investic je v pořadí druhá automatizovaná konzervační linka, rozšíření automatizace zkoušení zbraní, nové laserové popisovací zařízení. V roce 2022 se budeme dále intenzivně věnovat automatizaci v oblasti zkoušení a rozvoji nových zkušebních metodik se zaměřením na ozbrojené složky.

Personalistika

Počet zaměstnanců a nábor

V roce 2021 nastoupilo 200 nových zaměstnanců (45 THP, 123 VD, 32 ND). Jako firma jsme v průběhu roku narostli o 81 zaměstnanců (rozdíl aktuálního počtu zaměstnanců k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020). Zaměstnali jsme 149 brigádníků prostřednictvím tzv. dohod konaných mimo pracovní poměr (21 DPČ, 128 DPP).

Počet zaměstnanců k datu	VD	ND	THP	CZUB
31.12.2020	805	333	351	1489
01.01.2021	814	335	354	1503
31.12.2021	835	352	383	1570

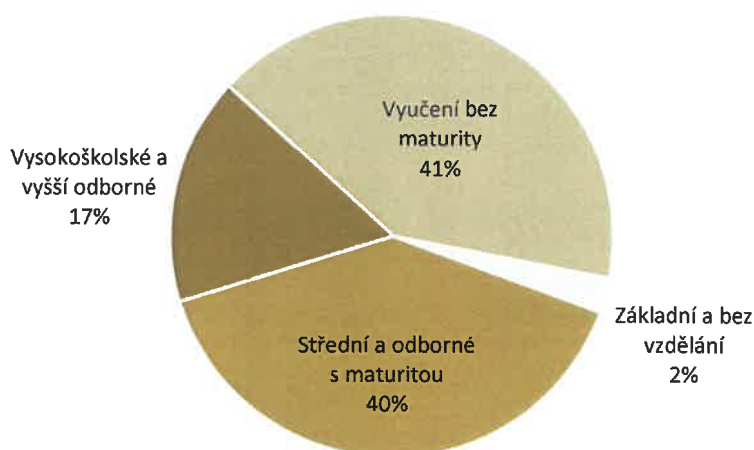
Fluktuace

Celková fluktuace kmenových zaměstnanců v roce 2021 byla 8,47 %, což je o 0,42 % více než v roce 2020. V rámci udržení nízké fluktuace poskytujeme zaměstnancům pravidelný růst mezd, nabízíme předplacené služby polikliniky Můj lékař a řadu dalších benefitů. Mimo jiné je v případě příznivých ekonomických výsledků firmy vyplácena mimořádná roční odměna. Míru fluktuace taktéž snižujeme

nabízením otevřených interních školení z oblasti zdraví, BOZP, benefitů, zdravého životního stylu a možností profesního růstu na odbornější a mzdově výše hodnocené profese.

Vzdělanostní struktura zaměstnanců

Více jak polovina zaměstnanců má dokončené maturitní či vyšší vzdělání. Pouze 2 % zaměstnanců mají jen základní vzdělání či jsou bez dokončeného vzdělání.



Vzdělávání zaměstnanců

I přes, pro oblast vzdělávání, nepříznivý „covidový“ rok, absolvovalo školení cca 2750 zaměstnanců (účastníků školení), kteří strávili na školících akcích 8656 člověkohodin. Do vzdělávání zaměstnanců firma investovala 4,24 mil Kč.

Odbory

V České zbrojovce a.s. působí jediná odborová organizace, a to ZO OS KOVO Česká zbrojovka a.s. Kolektivní smlouva je zpravidla uzavírána na 12 měsíců, a to na období od 1. 4. do 31. 3. následujícího kalendářního roku. Zástupce zaměstnanců v dozorčí radě byl zvolen přímo ze zaměstnanců v rámci vyhlášených voleb.

V rámci kolektivní smlouvy jsou pro zaměstnance zajištěny následující benefity nad rámec zákoníku práce:

- Příspěvek na firemní stravování, příspěvek při narození dítěte, odměna za jubileum 50 let.
- Odměna při řádném skončení pracovního poměru, odměna při skončení pracovního poměru dle § 52–a), b), c), d).

- Odstupné nad rámec zákoníku práce, příspěvek na penzijní připojištění, dovolená nad rámec Zákoníku práce, sick days.
- Dny placeného volna nad rámec stanovený Zákoníkem práce, neplacené volno nad rámec stanovený Zákoníkem práce.
- Příspěvek na studující děti, příplatek za odpolední směnu nad rámec Zákoníku práce.
- Příplatek za noční směnu nad rámec Zákoníku práce, příplatek za přesčas nad rámec Zákoníku práce.
- Příplatek za směnu o víkendu nad rámec Zákoníku práce, příplatek za práci ve ztížených pracovních podmínkách nad rámec Zákoníku práce.

Nové benefity v roce 2021

Stejně jako v předchozím roce, i v roce 2021 mohli zaměstnanci využít dny placeného volna na rekonvalescenci – tzv. sick days v počtu 2 dnů. Zaměstnanci, kteří dosáhli 50 let a více, mohou čerpat až 3 sick days ročně. Odměna za každý nevyčerpaný sick day byla meziročně navýšena na 850 Kč a vyplacena skrze systém Benefit Café.

Česká zbrojovka i nadále podporuje dobrovolné dárce krve z řad zaměstnanců – do benefitního systému přispěla za celý rok 60 300 Kč. Stokorunou tak bylo odměněno 603 odběrů krve našich zaměstnanců.

I vzhledem k období spojenému s onemocněním COVID-19 poskytovala firma ochranné pomůcky a doplňky pro zajištění maximálního možného zdraví zaměstnanců. Stejně tak bylo zajištěno testování na zjištění onemocnění COVID-19. Nově měli všichni zaměstnanci možnost očkování proti této nemoci přímo v areálu firmy, očkování zaměstnanci byli podpořeni mimořádnou odměnou 500 korun do systému Benefit Café.

I v roce 2021 jsme poskytli zaměstnancům příspěvek 1500 Kč na služby polikliniky Můj lékař. Všem zaměstnancům rovněž poskytujeme mimořádný příspěvek 2100 Kč na rehabilitaci proti onemocnění karpálních tunelů, která opět probíhá ve spolupráci s naší poliklinikou.

CSR aktivity

Česká zbrojovka a.s. si je vědoma své společenské odpovědnosti. Fair play jednání v ekonomické oblasti má pevně ukotveno ve svém Etickém kodexu, který je závazným dokumentem pro všechny zaměstnance a obchodní partnery společnosti. V sociální oblasti je filantropem širokého spektra činností. Finančně podporuje mateřské, základní, střední i vysoké školy, sportovní aktivity mládeže, sportovní oddíly regionu, neziskové organizace sociálních a zdravotních služeb, charity i kultury atd.

V roce 2021 byly stěžejní podpory zaměřené na likvidaci následků ničivého tornáda, které postihlo část Jihomoravského kraje a na stabilizaci a obnovu tohoto území, dále pak na podporu ochrany rizikových skupin obyvatelstva v době mimořádných vládních opatření v souvislosti s pandemickou situací.

CZ se opět stala generálním partnerem kampaně „450 ml NADĚJE“ zaměřené na získávání prvodárců krve.

Podporovali jsme nejen ozbrojené složky, jako je ministerstvo vnitra a ministerstvo obrany příspěvky na jejich kulturní a sportovní akce, ale i místní spolky dobrovolné hasiče v regionu. Byli jsme hlavním partnerem fotbalového oddílu Spartak Uherský Brod, partnerem hokejového klubu PSG Berani Zlín a HC Uherský Brod.

CZ podporuje i kulturní akce. Podpořili jsme Česko-slovenský divadelní festival Setkání/Stretnutie, jehož cílem je upozornit na aktivní vztahy českých a slovenských divadel a divadelníků, tvůrčích týmů, ukázat výsledky vzájemné spolupráce, vyvolat diskusi o vzájemném dialogu české a slovenské divadelní kultury. Dále byla CZ partnerem pŕltého ročníku Filmového festivalu Karlovy Vary a finančně podpořila film Zátopek, který Česká filmová a televizní akademie nominovala na Oskara.

Ochrana životního prostředí a zdraví zaměstnanců

Česká zbrojovka a.s. je certifikována dle ISO 14 001:2015 a dle ISO 18001:2007 OHSAS pro všechny své činnosti a provozy. Ve své politice SHE se zavazuje mimo ochrany životního prostředí k preventivnímu vyhledávání rizik a řízení aspektů a nebezpečí a k otevřené komunikaci nejen se zainteresovanými stranami ale i zaměstnanci, dále také ke zlepšování integrovaného systému SHE (ochrana životního prostředí a zdraví), k aktivnímu působení na povědomí zaměstnanců a vzájemné motivaci. Od svých zaměstnanců vedení společnosti očekává osobní odpovědnost, aktivní přístup k ochraně životního prostředí, svého zdraví i bezpečnosti a zdraví svých spolupracovníků. Funkčnost integrovaného systému SHE byla ověřena externím recertifikačním auditem.

Správné nastavení systému deklaruje také skutečnost, že ani v roce 2021 nedošlo činností a.s. k ohrožení některé ze složek životního prostředí ani k pracovnímu úrazu s trvalými následky. Česká zbrojovka a.s. je zapojena v systémech zpětného odběru EKO-KOM, REMA Systém a Ekolamp, čehož částečně využívají i zaměstnanci podniku.

I přes zvyšující se produkci se množství nebezpečných odpadů daří dlouhodobě držet na stabilní úrovni. Množství kovových odpadů koresponduje s produkcí. Mimo pitnou vodu využíváme pro technologické účely také podzemní vodu. Odpadní vody včetně srážkových vod jsou čištěny na podnikové biologické čistírně odpadních vod a po vyčištění jsou na základě povolení vypouštěny do stanoveného recipientu. Odpadní vody z provozu Metalurgie jsou předčištěny na neutralizační stanici.

Pravidelně sledujeme skladované a používané množství chemických látek a následně vyhodnocujeme v rámci prevence závažných havárií. Pravidelně probíhá hodnocení ekologické újmy. Ve výrobě jsou sledovány i úrazy bez pracovní neschopnosti. V intervalu 2 let, v případě změny častěji, provádějí všechny provozy a odbory hodnocení environmentálních aspektů a jejich dopadů, kdy se řeší i opatření na eliminaci škodlivých vlivů. Ve stejném intervalu probíhá hodnocení nebezpečí a rizik BOZP. Při nákupu strojů a zařízení posuzujeme, v případě relevantnosti, i vliv na životní prostředí. Jednou za měsíc probíhá ve výrobě audit 5S jednotlivých týmů, kde je zařazena i oblast SHE (třídění odpadů, používání OOPP,...).

Česká zbrojovka a.s. byla MŽP vyřazena ze systému obchodování s povolenkami z důvodu nižšího výkonu instalovaných kotlů (1 kotel na konci roku 2020 vyřazen z provozu).

I přes dosažené úspěchy v oblasti ochrany životního prostředí a bezpečnosti práce neustále pracujeme na dalším zlepšování stavu a preventivním odhalování možných příčin problémů.

Respektování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství

Respektování lidských práv a svobody zaměstnanců patří společně s bojem proti korupci a úplatkářství k základním pilířům zásad a hodnot společnosti Česká zbrojovka a.s. Společnost důsledně dodržuje morální a etické zásady a platný právní řád České republiky. Souborem opatření, na jehož vrcholu stojí Etický kodex, jsou eliminována rizika trestní odpovědnosti společnosti.

K zajištění dodržování morálních a etických zásad a postupů v souladu s právem má společnost zaveden compliance management systém, jehož cílem je předcházet, odhalovat a reagovat na chování, které by bylo v rozporu s interními a právními předpisy a které by vedlo k trestní odpovědnosti právnické osoby. Mezi další užívané nástroje patří whistleblowing, spočívající v poskytnutí informací osobám nebo subjektům, které mohou prověřit a případně zakročit proti nekalému jednání. Analýzy rizik či pravidelná školení zaměstnanců zaměřená na různé oblasti

compliance (např. protikorupční pravidla či soutěžněprávní compliance) jsou dalšími užívanými nástroji.

Odpovědnost za fungování a dohled nad compliance management systémem má představenstvem společnosti pověřený Compliance officer. Společnost Česká zbrojovka a.s. se zavázala compliance instrumenty stále rozvíjet.

Dceřiné společnosti a akcie

Společnost nemá kromě dceřiných a přidružených společností jiné pobočky nebo části obchodního závodu v zahraničí.

Česká zbrojovka a.s. v současné době drží 46 270 kusů vlastních akcií třídy „B“ o souhrnné jmenovité hodnotě 32 389 000 Kč. Tyto akcie společnost nabyla v předchozích letech v souladu s podmínkami manažerského akciového programu, přičemž nabytí vlastních akcií bylo za podmínek zákona o obchodních korporacích schváleno valnou hromadou společnosti.

Nefinanční informace vyplývající z článku 8 nařízení o taxonomii dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a změně nařízení (EU) 2019/2088

V souladu s §32g zákona o účetnictví Nefinanční informace jsou tyto informace uvedeny v konsolidované výroční zprávě mateřské společnosti CZG - Česká zbrojovka Group SE.

Významné události 2021 a výhled roku 2022

V roce 2021 přivítala Česká zbrojovka a.s. v rodině CZG silného partnera, společnost Colt včetně její dceřiné společnosti Colt Canada. Obě společnosti mohou vzájemně sdílet a využívat svého know-how, společně pracovat s dodavateli a mít tak výhodnější postavení na trhu, spolupracovat v přístupu k zákazníkům, využívat společnou obchodní síť a společné obchodní partnery, společně postupovat ve výběrových řízeních atd. Vzájemná symbióza přispěje oběma společnostem k jejich rozvoji a posílení pozice na trhu. Pro zákazníky budou obě značky atraktivnější.

Česká zbrojovka se společně s městem Uherský Brod a poliklinikou Můj lékař podílela na vybudování očkovacího centra v Uherském Brodě, které využívali nejen zaměstnanci CZ, ale také obyvatelé města Uherský Brod a přilehlých obcí. Na konci roku evidovala naše společnost zhruba sedmdesátiprocentní proočkovanost zaměstnanců.

Česká zbrojovka pokračuje v transformaci, tedy v realizaci růstové strategie společnosti. Do konce roku 2025 má vytyčeny ambiciózní cíle, tj. zvýšit ekonomickou hodnotu firmy, zkrátit čas dodání výrobků k zákazníkům, zvýšit naši účast a úspěšnost v armádních tendrech, zlepšit využití strojů, zkrátit čas potřebný na vývoj nových produktů atd. CZ je zhruba ve třetině realizace transformace, dosavadní výsledky ukazují, že cíle, byť ambiciózní, zvládne.

V roce 2021 začaly razantním způsobem stoupat ceny všech vstupů, tj. energií, materiálů, služeb atd. Na hospodářský výsledek příštího roku bude mít tento růst zásadní vliv. CZ na něj reaguje zvyšováním interní produktivity práce, což je proces, který se nikdy nesmí zastavit a na kterém musí CZ i v roce 2022 usilovně pracovat.

Následné události

Ke dni 1. 1. 2022 převedla společnost CZ Export Praha s.r.o. České zbrojovce a. s. část činnosti související se zajišťováním prodeje produktů CZUB spojené s 10 pracovními místy. Spolu s tím došlo na základě dohody, i k přechodu práv a povinností z pracovně právních vztahů.

V souladu s rozhodnutím ČNB splatila Česká zbrojovka a. s. dne 27. 1. 2022 své závazky vůči majitelům dluhopisů ve výši 2 250 mil Kč.

K pokrytí těchto závazků načerpala dne 27. 1. 2022 úvěr 61 317 097 EUR od mateřské společnosti CZG – Česká zbrojovka Group SE.

Společnost CZ-AUTO Systems a. s. splatila úvěr 250 mil Kč. Úvěr poskytla Česká zbrojovka a. s. na základě smlouvy o úvěru z 2. 1. 2020 a byl splacen v souladu s dohodou o změně smlouvy o úvěru z 26. 1. 2022. Poslední splátka úvěru byla přijata 9. 2. 2022.

Dne 1. ledna 2022 se novým členem představenstva Společnosti stal Ing. Petr Pištělák.

Dne 17. března 2022 ukončil výkon funkce místopředsedy a člena představenstva Společnosti Ing. Tomáš Stoszek.

Dne 24. února 2022 začala ruská invaze na Ukrajinu. Na násilný akt ze strany Ruska reagovalo světové společenství přijetím zatím nejtvrdších ekonomických a obchodních embarg. Spustil se

exodus ukrajinských obyvatel, kterých je v České republice několik stovek tisíc a další stále přicházejí. Započal růst cen energií i nedostatek některých komodit nezbytných k výrobě. Tato situace může mít významný dopad na evropské i celosvětové hospodářství.

Česká zbrojovka a.s. na vzniklou situaci okamžitě reagovala a zmapovala možná rizika související jak s embargy, tak s růstem cen energií a nedostatkem komodit.

Z pohledu objemu zakázek činí prodeje Společnosti do Ruska, Běloruska a Ukrajiny nevýznamnou část vzhledem k celkovému objemu ročních tržeb Společnosti (tvoří méně než 1% obrátu v roce 2021), spolupráce s ruským partnerem byla ukončena již v průběhu roku 2021. Veškeré obchody byly vždy realizovány v souladu s veškerou platnou legislativou a na základě vývozních licencí udělených Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky. Nákupy z těchto zemí Společnost přímo nerealizuje. Druhotný nákup např. oceli z železáren, které mají ukrajinské dodavatele železné rudy, je zálohován alternativními dodavateli oceli ze Švédska a Španělska. Společnost má propracovaný systém kybernetického zabezpečení dat, uložených v sekundárních lokalitách.

Společnost eviduje v poslední době růst zájmu o své produkty ze strany ozbrojených sil ČR i ze strany komerčního trhu. Vzhledem k situaci, která se každý den mění, můžeme očekávat další růst zájmu o naše výrobky.

Vzhledem k výše popsanému vyhodnocení se vedení Společnosti domnívá, že tato situace nemá významný vliv na ocenění aktiv či závazků Společnosti a nemá vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, na jehož základě byla tato účetní závěrka sestavena.

Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2021

Dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích provedlo představenstvo společnosti Česká zbrojovka a.s., se sídlem Svat. Čecha 1283, 688 01 Uherský Brod, IČ: 463 45 965, s péčí řádného hospodáře veškeré dostupné kroky ke zjištění identifikace ovládajících osob a osob ovládaných ovládající osobou s tímto výsledkem:

Ovládající osoba

Představenstvo konstatuje, že přímo ovládající osobou je společnost CZG – Česká zbrojovka Group SE, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 291 51 961.

Společnost CZG – Česká zbrojovka Group SE ovládá společnost Česká zbrojovka a.s. prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti.

Přímo ovládající osobou společnosti CZG – Česká zbrojovka Group SE je společnost Česká zbrojovka Partners SE, která vykonává prostřednictvím CZG – Česká zbrojovka Group SE na společnost Česká zbrojovka a. s. vliv.

Přímo ovládající osobou společnosti Česká zbrojovka Partners SE je společnost European Holding Company, SE, která vykonává prostřednictvím Česká zbrojovka Partners SE a CZG – Česká zbrojovka Group SE na společnost Česká zbrojovka a. s. vliv.

Majoritním vlastníkem konsolidující společnosti je Česká zbrojovka Partners SE, která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, Praha 1. Konečným majoritním vlastníkem společností je pan Ing. René Holeček.

Společnost Česká zbrojovka a. s. působí ve vztazích s osobami podle této zprávy o vztazích jako výrobní společnost.

Přehled vzájemných vztahů s ovládající osobou:

V roce 2021 došlo mezi společnostmi Česká zbrojovka a.s. a společnostmi CZG – Česká zbrojovka Group SE,

k následujícím transakcím:

Společnost Česká zbrojovka a.s. vyplatila v roce 2021 společnosti CZG – Česká zbrojovka Group SE schválenou dividendu za rok 2021.

Mezi CZG – Česká zbrojovka Group SE a Česká zbrojovka a. s. byly v roce 2021 uzavřeny tyto smlouvy:

Smlouva o poskytování IT služeb – uzavřená 26.8.2021

Smlouva na poradenské služby – uzavřená 10.3.2021

Dceřiné společnosti

ZBROJOVKA BRNO, s.r.o., se sídlem Lazaretní 1/7, 615 00 Brno – Zábřovice, IČ 269 28 787

CARDAM s.r.o., se sídlem Pražská 636, 252 41 Dolní Břežany, IČ 054 37 032

CZ-Slovensko s.r.o. se sídlem Gajova 15, 811 09 Bratislava, IČ 31 588 816

Latin America Holding, a.s. se sídlem Svat. Čecha 1283, 688 01 Uherský Brod

Přehled vzájemných vztahů s dceřinými společnostmi:

ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.

Dne 1. 7. 2010 byla uzavřena mandátní smlouva o zajišťování kusového ověřování brokovnic řady CZ USA u Českého úřadu pro zkoušení zbraní a střeliva na dobu neurčitou.

Dne 29. 6. 2011 byla uzavřena licenční smlouva k užívání ochranných známek na dobu neurčitou.

Dne 31. 1. 2012 byla uzavřena licenční smlouva o poskytnutí průmyslových práv a know-how k výrobě dlouhých střelných braní na dobu neurčitou a k ní byl uzavřen dne 29. 9. 2015 dodatek č. 1. a dne 30. 1. 2017 dodatek č. 2, dne 4. 12. 2019 dodatek č. 3. Dne 11. 6. 2019 byla uzavřena smlouva o zápůjčce do 30. 6. 2021. Zápůjčka byla v termínu splacena.

Dne 2. 8. 2019 byla uzavřena smlouva o službách na dobu nezbytně nutnou ke splnění úkolů daných smlouvou. Dodatkem ke smlouvě ze dne 13.5.2020 byl rozsah služeb rozšířen.

Mezi společnostmi ZBROJOVKA BRNO, s.r.o. a Česká zbrojovka a. s. došlo v roce 2020 k vzájemnému prodeji a nákupu materiálu, výrobků, obchodního zboží a poskytování služeb.

CARDAM s.r.o.

Společnost CARDAM s.r.o. poskytovala v roce 2020 a 2021 společnosti Česká zbrojovka a.s. služby v oblasti výzkumu a vývoje na základě Rámcové smlouvy o službách uzavřené dne 30.3.2020 a na základě smluv o vývoji uzavřených v letech 2020 a 2021.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

CZ Export Praha, s.r.o., se sídlem Svat. Čecha 1283, 688 27 Uherský Brod, IČ 494 51 961

EHC-4M, SE, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 03797198

CZG VIB s.r.o., se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 07205520

CZG-Česká zbrojovka Group International s.r.o., se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 07205392

4M SYSTEMS a. s., se sídlem Slezanů 2296/9, Břevnov, 169 000 Praha 6, IČ 03670091

CZ-US HOLDINGS, INC., společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem State of Kansas, 750 Commerce Plaza II, 7400 West 110th. Street, City of Overland Park, County of Johnson, State of Kansas, 66210, No. C 83-2954264

CZ-USA, společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických se sídlem 3341 North 7 th Street Trafficway, Kansas City, Kansas 66115

CZ MFG, INC., společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických se sídlem 3341N 7TH ST TRWY Kansas City No. C 83-4584703

* CZ Acquisition II, LLC, se sídlem Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801

Colt Holding Company LLC, společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem 547 New Park Avenue, West Hartford, Connecticut 06110

CDH II Holdco Inc., společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem 547 New Park Avenue, West Hartford, Connecticut 06110

Colt Defense LLC, společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem 547 New Park Avenue, West Hartford, Connecticut 06110

New Colt Holding Corp., společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem 545 New Park Avenue, West Hartford, Connecticut 06110

Colt's Manufacturing Company LLC, společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem 545 New Park Avenue, West Hartford, Connecticut 06110

Colt's Manufacturing IP Holding Company LLC, společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem 545 New Park Avenue, West Hartford, Connecticut 06110

Colt Defense Technical Services LLC, společnost založená a existující podle právního řádu Spojených států Amerických, se sídlem 547 New Park Avenue, West Hartford, Connecticut 06110

Colt International Cooperatief U.A., společnost založená a existující podle právního řádu Nizozemska, se sídlem Prins Hendriklaan 26, 1075BD, Amsterdam, reg. no. 56651317

Colt Canada Corporation, společnost založená a existující podle právního řádu Kanady, se sídlem 1036 Wilson Ave, Kitchener, ON N2C 1J3

Colt Canada IP Holding Company, společnost založená a existující podle právního řádu Kanady, se sídlem 1036 Wilson Ave, Kitchener, ON NC2 1J3

** Colt Canada IP Holding Partnership, společnost založená a existující podle právního řádu Kanady, se sídlem 1036 Wilson Ave, Kitchener, ON NC2 1J3

4381079 Nova Scotia Company, společnost založená a existující podle právního řádu Kanady, se sídlem 1036 Wilson Ave, Kitchener, ON N2C 1J3

* Dne 21. května 2021 proběhla fúze společnosti CZ Acquisition II, LLC se společností Colt Holding Company LLC, která je zároveň pokračující společností.

** Dne 31. prosince 2021 byla společnost zlikvidována a její aktiva a závazky přešly na společnost 4381079 Nova Scotia Company.

Přehled vzájemných vztahů se spřízněnými subjekty

CZ Export Praha, s.r.o.

Společnost Česká zbrojovka a.s. uzavřela dne 27.4. 2020 se společností CZ Export Praha, s.r.o. rámcovou smlouvu o spolupráci, kdy CZ Export Praha, s.r.o. se zavazuje k udržení a dalšímu rozvoji spolupráce se zákazníky a obchodními partnery. Tato smlouva je uzavřena na dobu neurčitou.

K této smlouvě byl uzavřen dodatek 25.8.2021

29.10.2021 byla uzavřena nová smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání

Dále společnost Česká zbrojovka a.s. pokračovala v poskytování specializovaných odborných služeb, zejména v oblasti finančního poradenství, logistiky, nákupních procesů, IT služeb, administrativního managementu, corporate governance, pronájmu movitých věcí, přípravy investičních projektů, realizaci projektů, či zpracování ekonomických, finančních a jiných odborných analýz., dle smlouvy uzavřené 30.4.2020.

Společnost Česká zbrojovka a.s. uzavřela se společností CZ Export Praha, s.r.o. Smlouvu o nájmu nebytových prostor ze dne 29. 4. 2010, kdy Česká zbrojovka a.s. přenechává CZ Exportu Praha s.r.o. k užívání administrativní prostory, včetně dodávek energií. K této smlouvě byl dne 30. 11. 2016 uzavřen Dodatek č. 1 a Dodatek č. 2.

Také byly mezi Česká zbrojovka a.s. a společností CZ Export Praha, s.r.o. uzavřeny tři Smlouvy o udělení licenčních práv a poskytování spolupráce při transferu výroby ze dne 1. 3., 18. 4. a 25. 4. 2018 a 5. 2. 2019.

Mezi společností Česká zbrojovka a.s. a CZ Export Praha, s.r.o. došlo v roce 2021 k vzájemnému prodeji a nákupu výrobků a obchodního zboží.

CZ-USA

Mezi společností CZ-USA a Česká zbrojovka a.s. došlo v roce 2021 k vzájemnému prodeji a nákupu výrobků a obchodního zboží na základě jednotlivých objednávek.

4M SYSTEMS a.s.

Mezi společnostmi 4M SYSTEMS a.s. a Česká zbrojovka a.s. došlo v roce 2021 k vzájemnému prodeji a nákupu materiálu, výrobků, obchodního zboží a poskytování služeb na základě jednotlivých objednávek a rámcové kupní smlouvy z roku 2020 a dodatku k ní ze dne 7.7.2021.

Byla uzavřena nová smlouva o spolupráci dne 26.4.2021 a nová rámcová smlouva dne 27.5.2021.

Další vztahy mezi ovládající osobou a osobami ovládanými ovládající osobou nejsou představenstvu známy.

Další vztahy mezi ovládající osobou a ostatními spřízněnými osobami nejsou představenstvu známy.

Mezi společnostmi ve skupině nebyly uzavřeny žádné další smlouvy, kromě smluv souvisejících s transakcemi uvedenými výše.

Kromě výše uvedeného nedošlo k žádným jednáním učiněným v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Ze vztahů mezi propojenými osobami plynou společnosti Česká zbrojovka a.s. výhody vyplývající s významných transakcí uvedených výše. Představenstvo společnosti Česká zbrojovka, a.s. si není vědomo žádné nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami. Představenstvo společnosti si také není vědomo žádných rizik pro společnost, které by z těchto vztahů vyplývaly. Představenstvo společnosti Česká zbrojovka, a.s. vyjadřuje přesvědčení, že nedošlo k žádné újmě vyplývající ze vztahu mezi propojenými osobami.

V Uherském Brodě dne 31. března 2022



Ing. Jan Zajíc
Předseda představenstva
Česká zbrojovka a.s.



Ing.
Tereza Köhlerová
Členka představenstva
Česká zbrojovka a.s.

Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Česká zbrojovka a.s.

Se sídlem: Svat. Čecha 1283, 688 01 Uherský Brod

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Česká zbrojovka a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti Česká zbrojovka a.s. k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Způsob řešení

Výnosy související s prodejem zbraní

Klíčovou auditní záležitostí jsou výnosy společnosti související s prodejem výrobků, především zbraní (bod 6 přílohy účetní závěrky). Tyto výnosy tvoří nejvýznamnější část tržeb z prodeje výrobků a tržeb z prodeje zboží.

Výnosy jsou důležitým ukazatelem pro hodnocení výkonnosti společnosti. Výnosy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy společnost splní smluvní povinnost vůči zákazníkovi, např. finální dodávka je připravená zákazníkovi k odeslání s přihlédnutím k dodacím podmínkám. Ve většině případů využívá společnost v

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli testy věcné správnosti.

Testy věcné správnosti

Provedli jsme detailní test, kde jsme z přehledu ukončených dodávek, nezávislého na účetnictví, vybrali na základě vzorku položky, u kterých jsme dále prověřili odsouhlasenou objednávku, balící list, případně transportní list, vystavenou fakturu a správnost zaúčtování.

Hlavní záležitost auditu

Způsob řešení

obchodních vztazích dodací podmínky incoterms EXW (ze závodu) a FCA (vyplacené dopravci). Pro fakturaci je nezbytná schválená objednávka mezi společností a zákazníkem. V případě vývozu je důležité obdržení nezbytných exportních povolení.

Signifikantní riziko vidíme v případě výnosů zaúčtovaných na přelomu účetního období a také v případných nestandardních účetních zápisech na výnosové účty. Z těchto důvodů považujeme výnosy související s prodejem zbraní za hlavní záležitost auditu.

Provedli jsme také test zaměřený na určení, zda byla faktura zaúčtována v odpovídajícím účetním období, a zda nedošlo ke zkreslení výnosů účtováním do nesprávného období. Vybrali jsme vzorek faktur zaúčtovaných na přelomu účetního období a na základě podkladů vztahujících se k těmto fakturám jsme posoudili, zda byly výnosy zaúčtovány do správného účetního období. Dále jsme také provedli konfirmační proceduru u vybraných spřízněných zákazníků.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 27. května 2021 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 12 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 28. března 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky společnosti.

V Praze dne 31. března 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Martin Tesař
evidenční číslo 2030



Účetní závěrka podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví schválených pro použití v EU k 31. prosinci 2021

Název společnosti: Česká zbrojovka a.s.
 Sídlo: Uherský Brod, Svat. Čecha 1283, PSČ 688 01
 Právní forma: akciová společnost
 IČO: 463 45 965

Součástí účetní závěrky:

Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku


Výkaz o finanční situaci

Výkaz změn vlastního kapitálu

Výkaz o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 31. března 2022.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
<p>Ing. Jan Zajíc generální ředitel předseda představenstva</p> <p>Ing. Tereza Köhlerová členka představenstva</p>	

Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	31.12.2021 v tis. Kč	31.12.2020 v tis. Kč
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	6	5 839 905	4 713 035
Ostatní provozní výnosy	7	50 817	70 130
Změna stavu zásob vlastní výroby		106 002	-157 899
Aktivace		139 326	123 181
Spotřeba surovin a materiálu	8	-2 509 981	-1 838 263
Služby	10	-1 161 520	-828 483
Osobní náklady	9	-1 046 231	-941 016
Odpisy a amortizace	20	-249 481	-230 740
Opravné položky	12	-21 538	68 651
Ostatní provozní náklady	11	-51 862	-72 947
Provozní výsledek hospodaření		1 095 437	905 649
Výnosové úroky	15	12 238	15 223
Nákladové úroky	16	-64 171	-75 276
Ostatní finanční náklady	16	-19 346	-54 681
Zisk/ztráta z derivátových operací	17	132 940	-101 255
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 157 098	689 660
Daň z příjmů	18, 19	-205 064	-117 450
Výsledek hospodaření za účetní období		952 034	572 210
Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztrát:			
Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů		-106 200	274 923
Ostatní úplný výsledek:		-106 200	274 923
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		845 834	847 133

Výkaz o finanční situaci

	Bod	31.12.2021 v tis. Kč	31.12.2020 v tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Nehmotná aktiva	20.1	197 782	175 217
Pozemky, budovy a zařízení	20.2, 20.3	1 925 484	1 617 559
Investice v přidružených společnostech	20.4	330	330
Investice do dceřiných společností	20.4	19 100	19 100
Dlouhodobé pohledávky	23	7 417	10 812
Poskytnuté půjčky	22	-	259 260
Finanční deriváty	35	171 195	436 267
Dlouhodobá aktiva celkem		2 321 308	2 518 545
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	21	1 301 722	1 075 113
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	24	664 229	1 020 623
Daňové pohledávky	18	-	33 416
Poskytnuté půjčky	22	197 973	7 000
Ostatní pohledávky	25	55 403	69 368
Finanční deriváty	35	156 118	93 303
Peníze a peněžní ekvivalenty	26	1 003 588	992 179
Krátkodobá aktiva celkem		3 379 033	3 291 002
Aktiva celkem		5 700 341	5 809 547
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Kapitál a fondy			
Základní kapitál		481 246	481 246
Vlastní podíly		-175 043	-175 043
Kapitálové fondy		-94 080	-94 080
Fondy ze zajištění peněžních toků		56 619	162 819
Kumulované zisky		1 381 077	1 628 773
Vlastní kapitál celkem	27	1 649 819	2 003 715
Dlouhodobé závazky			
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	28	-	2 250 000
Závazky z nájemních smluv	32	5 239	5 955
Odložený daňový závazek	19	148 510	178 674
Rezervy	13	9 759	-
Ostatní závazky	14, 29	7 448	6 836
Finanční deriváty	35	221 049	268 219
Dlouhodobé závazky celkem		392 005	2 709 684
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	30	592 550	507 110
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	28	2 275 379	20 343
Závazky z nájemních smluv	32	4 536	4 989
Rezervy	13	10 800	10 088
Daňové závazky	18	81 563	-
Ostatní závazky	14, 31	673 592	498 246
Finanční deriváty	35	20 097	55 372
Krátkodobé závazky celkem		3 658 517	1 096 148
Závazky celkem		4 050 522	3 805 832
Vlastní kapitál a závazky celkem		5 700 341	5 809 547

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince

	Základní kapitál		Vlastní podíly		Kapitálové fondy a fondy ze zajištění peněžních toků		Kumulované zisky		Vlastní kapitál	
	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Stav k 31. prosinci 2019	481 246	-175 043	-206 184	1 863 399	1 963 418					
Zisk/ztráta z přecenění derivátů	-	-	274 923	-	274 923					274 923
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-599 544	-599 544					-599 544
Vliv odštěpení investice v CZ-AUTO	-	-	-	-207 290	-207 290					-207 290
Výsledek hospodaření za běžné období z pokračující činnosti	-	-	-	572 210	572 210					572 210
Zaokrouhlení	-	-	-	-2	-2					-2
Stav k 31. prosinci 2020	481 246	-175 043	68 739	1 628 773	2 003 715					
Zisk/ztráta z přecenění derivátů	-	-	-106 200	-	-106 200					-106 200
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-1 199 730	-1 199 730					-1 199 730
Výsledek hospodaření za běžné období	-	-	-	952 034	952 034					952 034
Stav k 31. prosinci 2021	481 246	-175 043	-37 461	1 381 077	1 649 819					

Výkaz o peněžních tocích za rok končící k 31. prosinci

	Bod	2021 v tis. Kč	2020 v tis. Kč
Peněžní toky z hlavní ekonomické činnosti (provozní činnosti)			
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním		1 157 098	689 660
Odpisy stálých aktiv		249 481	230 740
Změna stavu opravných položek a rezerv	12, 13	32 010	-85 938
Ztráta z prodeje stálých aktiv		-2 212	-969
Nákladové a výnosové úroky	15, 16	51 933	73 865
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (odpisy aktiv a zásob, nerealizované kurzové rozdíly, přecenění derivátových transakcí)		-55 941	66 977
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		1 432 369	974 335
Změna stavu pracovního kapitálu		442 895	873 490
Změna stavu pohledávek a nákladů/příjmů příštích období	24, 25	383 283	373 179
Změna stavu závazků a výdajů/výnosů příštích období	30, 31	316 337	420 558
Změna stavu zásob	21	-256 725	79 753
Peněžní prostředky generované provozní činností		1 875 264	1 847 825
Placené úroky		-39 372	-86 663
Přijaté úroky		8 583	7 084
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	18	-95 332	-149 234
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 749 143	1 619 012
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	20	-549 961	-321 961
Příjmy z prodeje stálých aktiv		2 832	1 402
Půjčky poskytnuté jiným stranám	22	-	-250 000
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-547 129	-570 559
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacené dividendy	27	-1 199 730	-600 152
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-1 199 730	-600 152
Čistá změna stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		11 409	445 073
Vliv odštěpení investice v CZ-AUTO		-	-74 812
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		992 179	621 918
Dopady kurzových rozdílů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		9 125	-3 228
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	26	1 003 588	992 179

Česká zbrojovka a.s.
Příloha k účetní závěrce k 31. prosinci 2021
dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU

Obsah

1. Popis společnosti.....	3
2. Významné události běžného období.....	3
3. Nově použité standardy a interpretace.....	4
4. Důležitá účetní pravidla.....	6
5. Provozní segmenty.....	24
6. Výnosy.....	25
7. Ostatní provozní výnosy.....	25
8. Spotřeba surovin a materiálu.....	26
9. Osobní náklady.....	26
10. Služby.....	26
11. Ostatní provozní náklady.....	27
12. Opravné položky.....	27
13. Rezervy.....	27
14. Ostatní zaměstnanecké požitky.....	28
15. Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy.....	30
16. Nákladové úroky a ostatní finanční náklady.....	30
17. Výnosy z derivátových transakcí a náklady na derivátové transakce.....	30
18. Daň z příjmů.....	31
19. Odložená daň.....	31
20. Dlouhodobý majetek.....	32
21. Zásoby.....	37
22. Poskytnuté půjčky.....	37
23. Dlouhodobé pohledávky.....	37
24. Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky.....	38
25. Ostatní pohledávky.....	39
26. Peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty.....	39
27. Vlastní kapitál Společnosti.....	39
28. Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky.....	40
29. Dlouhodobé ostatní závazky.....	41
30. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.....	41
31. Krátkodobé ostatní závazky.....	41
32. Závazky z nájemních smluv.....	43
33. Finanční aktiva a pasiva.....	44
34. Řízení rizika.....	47
35. Derivátové nástroje.....	56
36. Informace o spřízněných osobách.....	60
37. Závazky neuvedené v účetnictví.....	62
38. Odměna auditorovi.....	62
39. Významné následné události.....	62

1. Popis společnosti

Česká zbrojovka a.s. (dále jen „Společnost“) je akciová společnost, která byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně dne 27. dubna 1992 a sídlí na adrese Svat. Čecha 1283, 688 01 Uherský Brod, Česká republika, identifikační číslo 463 45 965. Hlavním předmětem činnosti Společnosti je výroba a prodej loveckých a sportovních zbraní a zbraní pro policejní a vojenské účely.

Osoby podílející se 5 a více procenty na základním kapitálu:

Akcionář	Obchodní podíl k 31. 12.	
	2021	2020
CZG - Česká zbrojovka Group SE	93,27 %	92,64 %

Majoritním vlastníkem je společnost CZG – Česká zbrojovka Group SE (dříve EHC CZUB, SE), která sídlí na adrese Opletalova 1284/37, Nové Město, Praha 1. Konečným majoritním vlastníkem společností je pan Ing. René Holeček.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2021:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Zajíc
Místopředseda:	Tomáš Hauerland
Místopředseda:	Tomáš Stoszek
Člen:	Tereza Köhlerová
Člen:	Jan Holeček
Člen:	Jiří Kandrata
Dozorčí rada	
Předseda dozorčí rady:	Lubomír Kovařík
Člen:	Jana Růžičková
Člen:	Vlastimil Polášek

2. Významné události běžného období

Finanční pozice a výkonnost Společnosti byly jednorázově ovlivněny následujícími událostmi a transakcemi:

- Dne 21. května 2021 mateřská společnost CZG - Česká zbrojovka Group SE dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Colt Holding Company LLC (dále jen Colt), mateřské společnosti amerického výrobce zbraní Colt's Manufacturing Company LLC a rovněž jeho kanadské dceřiné společnosti Colt Canada Corporation.
- Společnost pokračovala v opatřeních proti šíření nemoci covid-19, která přijala v průběhu roku 2020. V roce 2021 management Společnosti přicházel s novými návrhy, jak zlepšit pracovní prostředí na provozech, kde distanční výkon práce nebyl možný. Probíhala komunikace s Krajskou hygienickou stanicí Zlínského kraje se sídlem ve Zlíně o návrzích na zlepšení. Vedení Společnosti vždy začínalo pravidelnou poradou povinnou informací ohledně stavu nemocných, počtu osob v karanténě, stavu testování zaměstnanců, účinností

přijatých opatření a vydávalo rozhodnutí o nových mimořádných opatření v souladu s aktuálním stavem pandemie.

Pro tyto účely byl vytvořen speciální tým, který monitoroval aktualizaci přijatých opatření a doporučení Ministerstva zdravotnictví a dále navrhoval nová mimořádná opatření, případně navrhoval rušení již neplatných/neúčinných opatření a také pravidelně kontroloval plnění přijatých opatření na jednotlivých pracovištích nezávisle na kontrole pracovníkem BOZP (Bezpečnost a ochrana zdraví při práci). O výsledcích kontrol bylo následně informováno vedení Společnosti.

3. Nově použité standardy a interpretace

V běžném období Společnost aplikovala následující úpravy standardů IFRS vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) a přijatých Evropskou unií, které jsou účinné pro účetní období začínající dne 1. ledna 2021 nebo po tomto datu. Jejich přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

Dopad prvotní aplikace Reformy referenčních úrokových sazeb

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

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

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

Dopad prvotní aplikace úprav IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021

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

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

Dopad prvotní aplikace úprav IFRS 4 Pojistné smlouvy – Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9

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

Úpravy IFRS 4 nejsou pro Společnost relevantní.

Úpravy stávajících standardů vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány radou IASB a schváleny pro použití v EU následující úpravy stávajících standardů, které dosud nenabýly účinnosti:

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

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

Nové standardy a úpravy stávajících standardů vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

Následující úpravy stávajících standardů nebyly dosud schváleny k používání v EU a Společnost je tedy nemohla aplikovat:

(Data účinnosti jsou uvedena tak, jak je stanovila rada IASB. Očekává se, že EU schválí úpravy se stejnou účinností.)

- **Úpravy standardů IFRS 10 *Konsolidovaná účetní závěrka* a IAS 28 *Investice do přidružených a společných podniků*** – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- **Úpravy standardu IFRS 17 *Pojistné smlouvy*** – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Zveřejňování účetních pravidel** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby*** – Definice pojmu účetní odhady (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 12 *Daně z příjmů*** – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

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

3.1. Prohlášení o shodě

Individuální statutární účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví schválenými pro použití v EU.

4. Důležitá účetní pravidla

4.1. Východiska sestavování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě finančních nástrojů, které jsou oceněny reálnými hodnotami, ke konci každého účetního období, jak je uvedeno níže v účetních pravidlech.

Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za zboží a služby.

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění, bez ohledu na to, zda je cena pozorovatelná nebo odhadována za použití jiné oceňovací techniky. Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku Společnost bere v úvahu takové charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění. Reálná hodnota se pro účely ocenění v této účetní závěrce stanovuje tímto způsobem, s výjimkou leasingových transakcí upravených standardem IFRS 16 Leasingy a ocenění, které vykazuje určité společné rysy s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou není, jako je čistá realizovatelná hodnota dle IAS 2 Zásoby nebo hodnota z užívání dle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv.

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

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

Pro finanční nástroje – deriváty Společnost používá úroveň 2.

4.1.1. Změny v účetnictví a výkaznictví

V roce 2021 nebyly provedeny žádné významné změny v obecných účetních zásadách Společnosti, s výjimkou nových standardů uvedených v kapitole 3.

Společnost při sestavování účetní závěrky změnila způsob vykazování u následujících transakcí z důvodu poskytnutí relevantnějších informací uživatelům účetní závěrky:

	2020 zveřejněné	Reklasifikace	2020 upravené
Ostatní provozní výnosy	66 705	3 425	70 130
Osobní náklady	-937 591	-3 425	-941 016
Výnosy z derivátových operací	138 854	-138 854	-
Náklady z derivátových operací	-240 109	240 109	-
Zisk/ ztráta z derivátových operací	-	-101 255	-101 255
Ostatní finanční výnosy	243 499	-243 500	-
Ostatní finanční náklady	-298 180	243 500	-54 681
Celkem Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	-1 026 822	-	-1 026 822
Dlouhodobé pohledávky	270 072	-259 260	10 812
Poskytnuté půjčky (dlouhodobé)	-	259 260	259 260
Poskytnuté půjčky (krátkodobé)	-	7 000	7 000
Ostatní pohledávky	77 463	-8 095	69 368
Pohledávky z obchodních vztahů (krátkodobé)	1 019 528	1 095	1 020 623
Finanční deriváty (dlouhodobá aktiva)	-	436 267	436 267
Finanční deriváty (krátkodobá aktiva)	529 570	-436 267	93 303
Kapitálové fondy	68 739	-162 819	-94 080
Fondy ze zajištění peněžních toků	-	162 819	162 819
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky (dlouhodobé)	2 251 390	-1 390	2 250 000
Finanční deriváty (dlouhodobé závazky)	-	268 219	268 219
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	410 930	96 180	507 110
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky (krátkodobé)	-	20 343	20 343
Rezervy (krátkodobé)	45 558	-35 470	10 088
Ostatní závazky (krátkodobé)	577 909	-79 663	498 246
Finanční deriváty (krátkodobé závazky)	323 591	-268 219	55 372
Celkem Výkaz o finanční situaci	5 574 750	-	5 574 750

Zůstatky za období 2020 jsou vykazány tak, aby odpovídaly způsobu vykazování běžného období 2021.

4.2. Účtování výnosů ze smluv se zákazníky

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy. Účtování výnosů ze smluv se zákazníky postupuje Společnost následovně:

- Identifikuje smlouvu se zákazníkem.
- Identifikuje závazky k plnění.
- Určí transakční cenu.
- Alokuje transakční ceny mezi jednotlivé závazky k plnění.
- Účtuje o výnosu při splnění závazku k plnění.

Výnosy jsou účtovány v okamžiku, kdy Společnost splní závazek k plnění vůči klientovi. V případě, že smlouva obsahuje více dílčích závazků k plnění, je celková smluvní cena rozdělena mezi jednotlivé závazky k plnění a Společnost vykazuje výnos při splnění každého dílčího závazku k plnění. Platby přijaté před splněním závazku k plnění jsou vykázány jako závazek. Náklady vynaložené před splněním závazku k plnění jsou v IFRS vykázány jako aktiva.

Hlavním zdrojem výnosů byl v roce 2020 a 2021 prodej vlastních výrobků České zbrojovky a.s.

4.3. Prodej výrobků a zboží

Výrobky a zboží jsou dodávány na základě objednávek navazujících na rámcové smlouvy nebo na základě individuálních kupních smluv. Závazek k plnění je u dodávek výrobků a zboží závazek Společnosti dodat zákazníkovi vlastní výrobky nebo zboží ve sjednaném množství na sjednaném místě. Jednotlivé dodávky jsou vždy považovány za oddělené závazky k plnění, neboť odběratel může využívat dodávané výrobky nebo zboží samostatně. Při dodávkách výrobků a zboží dochází ke splnění závazku k plnění jednorázově k okamžiku, kdy odběratel získá na výrobky nebo zbožím kontrolu.

Cena je určena v rámcové smlouvě, objednávkách nebo jednotlivých kupních smlouvách. Cena za dodání výrobků a zboží je vždy určena jako pevná cena, Společnost neposkytuje žádné významné množstevní slevy nebo podobné úpravy cen vázané na objem nákupů za stanovené období.

Společnost identifikovala jako samostatný závazek k plnění každou jednotlivou dodávku a jako okamžik splnění okamžik, kdy odběratel získává kontrolu na výrobky nebo zbožím. Tento okamžik je určen zejména sjednanou dodací paritou. Pro výrobky a zboží doručované z konsignačního skladu je výnos rozeznán, když je zboží nebo výrobek vyexpedován. Dodávka může zahrnovat zajištění přepravy nebo pojištění, ale v tomto případě převezme zákazník kontrolu ve stejný okamžik a celý výnos je vykázán ve stejné chvíli.

Na dodané výrobky poskytuje Společnost pouze standardní záruku v souladu s právní úpravou konkrétní země.

Většina nákladů na splnění smlouvy je u vlastní výroby účtována v souladu se standardem IAS 2.

Odměny na získání smlouvy, zejména odměny zprostředkovatelům, jsou obvykle vázány na úhradu odběratelem a jsou proto účtovány přímo do nákladů. Stejně jsou přímo do nákladů účtovány náklady na získání smluv, pokud jsou nevýznamné nebo pokud by doba odepisování aktiva tvořeného náklady na získání smlouvy byla kratší než jeden rok.

Prodej materiálu (zejména kovového odpadu a šrotu) je účtován obdobně jako prodej výrobků a zboží.

4.4. Poskytování služeb a licencí

Služby zahrnují zejména práci (obrábění, broušení) na dodaném nářadí nebo materiálu. Služby jsou poskytovány na základě smluv nebo potvrzených objednávek. Závazky k plnění jsou u poskytovaných služeb sjednány ve smlouvě. Služby se obvykle týkají materiálu nebo nářadí objednatele a závazkem k plnění Společnosti je provést na dodaném materiálu sjednanou službu. Závazkem k plnění Společnosti je poskytnutí sjednané služby.

U dodávek služeb dochází ke splnění závazku k plnění v okamžiku, kdy zákazník získá kontrolu nad službou. Tento okamžik je obvykle určen ve smlouvě v závislosti na povaze služeb, nejčastěji jde však o okamžik, kdy je odběrateli dodán materiál/nářadí, kterého se služby týkala.

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

Licence jsou poskytovány na základě licenčních smluv. Závazkem k plnění je u poskytnutých licencí umožnit jiným subjektům využívat ochrannou značku nebo jiné právo duševního vlastnictví Společnosti Česká zbrojovka a.s. Cena je obvykle určena jako kombinace jednorázové pevné ceny za poskytnutí licence a podílu na tržbách dosahovaných z poskytnuté licence (pevná částka za prodanou jednotku nebo podíl na tržbách). Pokud se Společnost nezavazuje nadále rozvíjet předmět licence a umožnit příjemci licence přístup k dalším úpravám, je tedy závazek k plnění vyplývající z licenční smlouvy splněn k okamžiku, od kterého může příjemce licenci využívat. Pokud je však odměna nebo její část navázána na objem prodeje, je tato část účtována jako výnos až v okamžiku, kdy příjemce licence dosáhl prodeje.

4.5. Přijaté dividendy a výnosové úroky

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

Výnosové úroky se rozeznávají s použitím příslušné efektivní úrokové míry, tj. úrokové míry, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho brutto účetní hodnotu

4.6. Leasing

Společnost k 1. lednu 2019 implementovala nový standard upravující leasing IFRS 16 s použitím modifikovaného retrospektivního přístupu, a proto srovnávací informace nebyly přepracovány a jsou uvedeny v souladu s IAS 17. Podrobnosti o účetních pravidlech podle IAS 17 a IFRS 16 jsou odděleně uvedeny níže.

Společnost jako pronajímatel

Společnost nevystupuje jako pronajímatel v žádné smlouvě, která by mohla být považována za finanční leasing. Výnos z nájemních smluv klasifikovaných jako operativní leasing, ve kterých Společnost vystupuje jako pronajímatel, je účtován rovnoměrně po dobu trvání smlouvy.

Společnost jako nájemce

U krátkodobých nájemních smluv a nájemních smluv týkajících se aktiv s nízkou hodnotou (např. tabletů a osobních počítačů, tiskáren, drobného kancelářského nábytku a telefonů) jsou náklady účtovány rovnoměrně po dobu trvání nájemní smlouvy.

U ostatních nájemních smluv účtuje Společnost k datu zahájení nájmu o právu užívání a závazku z nájemní smlouvy.

Závazek z nájemních smluv je prvotně oceňován současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny k datu zahájení, a diskontován implicitní úrokovou mírou leasingu (nebo přírůstkovou výpůjční úrokovou mírou, pokud by implicitní úroková míra leasingu nebyla dostupná). Leasingové platby mohou zahrnovat pevné i variabilní platby. K datu zahájení leasingu se variabilní složka nájemného, která závisí na vývoji cenového indexu či sazby, určuje pomocí hodnoty indexu nebo sazby k datu zahájení leasingu.

Závazek z nájemních smluv je následně zvyšován o nabíhající úrok (pomocí metody efektivní úrokové sazby) a snižován

o zaplacené nájemné. Pokud dojde ke změnám (vyplývajícím zejména ze změny doby pronájmu nebo budoucích leasingových plateb) po datu zahájení leasingu, Společnost přeceňuje leasingový závazek odpovídající úpravou práva na užívání aktiv.

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

Aktivum z práva k užívání je k datu zahájení leasingu oceněno pořizovací cenou, která odpovídá počáteční hodnotě závazku z nájemních smluv upravené o platby nájemného uskutečněné před zahájením leasingu, pobídky a náklady vynaložené na uzavření leasingové smlouvy. Následně je hodnota aktiva z práva k užívání snižována o odpisy a případnou ztrátu ze znehodnocení. Aktivum z práva k užívání je odepisováno rovnoměrně po očekávanou dobu trvání leasingové smlouvy (případně po dobu použitelnosti aktiva, pokud je kratší); doba trvání zohledňuje i smluvní právo na jednostranné prodloužení nebo ukončení leasingové smlouvy.

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

Společnost aplikuje IAS 36 ke zjištění toho, zda došlo ke znehodnocení aktiva z práva k užívání, a účtuje o veškerých zjištěných ztrátách ze znehodnocení, jak je popsáno v účetních postupech pro pozemky, budovy a zařízení (kapitola 4.16).

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

4.7. Cizí měny

Při sestavování účetní závěrky se transakce v jiné měně, než je funkční měna Společnosti, česká koruna „CZK“, (cizí měna), vykazují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Česká zbrojovka a.s. používá v průběhu účetního období pro přepočtení majetku a závazků v cizí měně kurz vyhlášený Českou národní bankou předcházejícího pracovního dne a k rozvahovému dni kurz vyhlášený Českou národní bankou k poslednímu dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

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

Kurzové rozdíly z peněžních položek se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly, kromě kurzových rozdílů z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik (viz kapitola 4.24 níže, účetní pravidla týkající se finančních derivátů).

4.8. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady Společnosti, které jsou přímo účelově vztaženy k aktivu, se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití. Výpůjční náklady jsou vztaženy k těm aktivům, u kterých mezi datem jejich prvního vykazání (datum faktury) a datem jejich připravenosti pro zamýšlené použití (datum aktivace do majetku) uplynulo více než 180 dní. Pro výpočet výpůjčních nákladů byla použita úroková míra vypočtená jako vážený aritmetický průměr úrokových měr dluhopisů Společnosti.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

4.9. Dotace, investiční pobídky

Dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že se splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Dotace jsou systematicky vykazovány do hospodářského výsledku v obdobích, ve kterých Společnost účtuje související náklady, které mají být dotacemi kompenzovány.

4.10. Zaměstnanecké požitky

Společnost neprovozuje žádný soukromý penzijní plán ani plán požitků po skončení pracovního poměru, a proto nemá žádný smluvní ani mimosmluvní závazek platit do fondů příspěvky tohoto typu.

Česká zbrojovka a.s. poskytuje odměny při životních jubileích a při skončení pracovního poměru za vykonanou práci. Odměny jsou diferencovány podle délky zaměstnání ve Společnosti a vykazují se jako závazek vůči zaměstnancům s použitím přírůstkové metody.

4.11. Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

4.12. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku vyčísleného podle českých účetních předpisů za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku před zdaněním, který je vykázán ve výkazu zisků a ztrát, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně.

4.13. Odložená daň

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

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

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

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

4.14. Splatná a odložená daň za období

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

4.15. Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji nebo rozdělení vlastníkům a ukončované činnosti

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv klasifikované jako držené k prodeji jsou oceňovány hodnotou, která je nižší z účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o prodejní náklady. Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud dojde k realizaci jejich účetní hodnoty formou prodeje, a ne jejich užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou pouze v případě, že prodej je vysoce

pravděpodobný a aktivum nebo skupina aktiv jsou připraveny k okamžitému prodeji v jejich současném stavu. Vedení Společnosti musí činit kroky vedoucí k prodeji aktiva nebo skupiny aktiv tak, aby byl prodej dokončen v období do jednoho roku od data klasifikace aktiv nebo skupiny aktiv jako držených k prodeji.

Dlouhodobé aktivum (nebo vyřazovaná skupina) je klasifikováno jako držené k rozdělení vlastníkům, pokud se Společnost zaváže rozdělit aktivum (nebo vyřazovanou skupinu) vlastníkům. Aby tento případ nastal, musí být aktiva k dispozici k okamžitému rozdělení v jejich stávajícím stavu a toto rozdělení musí být vysoce pravděpodobné, tzn. musí být zahájena činnost směřující k dokončení rozdělení, a přitom se předpokládá, že toto rozdělení bude dokončeno do jednoho roku od data klasifikace.

Dlouhodobá aktiva nebo vyřazované skupiny klasifikované jako určené k rozdělení vlastníkům a související závazky jsou oceněny hodnotou, která je nižší z účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o prodejní náklady, a vykázány samostatně ve Výkazu o finanční situaci.

Ukončovanou činností je taková část Společnosti, která je klasifikovaná jako držená k prodeji nebo určená k rozdělení vlastníkům, která:

- představuje samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti;
- je součástí jednoho koordinovaného plánu vyřadit samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti, nebo
- je dceřiným podnikem pořízeným výhradně s úmyslem jeho prodeje.

Společnost zveřejňuje zisk nebo ztrátu po zdanění z ukončovaných činností jako samostatnou položku ve Výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

4.16. Pozemky, budovy, zařízení – dlouhodobý hmotný majetek

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

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

Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený v České zbrojovce a.s. se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Následné náklady vzniklé ve spojitosti s obnovou pozemků, budov a zařízení a jejich generálními revizemi a opravami se vykazují v účetní hodnotě příslušných položek pozemků, budov a zařízení.

Náklady na každodenní servis, opravy a údržbu se účtují do nákladů v okamžiku jejich vzniku.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti,

zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

	Počet let (od - do)
Stavby	16 – 50
Stroje, přístroje a zařízení	4 – 52
Pece, jeřáby, dopravníky	16 – 50
Nářadí	2 – 4
Dopravní prostředky	5 – 10
Kancelářská technika	4
Inventář	2 - 20

Pozemky vlastněné Společností, nedokončený dlouhodobý majetek a sbírka zbraní nejsou odepisovány. Životnost je stanovena dle aktuálních reálných životností, aby se co nejvíce přiblížila skutečnosti a je proto přepočítána.

Aktiva pořízená formou leasingu se odepisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. Pokud však neexistuje přiměřená jistota, že bude vlastnický titul získán do konce doby pronájmu, jsou aktiva odepisována po dobu pronájmu nebo po dobu použitelnosti, podle toho, která z nich je kratší.

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

4.17. Nehmotná aktiva

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

	Počet let (od - do)
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	4
Software	2 – 4
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	2 – 6
Smluvní zákaznické vztahy	10
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	2 – 6

4.17.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti se vykazují v pořizovacích cenách po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti. Předpokládaná doba použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně. Samostatně pořízená nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

4.17.2. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností – výdaje na výzkum a vývoj

Výdaje na výzkumnou činnost se vykazují jako náklady v období, ve kterém byly vynaloženy.

Nehmotné aktivum vznikající jako výsledek vývoje (nebo fáze vývoje v rámci interního projektu), je uznáno jako aktivum výlučně tehdy, když je jednotka schopná prokázat všechny z následujících skutečností:

- technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že ho bude možné využívat nebo prodat,
- existuje záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat,
- účetní jednotka je schopna nehmotné aktivum využít nebo prodat,
- je možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky,
- jsou dostupné odpovídající technické, finanční a ostatní zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva,
- účetní jednotka je schopna spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.

Nehmotné aktivum vznikající jako výsledek úspěšného vývoje se posuzuje ke dni jednání oponentní rady k prototypu, protože zde je předpoklad, že budou splněny výše uvedené skutečnosti.

Částka prvotního uznání nehmotného aktiva vytvořeného vlastní činností zahrnuje celkové výdaje vynaložené od okamžiku (většinou ode dne jednání oponentní rady), kdy nehmotné aktivum poprvé splnilo kritérium pro uznání uvedené výše. Vykázána jsou aktiva, u nichž jsou celkové výdaje vyšší než 100 000 Kč. Pokud není možno vykázat žádné nehmotné aktivum vytvořené vlastní činností, výdaje na vývoj se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

Po prvotním vykázání se nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností vykazují v pořizovacích nákladech snížených o kumulovanou amortizaci a ztráty ze snížení hodnoty pomocí stejné metody jako v případě samostatně pořízených nehmotných aktiv.

4.17.3. Emisní povolenky

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje povolenky na emise skleníkových plynů. Bezúplatné nabytí povolenek na emise skleníkových plynů prvním držitelem se oceňuje tržní cenou, přičemž poskytnutá dotace se vyazuje v rámci výnosů příštích období. Při spotřebě, prodeji, či jiném úbytku tohoto aktiva se odpovídající částka zaúčtovaná ve prospěch účtu dotací zaúčtuje na příslušné účty výnosů ve věcné a časové souvislosti s náklady.

O spotřebě povolenek se účtuje k datu účetní závěrky v závislosti na emisích účetní jednotky v kalendářním roce. Na vyprodukované emise, na které Společnost nemá emisní povolenky, se tvoří rezerva.

4.17.4. Odúčtování nehmotných aktiv

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji, nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užítky z jeho používání nebo prodeje. Zisk nebo ztráta z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým

výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, je zaúčtován do hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

4.17.5. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

Ke konci každého účetního období Společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, Společnost stanoví zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

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

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

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

4.18. Peníze, peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují hotovost a vklady na požádání. Peněžní ekvivalenty zahrnují krátkodobé, vysoce likvidní investice, které lze snadno směnit na známé částky peněžních prostředků a které podléhají nevýznamnému riziku změn hodnoty. Společnost je považuje za krátkodobé investice s původní splatností tři měsíce či méně.

4.19. Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Nakupované zásoby jednicového materiálu jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody pevných cen a oceňovacích rozdílů.

Nakupované zásoby režijního materiálu jsou oceněny pořizovací cenou. Jednotlivé položky jsou při výdeji do spotřeby oceněny váženým aritmetickým průměrem.

Vlastní výrobky a nedokončená výroba se oceňují skutečnými náklady na nákup (materiál) a náklady na přeměnu, které zahrnují přímé mzdové náklady a část výrobní režie odpovídající normální výrobní kapacitě, bez úroků.

Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje.

4.20. Rezervy

Rezervy se vykází, má-li Společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Společnost bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků (pokud je efekt časové hodnoty peněz významný).

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že Společnost náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

Společnost tvoří zejména rezervy na soudní spory, na smluvní pokuty, na záruční opravy a na zaměstnanecké požitky.

4.20.1. Záruční opravy

Rezervy na očekávané náklady na záruční závazky vyplývající z místní legislativy nebo obchodních pravidel se vykazují k datu prodeje příslušných výrobků podle nejlepšího odhadu vedení, na základě historických údajů potřebných k vypořádání závazků Společnosti.

4.21. Finanční nástroje

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

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

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

finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

4.22. Finanční aktiva

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

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

U dluhových finančních aktiv závisí klasifikace a následné oceňování na obchodním modelu a povaze peněžních toků plynoucích z daného aktiva. Finanční aktiva držená s cílem inkasovat smluvní peněžní toky představující platby úroků a jistiny, jsou oceňována naběhlou hodnotou. Dluhová finanční aktiva držená s cílem inkasovat smluvní peněžní toky představující platby úroků a jistiny případně s cílem jejich prodeje (tzv. smíšený obchodní model) jsou oceňována reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního vlastního výsledku (FVTOCI). V roce 2020 a 2021 zahrnoval obchodní model Společnosti pro všechna dluhová finanční aktiva jejich držbu a inkaso smluvních peněžních toků.

4.22.1. Snížení hodnoty finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou a dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím úplného vlastního výsledku Společnosti stanoví ztrátu ze znehodnocení pomocí tzv. zjednodušeného modelu; tedy ztráta ze znehodnocení je u krátkodobých pohledávek určena ve výši očekávaných ztrát po celou dobu trvání pohledávky. Pro stanovení ztráty ze znehodnocení rozděluje Společnost krátkodobé pohledávky do skupin s obdobnou očekávanou výši ztráty; ztráty ze znehodnocení jsou potom stanoveny jako procento z hodnoty pohledávek. Výše očekávaných ztrát pro každou skupinu pohledávek vychází z historických zkušeností a je každoročně posuzována vedením Společnosti.

U dlouhodobých pohledávek je ztráta ze znehodnocení určena jako ve výši dvanáctiměsíční ztráty, pokud nedojde k výraznému zhoršení kreditního rizika pohledávky. V takovém případě jsou ztráty stanoveny ve výši ztrát očekávaných po celou zbývající dobu do splatnosti. Indikátory zvýšeného kreditního rizika jsou zejména porušení smluvních podmínek.

Odpisová politika u finančních aktiv

Společnost odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že dlužník je ve vážných finančních obtížích a že nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva, např. když dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil

úpadek, nebo v případě pohledávek z obchodních vztahů, pokud jsou pohledávky více než dva roky po splatnosti podle toho, co nastane dříve.

4.22.2. Metoda efektivní úrokové míry

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

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

4.23. Finanční závazky a kapitálové nástroje vydané Společností

4.23.1. Klasifikace jako dluh nebo vlastní kapitál

Dluhové a kapitálové nástroje vydané podnikem se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody a definic finančního závazku a kapitálového nástroje.

4.23.2. Finanční závazky

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

4.23.2.1. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

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

Finanční závazky, kromě finančních závazků určených k obchodování, je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud:

- takovéto označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nejednotnost, která by jinak mohla vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční

strategií účetní jednotky na základě reálné hodnoty a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány, nebo

- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 Finanční nástroje: účtování a oceňování umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

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

4.23.2.2. Ostatní finanční závazky

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

Metoda efektivní úrokové míry se používá k výpočtu zůstatkové hodnoty finančního závazku a alokace úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby (včetně všech poplatků a bodů zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních premii nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně po kratší období na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázaní.

4.23.2.3. Dluhopisy

Společnost je emitentem dluhopisů v zaknihované podobě ve formě na doručitele. Dluhopisy jsou veřejně obchodovatelné a kótované na regulovaném trhu. Emitované dluhopisy jsou nejdříve zúčtovány v reálné hodnotě snížené o transakční náklady a vykázané v krátkodobých/dlouhodobých závazcích. Následně po prvotním zaúčtování Společnost oceňuje emitované dluhopisy zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry.

4.23.2.4. Smlouva o finančních zárukách

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby poskytovatel provedl konkrétní platby, kterými držitele odškodní za ztrátu, jež mu vznikne, když konkrétní dlužník neuhradí splatné částky v souladu s podmínkami dluhového nástroje.

Smlouvy o finančních zárukách vydané Společností se prvotně oceňují v reálné hodnotě a při následném ocenění (pokud nejsou označeny jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty) jsou oceněny vyšší z hodnot:

- očekávané úvěrové ztráty určené v souladu s IFRS 9,
- prvotního ocenění sníženého o výnosy zaúčtované v souladu s IFRS 15.

Společnost v letech 2020 a 2021 neposkytovala žádné finanční záruky.

4.23.2.5. Odúčtování finančních závazků

Společnost přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy povinnosti Společnosti zanikly, tedy byly splněny, zrušeny nebo vypršela jejich platnost. Pokud dojde k podstatné úpravě stávající povinnosti Společnosti, je zaúčtována jako zánik původního a vykázání nového finančního závazku. Úprava se považuje za významnou, pokud se hodnota peněžních toků za podmínek nového finančního závazku liší alespoň o 10 % oproti čisté současné hodnotě zbývajících peněžních toků stávajícího závazku.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

4.24. Finanční deriváty

Společnost uzavírá množství smluv o finančních derivátech s cílem řídit úrokové a měnové riziko včetně měnových forwardů, úrokových a měnových swapů a opcí.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty Společnost sjednává za účelem zajištění peněžních toků.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se k rozvahovému dni přečnují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty, se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem.

Společnost rozhodla, že k 31. 12. 2021 i 31. 12. 2020 budou deriváty v měně USD s datem vypořádání do 120 dnů vykázány jako deriváty k obchodování v závislosti na době splatnosti zajišťovaných pohledávek v měně USD. Deriváty v měně EUR s datem vypořádání do 60 dnů jsou vykázány jako deriváty k obchodování taktéž v závislosti na době splatnosti zajišťovaných pohledávek v měně EUR.

4.25. Zajišťovací účetnictví

Společnost využila možnosti využívat i po 1. 1. 2018 úpravu IAS 39 pro posuzování a vedení zajišťovacího účetnictví. Zajišťovací nástroje, které obsahují deriváty související s měnovým rizikem, Společnost klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků anebo zajištění čistých investic do zahraniční jednotky. Zajištění měnového rizika ze závazného příslibu se účtuje jako zajištění peněžních toků.

Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a Společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

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

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

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky zajišťovacího účetnictví:

- a) Na počátku zajištění proběhne formální dokumentace a označení zajišťovacího vztahu, cíle řízení rizik účetní jednotky a strategie realizace zajištění. Dokumentace zahrnuje identifikaci zajišťovacího nástroje, zajištěné položky nebo transakce, povahu rizika, které je předmětem zajištění, a způsob, kterým Společnost vyhodnotí efektivnost nástroje při kompenzaci expozice vůči změnám reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.
- b) Očekává se, že zajištění bude vysoce efektivní při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků přiřaditelných k zajišťovanému riziku v souladu s původně dokumentovanou strategií řízení rizik pro příslušný zajišťovací vztah.
- c) Pro zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná; musí rovněž představovat expozici vůči odchylkám v peněžních tocích, které by mohly v konečném důsledku ovlivnit hodnotu zisku nebo ztráty.
- d) Účinnost zajištění lze spolehlivě měřit; to znamená, že reálná hodnota nebo peněžní toky zajištěné položky přiřaditelné k zajišťovanému riziku a reálná hodnota zajišťovacího nástroje může být spolehlivě změřena.
- e) Zajištění je hodnoceno průběžně a je skutečně stanoveno, že je vysoce efektivní během účetních období, pro která bylo zajištění určeno. Účinnost je hodnocena minimálně v době, kdy Společnost sestavuje svou účetní závěrku.

Společnost klasifikuje zajišťovací vztahy jako zajištění budoucích peněžních toků (cash flow hedge). Zajišťovací deriváty jsou k datu účetní závěrky oceněny reálnou hodnotou a efektivní část změny reálné hodnoty je účtována na účet oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu Společnosti.

4.25.1. Zajišťování peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku v rámci zajištění peněžních toků – zhodnocení efektivní části zajišťovacích nástrojů, kumulativní zůstatek je vykázan ve výkazu o finanční situaci v kapitálovém fondu. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v hospodářském výsledku a je zahrnuta v řádku „Zisk/ztráta z derivátových operací“.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém zajištěná položka ovlivní hospodářský výsledek, a na stejném řádku

jako zaúčtovaná zajištěná položka. Pokud však zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty předtím zaúčtované do ostatního úplného výsledku kumulované ve vlastním kapitálu se přesunou z vlastního kapitálu a jsou zahrnuty do pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Společnost zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědi, resp. realizaci předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstává ve vlastním kapitálu a vykazuje se až po konečném vykázání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykážou přímo v hospodářském výsledku.

Část zisku nebo ztráty z derivátů klasifikovaných jako efektivní zajištění peněžních toků se vykazuje v ostatním úplném výsledku. Jakákoli zbývající část zisku nebo ztráty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty jako výnos z derivátových transakcí/náklad na derivátové transakce.

4.26. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků a zveřejnění podmíněných aktiv a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Tyto odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat. Klíčovým zdrojem odhadní nejistoty ke konci účetního období je ocenění a životnost dlouhodobých aktiv včetně práv užívání, ocenění zásob a pohledávek a reálná hodnota finančních derivátů:

- snížení hodnoty a doby životnosti dlouhodobého majetku, včetně práva k užívání na základě očekávané doby životnosti těchto aktiv a jejich schopnosti generovat příliv peněžních prostředků v budoucnosti (kapitola 20);
- snížení hodnoty zásob je založeno na očekávaném vývoji výroby a cen (kapitola 21);
- očekávané úvěrové ztráty z portfolia pohledávek vycházejí z historických zkušeností a úvěrových ztrát (kapitola 24);
- oceňování derivátových nástrojů je založeno na tržních parametrech (úrokové sazby, směnné kurzy) existujících k 31. prosinci 2021 (kapitola 35);
- Použití odhadů je též aplikováno při tvorbě rezerv (kapitola 13) a zachycení zaměstnaneckých požitků (kapitola 14).

4.27. Zdroje nejistoty a rizikové faktory

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

- příchod nových konkurentů: vznik nových konkurentů nebo rozšíření stávajících kapacit může negativně ovlivnit objem výnosy a ziskovost;
- výzkum a vývoj: inovace jsou klíčovým faktorem úspěchu, tento faktor je však spojen s potřebou neustálých investic. V případě, že by investice nebylo možné úspěšně komerčně využít, finanční výkonnost Společnosti by byla negativně ovlivněna;
- ztráta klíčových zaměstnanců;
- regulace obchodování se střelnými zbraněmi: přísnější regulace prodej zbraní může v budoucnu negativně ovlivnit hospodaření Společnosti;
- politická rizika: Politický vývoj může vést k omezení možností dodávat zbraně do vybraných oblastí. Takový vývoj by mohl negativně ovlivnit finanční výkonnost Společnosti;
- pohyby měnových kurzů a úrokových sazeb včetně změny referenční bezrizikové sazby: Společnosti je aktivní na různých trzích a její finanční výkonnost může být ovlivněna neočekávanými změnami měnových kurzů.
- Dopad pandemie Covid-19.

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

5. Provozní segmenty

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

K 31. prosinci 2021 představuje Výroba, nákup a prodej zbraní a příslušenství jedinou činnost Společnosti a související výnosy a náklady představují veškeré výnosy a náklady Společnosti.

5.1. Zeměpisné informace

Níže jsou uvedeny výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb dle zemí a světadílů (v tis. Kč):

	Výnosy z prodeje externím odběratelům	
	2021	2020
Spojené státy americké	2 473 562	2 459 974
Česká republika	889 679	525 459
Evropa (mimo Českou republiku)	759 556	684 682
Afrika	647 691	414 641
Asie	549 299	384 249
Ostatní	520 118	244 030
Celkem	5 839 905	4 713 035

5.2. Informace o hlavních zákaznících

Největším zákazníkem Společnosti, od kterého pocházelo více než 10 % tržeb, byla společnost CZ-USA.

6. Výnosy

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

	2021	2020
Prodej vlastních výrobků	5 101 382	4 258 483
Výnosy z prodeje zboží	648 030	372 442
Výnosy z poskytování služeb	90 493	82 110
Celkem	5 839 905	4 713 035

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Prodej vlastních výrobků zahrnuje prodej zbraní a taktického příslušenství pro vojenství a policii, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití. Výnosy z prodeje zboží zahrnují munici a taktické příslušenství pro vojenství a policii, osobní obranu, lov, sportovní střelbu a další komerční použití.

Ve výnosech z prodeje vlastních výrobků a z prodeje zboží jsou zahrnuty výnosy ve výši 2 473 562 tis. Kč (2 459 974 tis. Kč v roce 2020), které byly realizovány při prodejkách největšímu zákazníkovi Společnosti. V období 2021 a 2020 nepřispěli žádní další jednotliví zákazníci 10 a více procenty k výnosům Společnosti.

Společnost má k 31. 12. 2021 sjednány smlouvy týkající se dodávek výrobků a zboží, u kterých dojde ke splnění smluvních podmínek až po tomto datu. Společnost využila možnosti nevykazovat informace o výnosech z již existujících smluv sjednaných na dobu kratší než jeden rok.

7. Ostatní provozní výnosy

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

	2021	2020
Zisk z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 212	969
Zisk z prodeje materiálů	19 071	6 609
Zisk z postoupení pohledávek	6	166
Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv	-	20 713
Pojistné nároky	688	2 061
Ostatní provozní výnosy	13 421	11 314
Ostatní výnosy z nájmu a podnájmu	7 452	8 801
Ostatní výnosy z prodeje licencí	7 967	19 497
Celkem	50 817	70 130

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

8. Spotřeba surovin a materiálu

V tabulce je uvedeno rozdělení spotřeby a nákladů na prodané zboží v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Náklady na prodané zboží	461 198	244 714
Spotřeba materiálu	1 971 995	1 500 505
Spotřeba energií	76 788	93 044
Celkem	2 509 981	1 838 263

9. Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů zaměstnanců (v tis. Kč):

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	1 542	1 461
Mzdové náklady	734 279	663 663
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	245 909	223 443
Sociální náklady	28 748	25 338
Tvorba, čerpání nebo rozpuštění rezervy na nevybranou dovolenou	-85	2 276
Zaměstnanecké bonusy	7 953	1 387
Celkem	1 016 804	916 107

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

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

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet vedoucích pracovníků	6	7
Mzdové náklady	21 307	20 467
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 892	4 680
Bonusy vedoucích pracovníků	3 228	-238
Celkem	29 427	24 909

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

10. Služby

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

	2021	2020
Náklady na outsourcing a další externí náklady	210 625	72 076
Služby výrobní povahy a subdodávky	294 140	251 913
Doprava a cestování	195 166	165 450
IT náklady, konektivita, SW licence	43 961	36 069
Opravy a údržba	70 138	64 037
Ostatní služby	7 826	8 243
Školení	4 413	3 650
Variabilní náklady k nájům	3 501	4 620
Náklady týkající se krátkodobých nájmu	20 241	16 723
Náklady týkající se aktiv nízké hodnoty nezahrnutých do krátkodobých nájmu výše	465	2 030
Náklady na provize	264 010	180 998
Náklady na marketing	47 034	22 674
Celkem	1 161 520	828 483

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

11. Ostatní provozní náklady

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

	2021	2020
Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv	10 471	-
Daně a poplatky	3 566	2 275
Pojistné prémie	17 529	15 380
Ostatní	11 385	13 381
Dary	3 413	5 625
Odpis finančních aktiv	20	2 218
Kompensace škod	-	11 081
Likvidace zásob	5 478	22 987
Celkem	51 862	72 947

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

12. Opravné položky

Změny na účtech opravných položek, které představují přechodné snížení aktiv, byly následující (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31.12.2019	Tvorba opravné položky	Čerpání opravné položky	Zůstatek k 31.12.2020	Tvorba opravné položky	Čerpání opravné položky	Zůstatek k 31.12.2021
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 776	1 942	-368	3 350	-	-	3 350
Pozemky, budovy a zařízení	12 397	14 261	-6 237	20 421	5 136	-6 692	18 865
Investice v dceřiných společnostech	38 406	510	-	38 916	-	-	38 916
Zásoby	204 088	41 224	-114 301	131 011	55 211	-32 787	153 435
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	19 403	9 253	-14 935	13 721	8 058	-7 388	14 391
Celkem	276 070	67 190	-135 841	207 419	68 405	-46 867	228 957

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Čistá změna opravných položek je uvedena v řádku Opravné položky ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

13. Rezervy

V níže uvedené tabulce jsou popsány změny na účtech krátkodobých rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31.12.2019	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2020	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Zůstatek k 31.12.2021
Rezervy na záruční opravy krátkodobé	11 200	3 800	-4 912	10 088	10 800	-10 088	10 800
Rezervy na soudní spory krátkodobé	2 600	-	-2 600	-	-	-	-
Celkem	13 800	3 800	-7 512	10 088	10 800	-10 088	10 800

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

V níže uvedené tabulce jsou popsány změny na účtech dlouhodobých rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31.12.2019	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Zůstatek k 31.12.2020	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Zůstatek k 31.12.2021
Rezervy na záruční opravy dlouhodobé	-	-	-	-	9 759	-	9 759
Rezervy na soudní spory dlouhodobé	17 000	-	-17 000	-	-	-	-
Celkem	17 000	-	-17 000	-	9 759	-	9 759

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Rezerva na soudní spory se týkala nevyřešených právních případů a žalob proti Společnosti. Rezerva na garanční opravy představuje hodnotu nejlepšího odhadu vedení týkajícího se budoucího odtoku prostředků představujících ekonomický prospěch, který bude vyžadován ve spojitosti se záručními opravami Společnosti v souladu s místní legislativou vztahující se na prodej výrobků a obchodního zboží. Odhad vychází z dosavadního vývoje záručních oprav a předpokládaného budoucího vývoje a může se měnit v důsledku zavedení nových materiálů, úpravy výrobních postupů nebo v důsledku jiných okolností, které mají vliv na kvalitu produktu.

14. Ostatní zaměstnanecké požitky

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny závazky z ostatních zaměstnaneckých požitků (odměn při životním jubileu a odměn při odchodu do důchodu) (v tis. Kč):

	2021	2020
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků	8 193	7 814
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	8 193	7 814
Dlouhodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	7 448	6 836
Krátkodobé čisté závazky ze zaměstnaneckých požitků	745	978
Čistý závazek ze zaměstnaneckých požitků celkem	8 193	7 814

Společnost v roce 2021 ani 2020 neeviduje aktiva z titulu zaměstnaneckých požitků. Čistý závazek z ostatních zaměstnaneckých požitků je uveden v řádku Dlouhodobých a Krátkodobých ostatních závazků. Zaměstnanecké požitky jsou uvedeny v řádku Osobní náklady ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.

Společnost poskytuje svým zaměstnancům v České republice následující odměny nad rámec základní mzdy a mzdových bonusů. Dle zásad odměňování Společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při dosažení 50 let věku a odměny při skončení pracovního poměru po nabytí nároku na starobní, předčasný starobní nebo invalidní důchod. Podmínky poskytování odměn jsou upraveny v Kolektivní smlouvě na daný rok a jejich výše závisí mimo jiné na době trvání pracovního poměru ve Společnosti. Základ pro výpočet výše závazku je očekávaný závazek, který je Společnost povinna vyplatit v souladu s vnitřními předpisy. Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců. Diskontní sazba použitá v roce 2021 činila 2,01 % (2020 – 2,01 %).

Pohyb čistého závazku ze zaměstnaneckých požitků

Následující tabulka ukazuje odsouhlasení pohybu od počátečních zůstatků ke konečným zůstatkům čistého závazku z ostatních zaměstnaneckých požitků a jeho složek v roce 2021:

2021	Odměna při životním jubileu		Odměna při odchodu do důchodu	
	Závazek z titulu plánu	Čistý závazek z ostatních zaměstnaneckých požitků	Závazek z titulu plánu	Čistý závazek z ostatních zaměstnaneckých požitků
Zůstatek k 1. lednu	1 671	1 671	6 143	6 143
Současné smluvní náklady	195	195	762	762
	195	195	762	762
Vyplacené benefity	-151	-151	-427	-427
	-151	-151	-427	-427
Zůstatek k 31. prosinci	1 715	1 715	6 478	6 478

Uvedená tabulka ukazuje odsouhlasení pohybu od počátečních zůstatků ke konečným zůstatkům čistého závazku z ostatních zaměstnaneckých požitků a jeho složek v roce 2020:

2020	Odměna při životním jubileu		Odměna při odchodu do důchodu	
	Závazek z titulu plánu	Čistý závazek z ostatních zaměstnaneckých požitků	Závazek z titulu plánu	Čistý závazek z ostatních zaměstnaneckých požitků
Zůstatek k 1. lednu	1 683	1 683	5 734	5 734
Současné smluvní náklady	338	338	1 552	1 552
	338	338	1 552	1 552
Vyplacené benefity	-350	-350	-1 143	-1 143
	-350	-350	-1 143	-1 143
Zůstatek k 31. prosinci	1 671	1 671	6 143	6 143

Závazky k zaměstnaneckému plánu

Pojistně-matematické předpoklady

Níže jsou uvedeny hlavní pojistně-matematické předpoklady k datu účetní závěrky (vyjádřené jako vážené průměry).

	2021		2020	
	Odměna při životním jubileu	Odměna při odchodu do důchodu	Odměna při životním jubileu	Odměna při odchodu do důchodu
Diskontní sazba	0,0201	0,0201	0,0201	0,0201
Fluktuace	0,7834	0,2338	0,7721	0,2324
Úmrtnost	0,9906	0,8614	0,9902	0,8619
Průměrný věk odchodu do důchodu (v letech)	-	64,88	-	64,85

	2021		2020	
	Nárůst	Pokles	Nárůst	Pokles
Diskontní sazba (pohyb 1 %)	-609	702	-589	679
Fluktuace (pohyb 1 %)	-677	776	-653	749

Diskontní sazba

Společnost odvozuje diskontní sazbu od aktuálních investičních výnosů vysoce kvalitních investic s pevným výnosem během doby splatnosti zaměstnaneckých požitků.

Fluktuace a úmrtnost

Pravděpodobnost setrvání (výplaty) zahrnuje předpokládaný odchod do důchodu, pravděpodobnost odchodu ze Společnosti a míru úmrtnosti. Předpokládaný odchod do důchodu je stanoven pro jednotlivé zaměstnance platnou legislativou země. Fluktuace a úmrtnost je stanovena na základě analýzy historických dat Společnosti.

15. Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy

Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Výnosové úroky ostatní	12 238	15 223
Celkem	12 238	15 223

16. Nákladové úroky a ostatní finanční náklady

Nákladové úroky a ostatní finanční náklady v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Nákladové úroky ostatní	63 855	74 863
Úroky z nájemních smluv	316	413
Bankovní poplatky	7 111	4 539
Kurzové ztráty	146 701	293 642
Kurzové zisky	-134 466	-243 500
Celkem nákladové úroky	64 171	75 276
Celkem ostatní finanční náklady	19 346	54 681

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

17. Výnosy z derivátových transakcí a náklady na derivátové transakce

Výnosy z derivátových transakcí a náklady na derivátové transakce v jednotlivých letech (v tis. Kč):

	2021	2020
Nákladové úroky swap	-	-13 812
Výnosy z derivátových operací	134 124	138 854
Náklady z derivátových operací	-1 184	-226 297
Celkem	132 940	-101 255

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

18. Daň z příjmů

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

	2021	2020
Daň z příjmů - splatná	210 316	84 626
Odložená daň	-5 252	32 824
Celkem	205 064	117 450

Rozdíl mezi skutečnou daní za rok 2020 a daní uvedenou v účetní závěrce za rok 2020 byl v roce 2021 zaúčtován ve výši 1 016 tis. Kč. Rozdíl mezi skutečnou daní za rok 2019 a daní uvedenou v účetní závěrce za rok 2019 byl v roce 2020 zaúčtován ve výši 1 946 tis. Kč.

Splatný daňový závazek ve výši 81 563 tis. Kč k 31. 12. 2021 se skládá ze zaplacených záloh ve výši 128 753 tis. Kč a daňové povinnosti za rok 2021 ve výši 210 316 tis. Kč (2020 – splatná daňová pohledávka ve výši 33 416 tis. Kč se skládala ze zaplacených záloh ve výši 118 042 tis. Kč a daňové povinnosti za rok 2020 ve výši 84 626 tis. Kč).

Tabulka níže uvádí rekongiliaci hospodářského výsledku na výši splatné daně (v tis. Kč):

	2021	v %	2020	v %
Zisk před zdaněním	1 157 098		689 660	
Daň za použití tuzemské daňové sazby z příjmů právnických osob (19 %)	219 849	19,00 %	131 035	19,00 %
Neodečitatelné náklady (stálé)	5 464	0,47 %	2 553	0,37 %
Výnosy osvobozené od daně	-17 259	-1,49 %	-10 631	-1,54 %
Daňové bonusy	-930	-0,08 %	-1 155	-0,17 %
Ostatní	-2 060	-0,18 %	-4 352	-0,63 %
Daň z příjmů/ efektivní daňová sazba	205 064	17,72 %	117 450	17,03 %

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

19. Odložená daň

Společnost vyčíslila odloženou daň za rok 2021 následovně (v tis. Kč):

2021	Stav k 1.1.2021	Změna 2021		Stav k 31.12.2021
Složky odložené daně	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Rozpoznáno ve výsledku hospodaření	Rozpoznáno ve vlastním kapitálu	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)
Dlouhodobý nehmotný majetek	-21 609	1 219	-	-20 390
Dlouhodobý hmotný majetek	-159 707	-7 299	-	-167 006
Pohledávky	703	423	-	1 126
Zásoby	24 226	4 260	-	28 486
Rezervy	1 916	1 990	-	3 906
Závazky	1 434	2 847	-	4 281
Ostatní závazky	8 039	2 108	-	10 147
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků vykázané v rámci vlastního kapitálu	-38 193	-	24 912	-13 281
Ostatní dočasné rozdíly	4 517	-296	-	4 221
Celkem	-178 674	5 252	24 912	-148 510
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-178 674			-148 510

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Společnost vyčíslila odloženou daň za rok 2020 následovně (v tis. Kč):

2020	Stav k 1.1.2020	Změna 2020		Stav k 31.12.2020
Složky odložené daně	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Rozpoznáno ve výsledku hospodaření	Rozpoznáno ve vlastním kapitálu	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)
Dlouhodobý nehmotný majetek	-16 720	-4 889	-	-21 609
Dlouhodobý hmotný majetek	-145 668	-14 039	-	-159 707
Pohledávky	1 670	-967	-	703
Zásoby	36 693	-12 467	-	24 226
Rezervy	6 042	-4 126	-	1 916
Závazky	865	569	-	1 434
Ostatní závazky	6 768	1 271	-	8 039
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků vykázané v rámci vlastního kapitálu	26 296	-	-64 489	-38 193
Ostatní dočasné rozdíly	2 693	1 824	-	4 517
Celkem	-81 361	-32 824	-64 489	-178 674
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-81 361			-178 674

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

20. Dlouhodobý majetek

20.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Konečný zůstatek
Nehmotné výsledky vývoje	258 770	11 074	-44	15 810	285 610
Software	127 268	5 114	-1 777	15 624	146 229
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	17 671	69	-12	-	17 728
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	5 999	-	-1 172	-	4 827
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	40 616	41 321	-2 197	-31 434	48 306
Celkem	450 324	57 578	-5 202	-	502 700

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Konečný zůstatek
Nehmotné výsledky vývoje	205 410	44 068	-35	9 327	258 770
Software	127 016	78	-185	359	127 268
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	17 316	356	-1	-	17 671
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	4 028	2 671	-700	-	5 999
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	420	-	-	-420	-
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	29 598	20 725	-441	-9 266	40 616
Celkem	383 788	67 898	-1 362	-	450 324

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Oprávký a opravné položky

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

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Nehmotné výsledky vývoje	-142 488	-24 575	-	-	-167 063	118 547
Software	-112 360	-6 427	-50	1 777	-117 060	29 169
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	-16 249	-547	-1	12	-16 785	943
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-660	-	-	-	-660	4 167
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-3 350	-	-	-	-3 350	44 956
Celkem	-275 107	-31 549	-51	1 789	-304 918	197 782

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Nehmotné výsledky vývoje	-120 415	-22 073	-	-	-142 488	116 282
Software	-106 679	-5 865	184	-	-112 360	14 908
Licence, patenty a ostatní ocenitelná práva	-14 049	-2 201	1	-	-16 249	1 422
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-935	-	275	-	-660	5 339
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-1 776	-	-	-1 574	-3 350	37 266
Celkem	-243 854	-30 139	460	-1 574	-275 107	175 217

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

V návaznosti na náklady na vývoj ve výši 26 840 tis. Kč (2020 – 53 360 tis. Kč) zaúčtované jako nehmotný majetek Společnost v roce 2021 zaúčtovala náklady na výzkum a vývoj ve výši 58 866 tis. Kč (2020 – 41 973 tis. Kč).

20.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy (používané vlastníkem)	829 114	157 054	-954	98 217	-	1 083 431
Stroje, přístroje a zařízení	2 751 454	227 930	-94 954	57 947	-	2 942 377
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	5 063	-	-12	-	-	5 051
Nedokončený DHM	125 977	20 545	-772	-85 338	-	60 412
Zálohy	53 471	118 236	-	-70 826	-1 410	99 471
Pozemky (používané vlastníkem)	19 687	-	-	-	-	19 687
Celkem	3 784 766	523 765	-96 692	-	-1 410	4 210 429

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Převody	Vliv změny kurzu	Konečný zůstatek
Budovy (používané vlastníkem)	808 711	18 670	-280	2 013	-	829 114
Stroje, přístroje a zařízení	2 572 974	121 286	-72 345	129 539	-	2 751 454
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	5 085	-	-22	-	-	5 063
Nedokončený DHM	36 531	114 939	-1 284	-24 209	-	125 977
Zálohy	58 054	103 247	-330	-107 343	-157	53 471
Pozemky (používané vlastníkem)	19 687	-	-	-	-	19 687
Celkem	3 501 042	358 142	-74 261	-	-157	3 784 766

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Oprávký a opravné položky

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

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy (používané vlastníkem)	-454 953	-25 924	-	954	-	-479 923	603 508
Stroje, přístroje a zařízení	-1 697 626	-186 413	-765	94 401	-	-1 790 403	1 151 974
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-	-	-	-	-	-	5 051
Nedokončený DHM	-18 552	-	-	-	1 023	-17 529	42 883
Zálohy	-1 870	-	-	-	533	-1 337	98 134
Pozemky (používané vlastníkem)	-	-	-	-	-	-	19 687
Celkem	-2 173 001	-212 337	-765	95 355	1 556	-2 289 192	1 921 237

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Změny opravných položek, zrušení opravných položek	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Budovy (používané vlastníkem)	-429 472	-25 718	-43	280	-	-454 953	374 161
Stroje, přístroje a zařízení	-1 601 309	-167 699	-694	72 076	-	-1 697 626	1 053 828
Ostatní dlouhodobá provozní aktiva	-	-	-	-	-	-	5 063
Nedokončený DHM	-9 191	-	-	-	-9 361	-18 552	107 425
Zálohy	-3 205	-	-	-	1 335	-1 870	51 601
Pozemky (používané vlastníkem)	-	-	-	-	-	-	19 687
Celkem	-2 043 177	-193 417	-737	72 356	-8 026	-2 173 001	1 611 765

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

20.3. Právo k užívání

Požizovací cena

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Konečný zůstatek
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	19 274	5 400	-6 622	18 052
Celkem	19 274	5 400	-6 622	18 052

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Konečný zůstatek
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	26 448	10 131	-17 305	19 274
Celkem	26 448	10 131	-17 305	19 274

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Oprávký a opravné položky

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

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	-13 480	-5 595	5 270	-13 805	4 247
Celkem	-13 480	-5 595	5 270	-13 805	4 247

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Rok končící k 31. 12. 2020 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2019. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení, prodeje, likvidace	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	-11 042	-7 184	4 746	-13 480	5 794
Celkem	-11 042	-7 184	4 746	-13 480	5 794

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

20.4. Investice do dceřiných a přidružených podniků

Společnost měla k 31. 12. 2021 majetkovou účast na níže uvedených společnostech. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč. Investice do dceřiných a přidružených podniků jsou rozeznány v pořizovací hodnotě.

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl v %	Aktiva celkem	Vlastní kapitál	Zisk/ztráta běžného roku
CZ - Slovensko s.r.o.	Bratislava, SK	100	34	20	-50
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Brno, CZ	100	41 712	37 047	13 806
CZ BRASIL LTDA	Blumenau, Brazil	49	*	*	*
Latin America Holding, a.s.	Uherský Brod, CZ	100	1 617	1 614	-25
CARDAM s.r.o.	Dolní Břežany, CZ	33	6 846	6 171	-1 302

Pro přepočítání byl použit kurz ČNB ze dne 31. 12. 2021 EUR 1 = 24,860 Kč, USD 1 = 21,951 Kč, BRL 1 = 3,941 Kč

* aktuální údaje nejsou k dispozici

Společnost měla k 31. 12. 2020 majetkovou účast na níže uvedených společnostech. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl v %	Aktiva celkem	Vlastní kapitál	Zisk/ztráta běžného roku
CZ – Slovensko s.r.o.	Bratislava, SR	100	91	74	-56
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Brno, ČR	100	33 399	24 460	3 812
CZ BRASIL LTDA	Blumenau, Brazílie	49	*	*	*
Latin America Holding, a.s.	Uherský Brod, ČR	100	1 643	1 639	-19
CARDAM s.r.o.	Dolní Břežany, ČR	33	10 937	7 473	5 454

Pro přepočítání byl použit kurz ČNB ze dne 31. 12. 2020 EUR 1 = 26,245 Kč, USD 1 = 21,387 Kč, BRL 1 = 4,118 Kč

* aktuální údaje nejsou k dispozici

Hodnoty finančních investic jsou vykázány v pořizovacích cenách investic. Uvedená tabulka uvádí pořizovací ceny dceřiných a přidružených společností a jejich opravné položky v roce 2021 (v tis. Kč):

Název společnosti	Pořizovací cena	Opravná položka	Účetní hodnota
CZ - Slovensko s.r.o.	22 035	-22 035	-
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	17 100	-	17 100
Latin America Holding, a.s.	2 000	-	2 000
Investice do dceřiných podniků celkem	41 135	-22 035	19 100
CZ BRASIL LTDA	16 881	-16 881	-
CARDAM s.r.o.	330	-	330
Investice do přidružených podniků celkem	17 211	-16 881	330

Uvedená tabulka uvádí pořizovací ceny dceřiných a přidružených společností a jejich opravné položky v roce 2020 (v tis. Kč):

Název společnosti	Náklad	Opravná položka	Účetní hodnota
CZ - Slovensko s.r.o.	22 035	-22 035	-
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	17 100	-	17 100
Latin America Holding, a.s.	2 000	-	2 000
Investice do dceřiných podniků celkem	41 135	-22 035	19 100
CZ BRASIL LTDA	16 881	-16 881	-
CARDAM s.r.o.	330	-	330
Celkem	17 211	-16 881	330

21. Zásoby

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

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Materiál	497 886	323 254
Nedokončená výroba a polotovary	344 128	303 845
Hotové výrobky	357 158	298 928
Zboží	77 249	79 093
Poskytnuté zálohy na zásoby	25 301	69 993
Celkem	1 301 722	1 075 113

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomalu obrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady prostřednictvím účtu opravných položek. Opravná položka (viz kapitola 12) byla stanovena vedením Společnosti na základě obrátky zásob a jejich plánované spotřeby. Hodnota likvidace zásob v roce 2021 byla 4 828 tis. Kč (2020 - 21 544 tis. Kč).

22. Poskytnuté půjčky

Níže uvedená tabulka představuje nominální hodnoty poskytnutých půjček (v tis. Kč):

		31.12.2021	31.12.2020
	Datum splatnosti	Celkový limit k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	
		v tis. Kč	v tis. Kč
Zbrojovka Brno, s.r.o.	30.06.2021	-	7 000
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	27.01.2022	190 000	250 000
EHC zdravotní s.r.o.	31.12.2022	7 000	7 000
Celkem		197 000	264 000
Splátky v následujícím roce vč. neuhrazených úroků		197 973	7 000
Splátky v budoucích letech vč. neuhrazených úroků		-	259 260

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Celková výše výnosových úroků souvisejících s poskytnutými půjčkami, které jsou vykázány na řádku Výnosové úroky, činila 5 865 tis. Kč v roce 2021 (8 074 tis. Kč v roce 2020).

23. Dlouhodobé pohledávky

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

	31.12.2021	31.12.2020
Obchodní pohledávky dlouhodobé – finanční	5 118	8 513
Dlouhodobé poskytnuté zálohy – nefinanční	2 299	2 299
Celkem	7 417	10 812

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

24. Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky

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

	31.12.2021	31.12.2020
Obchodní pohledávky krátkodobé	650 128	1 019 528
Ostatní pohledávky krátkodobé	-	-
Dohadné účty aktivní krátkodobé	14 101	182
Příjmy příštích období krátkodobé	-	913
Celkem	664 229	1 020 623

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Věková struktura a ztráty ze snížení hodnoty vykázané pro krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů jsou následující (v tis. Kč):

	31.12.2021			31.12.2020		
	Pohledávky	Opravné položky	Pohledávky netto	Pohledávky	Opravné položky	Pohledávky netto
Do splatnosti	582 491	3 238	579 253	944 542	2 600	941 942
po splatnosti do 3 měsíců	39 040	588	38 452	54 752	6	54 746
3-6 měsíců	26 055	966	25 089	22 151	40	22 111
6-12 měsíců	7 960	690	7 270	577	7	570
Více než 1 rok	8 973	8 909	64	11 227	11 068	159
Celkem	664 519	14 391	650 128	1 033 249	13 721	1 019 528

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Jak je popsáno v kapitole 4.22.1, Společnost použila pro krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů zjednodušený přístup, kdy jsou ve všech případech vykázané očekávané ztráty za dobu trvání. Pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání byly pohledávky z obchodních vztahů rozděleny do skupin na základě hodnocení ratingové agentury Standard and Poors a dní po splatnosti. Očekávané úvěrové ztráty z pohledávek z obchodních vztahů se odhadují na základě historických zkušeností s úvěrovými ztrátami Společnosti.

Společnost zřídila zástavní právo ke krátkodobým pohledávkám ve prospěch věřitelů Společnosti. Pohledávky zastavené ve prospěch věřitelů Společnosti k 31. 12. 2021 (tis. Kč):

Pohledávky	Částka	Popis
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů zastavené ve prospěch Komerční banky, a.s.	467 651	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z obchodních smluv

Pohledávky zastavené ve prospěch věřitelů Společnosti k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

Pohledávky	Částka	Popis
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů zastavené ve prospěch Komerční banky,	965 369	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z obchodních smluv

25. Ostatní pohledávky

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

	31.12.2021	31. 12. 2020
Krátkodobé poskytnuté zálohy	9 178	22 567
Náklady příštích období krátkodobé	22 597	6 796
Jiné krátkodobé pohledávky – nefinanční	156	437
Daň z přidané hodnoty	23 472	39 566
Ostatní daně	-	2
Celkem	55 403	69 368

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

26. Peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky měly následující strukturu (v tis. Kč):

	31.12.2021	31.12.2020
Peněžní prostředky v pokladně	3 480	4 456
Peněžní prostředky v bankách	1 000 108	987 723
Celkem	1 003 588	992 179

27. Vlastní kapitál Společnosti

Základní kapitál Společnosti se skládá z 612 324 kusů akcií třídy A, na jméno, zaknihovaných, o jmenovité hodnotě jedné akcie 700 Kč, a z 75 170 kusů akcií třídy B, na jméno, zaknihovaných, o jmenovité hodnotě jedné akcie 700 Kč.

S akciemi třídy A jsou spojena práva účasti na hlasovacích právech ve Společnosti ve výši 100 %, předkupní právo k akciím třídy B a další práva stanovená zákonem a stanovami Společnosti.

S akciemi třídy B nejsou spojena práva účasti na hlasovacích právech ve Společnosti. S akciemi třídy B je spojeno právo na podíl na zisku vyplacený Společností a další práva stanovená zákonem a stanovami Společnosti včetně práva na případném likvidačním zůstatku.

Česká zbrojovka a.s. v současné době drží 46 270 vlastních akcií třídy B s celkovou nominální hodnotou 32 389 tis. Kč. Společnost tyto akcie získala v minulých letech v souladu s podmínkami programu správy akcií. Získání vlastních akcií dle podmínek Zákona o obchodních korporacích bylo schváleno valnou hromadou.

Přehled o změnách vlastního kapitálu – viz samostatný výkaz.

V roce 2021 byla po odsouhlasení valnou hromadou a rozhodnutím představenstva vyplacena dividenda ve výši 1 199 730 tis. Kč (v roce 2020 byla ve výši 599 544 tis. Kč). V roce 2021 ani 2020 nebyla vyplacena záloha na dividendu.

28. Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky

28.1. Dluhopisy

K 31. 12. byly ve Společnosti čerpány dluhopisy (v tis. Kč):

			31.12.2021	31.12.2020
	Podmínky	Úroková sazba %	Celkový limit k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	
			v tis. Kč	v tis. Kč
Emitované dluhopisy	27.01.2022	6M Pribor + marže % p.a.	2 250 000	2 250 000
Emitované dluhopisy – neuhrazené úroky			25 379	20 343
Celkem			2 250 000	2 270 343
Splátky v následujícím roce			2 275 379	20 343
Splátky v budoucích letech			-	2 250 000

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Česká zbrojovka a.s. v roce 2018 emitovala dluhopisy v nominální hodnotě 750 000 tis. Kč. Dále Společnost emitovala v roce 2016 dluhopisy v nominální hodnotě 1 500 000 tis. Kč. Obě emise jsou splatné v roce 2022 a po dobu jejich držení obdrží vlastníci těchto dluhopisů úrokový výnos. Úrokové období těchto dluhopisů je 6 měsíců.

Související úrokové náklady určené pomocí efektivní úrokové sazby jsou součástí Nákladových úroků. V roce 2021 tvořily celkem 52 483 tis. Kč (v roce 2020 tvořily celkem 71 416 tis. Kč) z toho neuhrazené úrokové náklady 25 379 tis. Kč (v roce 2020 tvořily celkem 20 343 tis. Kč). Neuhrazené úrokové náklady jsou vykázány v řádku Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky (krátkodobé).

Emitované dluhopisy jsou úročeny variabilním úrokem, jejich reálná hodnota se k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 výrazně nelišila od jejich účetní hodnoty.

28.2. Bankovní úvěry a půjčky

K 31. 12. měla Společnost k dispozici bankovní úvěry (v tis. Kč):

			31.12.2021	31.12.2020
Banka	Podmínky	Úroková sazba %	Celkový limit k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	
			Částka v tis. Kč	Částka v tis. Kč
Komerční banka, a.s. a Česká spořitelna, a.s.	30.09.2022	1M Pribor + marže % p.a.	500 000	-
Celkem			500 000	-
Splátky v následujícím roce			-	-
Splátky v budoucích letech			-	-

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

K 31. 12. 2021 ani 31. 12. 2020 nebyly tyto bankovní úvěry Společností čerpány.

29. Dlouhodobé ostatní závazky

Společnost v roce 2021 ani v roce 2020 nevykazovala žádné dlouhodobé finanční závazky. Struktura dlouhodobých nefinančních závazků byla v jednotlivých letech následující (v tis. Kč):

	31.12.2021	31.12.2020
Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů – dlouhodobý	7 448	6 836
Celkem	7 448	6 836

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

30. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

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

	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z obchodních vztahů krátkodobé	509 681	410 930
Ostatní závazky krátkodobé – finanční	323	-
Dohadné účty pasivní krátkodobé	78 541	90 981
Výdaje příštích období krátkodobé	-	21
Státní dotace	4 005	5 178
Celkem	592 550	507 110

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

31. Krátkodobé ostatní závazky

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

	31.12.2021	31.12.2020
Přijaté krátkodobé zálohy	546 679	384 029
Závazky vůči zaměstnancům krátkodobé	48 252	42 943
Závazky na nevybranou dovolenou krátkodobé	4 063	4 148
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	26 716	25 649
Ostatní závazky krátkodobé – nefinanční	982	2 289
Ostatní daně	5 008	7 864
Závazky vůči zaměstnancům z titulu bonusů – krátkodobé	41 147	30 346
Čistý závazek ze zaměstnaneckých benefitů – krátkodobý	745	978
Celkem	673 592	498 246

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

K 31. 12. 2021 měla Společnost následující krátkodobé závazky, k nimž bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele:

Částka	Měna	Lhůta splatnosti	Popis poskytnutého zajištění nebo záruky
300 000	CZK	28.02.2022*	Celní záruka
38 000	EUR	11.11.2023	Bankovní záruka
52 658	USD	16.05.2022	Bankovní záruka
6 143	USD	16.05.2022	Bankovní záruka
4 450	USD	15.10.2022	Bankovní záruka
30 503	USD	15.10.2022	Bankovní záruka
19 043	USD	30.06.2022	Bankovní záruka
13 123	USD	16.05.2022	Bankovní záruka
24 572	EUR	01.09.2022	Bankovní záruka
100 000	USD	15.09.2022	Bankovní záruka
9 495	USD	31.01.2023	Bankovní záruka
18 852	USD	28.02.2023	Bankovní záruka
102 138	USD	30.04.2023	Bankovní záruka
25 626	USD	30.06.2022	Bankovní záruka
9 875	USD	30.06.2022	Bankovní záruka

*Lhůta splatnosti celní záruky byla v roce 2022 prodloužena do 6. ledna 2023.

K 31. 12. 2020 měla Společnost následující krátkodobé závazky, k nimž bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele:

Částka	Měna	Lhůta splatnosti	Popis poskytnutého zajištění nebo záruky
300 000	CZK	28.02.2021	Celní záruka
19 043	USD	30.06.2021	Bankovní záruka
52 658	USD	31.08.2021	Bankovní záruka
6 143	USD	31.08.2021	Bankovní záruka
13 123	USD	31.08.2021	Bankovní záruka
4 450	USD	15.02.2022	Bankovní záruka
30 503	USD	15.02.2022	Bankovní záruka
982 816	GBP	30.09.2021	Importní akreditiv
81 906	EUR	31.01.2021	Bankovní záruka
24 572	EUR	01.09.2022	Bankovní záruka
100 000	USD	15.09.2022	Bankovní záruka
91 497	EUR	15.02.2021	Bankovní záruka
390 076	USD	15.03.2021	Bankovní záruka
230 024	USD	15.03.2021	Bankovní záruka
112 629	USD	30.06.2021	Bankovní záruka
82 254	USD	31.03.2021	Bankovní záruka

32. Závazky z nájemních smluv

32.1. Společnost jako pronajímatel

Společnost v roce 2021 zaúčtovala výnos z leasingu ve výši 7 452 tis. Kč (v roce 2020 ve výši 8 801 tis. Kč). Výnos z leasingu je vykázán ve Výnosech z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb. Výnos neobsahuje žádnou variabilní část závislou na sazbě či indexu.

32.2. Společnost jako nájemce

V souladu se svými běžnými postupy si Společnost najímá např. část strojního vybavení, automobilů a výpočetní techniky formou leasingu. Průměrná doba leasingu činí 3–5 let.

Úrokové náklady vyplývající z nájemních smluv, odpisy aktiv z práv k užívání za rok, pořizovací ceny práva k užívání a výše nákladů týkající se krátkodobých smluv a smluv na aktiva s nízkou hodnotou jsou uvedeny v kapitolách 10., 16 a 20.3. Celkový peněžní odtok z leasingových smluv dosáhl v roce 2021 výše 5 985 tis. Kč (2020 – 8 404 tis. Kč).

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

	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z nájemních smluv – dlouhodobé	5 239	5 955
Závazky z nájemních smluv – krátkodobé	4 536	4 989
Celkem	9 775	10 944

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

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

			31.12.2021		31.12.2020	
	Měna	Nominální úroková sazba	Nominální hodnota	Účetní hodnota	Nominální hodnota	Účetní hodnota
Závazky z pronájmu strojů, přístrojů a zařízení	CZK	2 % p.a.	10 084	9 775	11 372	10 944
Celkem			10 084	9 775	11 372	10 944

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2021	2020
Počáteční zůstatek závazku z nájemních smluv k 1.1.	10 944	9 332
Splátky leasingů	-5 669	-7 991
Peněžní toky celkem	-5 669	-7 991
Úrokový náklad	316	413
Přírůstky a modifikace nájmu	4 184	9 190
Konečný zůstatek k 31.12.	9 775	10 944

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

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

	2021	2020
Odpisy práv k užívání aktiv	5 595	7 184
Úrokové náklady na závazek z nájemních smluv (zahrnuté do finančních nákladů)	316	413
Náklady týkající se krátkodobých nájmu (zahrnuté do nákladů na služby)	20 241	16 723
Náklady týkající se aktiv nízké hodnoty nezahrnutých do krátkodobých nájmu výše (zahrnuté do nákladů na služby)	465	2 030
Náklady související s variabilními platbami nájmu nezahrnuté do závazků z nájemních smluv (zahrnuté do nákladů na služby)	3 501	4 620
Celkem	30 118	30 970

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Méně než 3 měsíce	1 317	1 458
Mezi 3 měsíce až 1 rokem	3 219	3 531
1 až 2 roky	3 450	3 402
2 až 3 roky	1 493	2 338
3 až 4 roky	296	206
4 až 5 let	-	9
Celkem	9 775	10 944

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

33. Finanční aktiva a pasiva

Níže uvedená tabulka uvádí přehled finančních aktiva v účetnictví v tis. Kč:

Finanční aktiva	31.12.2021	31.12.2020
Krátkodobá část		
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	664 229	1 020 623
Poskytnuté půjčky	197 973	7 000
Finanční deriváty	156 118	93 303
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 003 588	992 179
Celkem	2 021 908	2 113 105
Dlouhodobá část		
Ostatní pohledávky	5 118	8 513
Poskytnuté půjčky	-	259 260
Finanční deriváty	171 195	436 267
Celkem	176 313	704 040

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Níže uvedená tabulka uvádí přehled finančních pasiv v účetnictví v tis. Kč:

Finanční závazky	31.12.2021	31.12.2020
Krátkodobá část		
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	592 550	507 110
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 275 379	-
Závazky z nájemních smluv	4 536	4 989
Finanční deriváty	20 097	55 372
Celkem	2 892 562	567 471
Dlouhodobá část		
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	-	2 271 733
Závazky z nájemních smluv	5 239	5 955
Finanční deriváty	221 049	268 219
Celkem	226 288	2 545 907

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

33.1. Reálná hodnota

Následující tabulka uvádí účetní a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, včetně jejich úrovní v hierarchii reálných hodnot v roce 2021 (v tis. Kč). Nezahrnuje informace o reálné hodnotě finančních aktiv a finančních závazků neoceňovaných reálnou hodnotou, pokud se účetní hodnota přibližuje reálné hodnotě.

2021	Účetní hodnota		Reálná hodnota		
	Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou	Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty - ostatní	Celkem	Úroveň 2	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
<i>Finanční deriváty držené k obchodování</i>					
Měnové forwardy držené k obchodování	-	14 814	14 814	14 814	14 814
Měnové opce držené k obchodování	-	13 275	13 275	13 275	13 275
<i>Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví</i>					
Úrokové swapy použité k zajištění	70 432	-	70 432	70 432	70 432
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	110 106	-	110 106	110 106	110 106
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	114 645	-	114 645	114 645	114 645
Měnové swapy použité k zajištění	-4 041	-	4 041	4 041	4 041
Celkem	299 224	28 089	327 313	327 313	327 313

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

2021	Účetní hodnota		Celkem	Reálná hodnota	
	Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou	Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty - ostatní		Úroveň 2	Celkem
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
<i>Finanční deriváty držené k obchodování</i>					
Měnové opce držené k obchodování	-	23 043	23 043	23 043	23 043
<i>Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví</i>					
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	36 531	-	36 531	36 531	36 531
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	75 081	-	75 081	75 081	75 081
Měnové swapy použité k zajištění	106 491	-	106 491	106 491	106 491
Celkem	218 103	23 043	241 146	241 146	241 146

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Následující tabulka uvádí účetní a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, včetně jejich úrovní v hierarchii reálných hodnot v roce 2020 (v tis. Kč). Nezahrnuje informace o reálné hodnotě finančních aktiv a finančních závazků neoceňovaných reálnou hodnotou, pokud se účetní hodnota přibližuje reálné hodnotě.

2020	Účetní hodnota		Celkem	Reálná hodnota	
	Zajišťovací nástroje oceněné reálnou hodnotou	Povinně vykazované ve Výkazu zisku a ztráty - ostatní		Úroveň 2	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
<i>Finanční deriváty držené k obchodování</i>					
Měnové forwardy držené k obchodování	-	33 250	33 250	33 250	33 250
Měnové opce držené k obchodování	-	798	798	798	798
<i>Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví</i>					
Úrokové swapy použité k zajištění	13 959	-	13 959	13 959	13 959
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	365 589	-	365 589	365 589	365 589
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	112 153	-	112 153	112 153	112 153
Měnové swapy použité k zajištění	3 821	-	3 821	3 821	3 821
Celkem	495 522	34 048	529 570	529 570	529 570
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
<i>Finanční deriváty držené k obchodování</i>					
Měnové forwardy držené k obchodování	-	254	254	254	254
Měnové opce držené k obchodování	-	69 592	69 592	69 592	69 592
<i>Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví</i>					
Úrokové swapy použité k zajištění	4 254	-	4 254	4 254	4 254
Měnové forwardy použité k zajišťovacímu účetnictví	7 244	-	7 244	7 244	7 244
Měnové opce použité k zajišťovacímu účetnictví	210 533	-	210 533	210 533	210 533
Měnové swapy použité k zajištění	31 714	-	31 714	31 714	31 714
Celkem	253 745	69 846	323 591	323 591	323 591

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

V průběhu období nebyly provedeny žádné přesuny mezi úrovněmi.

33.2. Měření reálné hodnoty

Oceňovací techniky a významné nepozorovatelné vstupy

Následující tabulka ukazuje oceňovací techniky používané při oceňování reálných hodnot na úrovni 2 pro finanční nástroje ve výkazu o finanční situaci, jakož i použité významné nepozorovatelné vstupy pro roky 2021 a 2020.

Typ nástroje	Oceňovací techniky	významné nepozorovatelné vstupy
Úrokové swapy	Reálná hodnota finančních derivátů (úrokových swapů a měnových forwardů) je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních dat jako výnosové křivky referenčních úrokových swapů, spotové devizové kurzy a forwardové body.	Nejsou.
Měnové forwardy	Reálná hodnota finančních derivátů (úrokových swapů a měnových forwardů) je stanovena pomocí současné hodnoty budoucích peněžních toků na základě tržních dat jako výnosové křivky referenčních úrokových swapů, spotové devizové kurzy a forwardové body.	Nejsou.
Měnové opce	V případě měnových opcí je použit příslušný opční model (primárně Black Scholesův model nebo jeho modifikace), specifickými vstupními daty jsou volatility měnových kurzů včetně zohlednění specifických realizačních kurzů jednotlivých transakcí (tzv. volatility smile).	Nejsou.

34. Řízení rizika

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

Politikou Společnosti je uzavírání smluv o měnových forwardech, opcích a úrokových swapech s cílem řídit své expozice vůči cizím měnám v souvislosti se zamýšlenými prodeji a úrokovým rizikem.

Společnost využívá řadu derivátových finančních nástrojů k řízení své expozice vůči úrokovému a měnovému riziku. Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole 35.

Činnosti Společnosti ji vystavují převážně finančním rizikům plynoucím ze změn v kurzech cizích měn a úrokových sazeb. Politikou Společnosti je uzavírat devizové opční smlouvy a úrokové swapy s cílem řízení své expozice vůči cizí měně spojené s očekávanými prodeji a úrokovým rizikem.

V letech 2021 a 2020 nedošlo k významným změnám v expozici Společnosti vůči rizikům a v jejím řízení rizik.

34.1. Řízení úvěrového rizika

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

Společnost obchoduje převážně s prověřenými partnery. Společnost uplatňuje pravidlo, že všichni zákazníci, kteří chtějí využít úvěrové možnosti, jsou podrobeni individuální analýze úvěruschopnosti. Společnost průběžně monitoruje stav pohledávek na individuální i agregované úrovni.

Všechny obchodní protistrany jsou předmětem individuální analýzy úvěruschopnosti a je jim určen úvěrový limit. Úvěrové limity jsou schvalovány na základě externího ratingu, pokud je k dispozici, nebo na základě interní směrnice hodnocení rizik. Vystavení se riziku je za každou protistranu monitorováno na denní bázi, s ohledem na potenciální budoucí dopad.

Celkové úvěrové riziko obchodního portfolia je průběžně sledováno a kalkulováno na základě předpokládané ztráty, tj. každé protistraně je přiřazen interní úvěrový rating s odhadovanou pravděpodobností selhání. Očekávaná ztráta je počítána standardně jako součin pravděpodobnosti selhání, procenta ztráty z dané expozice v případě selhání a expozice vůči protistraně v daný moment.

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Společnosti, odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku prodlení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů.

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv vykázané ve Výkazu zisku a ztráty byly následující (v tis. Kč):

	2021	2020
Ztráta ze snížení hodnoty obchodních pohledávek	-670	5 682

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Úvěrové riziko dle teritorií (sídla protistrany)

Níže uvedená tabulka uvádí přehled úvěrového rizika dle teritorií za rok 2021 (v tis. Kč):

31.12.2021	Česká republika	Spojené státy americké	Ostatní	Celkem
Ostatní pohledávky	62 820	-	-	62 820
Poskytnuté půjčky	197 973	-	-	197 973
Finanční deriváty	327 313	-	-	327 313
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	85 917	315 848	262 464	664 229
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 003 588	-	-	1 003 588
Celkem	1 677 611	315 848	262 464	2 255 923

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Níže uvedená tabulka uvádí přehled úvěrového rizika dle teritorií za rok 2020 (v tis. Kč):

31.12.2020	Česká republika	Spojené státy americké	Ostatní	Celkem
Ostatní pohledávky	80 180	-	-	80 180
Poskytnuté půjčky	266 260	-	-	266 260
Finanční deriváty	529 570	-	-	529 570
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	46 510	665 029	309 084	1 020 623
Peníze a peněžní ekvivalenty	992 179	-	-	992 179
Daňové pohledávky	33 416	-	-	33 416
Celkem	1 948 115	665 029	309 084	2 922 228

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Obchodní a ostatní pohledávky

Společnost tvoří opravné položky na snížení hodnoty na základě odhadu očekávaných budoucích ztrát, ke kterým může dojít u pohledávek z obchodních vztahů. V rámci ocenění očekávaných úvěrových ztrát v souladu s IFRS 9 byly pohledávky z obchodních vztahů posouzeny na základě individuálního ratingu zákazníka a dnů po splatnosti (tzv. individuální přístup). Společnost nastavila individuální posuzování pohledávek v návazání na rating země dlužníka, protože významný objem obchodních transakcí Společnosti je uzavřen se subjekty navázanými přímo či velmi těsně na stát a státní instituce.

Pohledávky jsou rozděleny podle země původu společnosti, za kterou je pohledávka evidována. Těmto zemím byl přidělen rating na základě hodnocení ratingové agentury Standard and Poors. Pomocí tohoto ratingu jsou pohledávky rozděleny do pěti skupin podle rizika potenciálního nesplácení daných pohledávek.

Společnost využila k analýze veřejně dostupná data z dokumentu Default, Transition, and Recovery: 2020 Annual Global Corporate Default And Rating Transition Study, tab. 26.

Výše opravné položky oceněná dle výše popsaného systému použití ratingu je dále rozšířena o specifické opravné položky, které jsou tvořeny na základě individuálního posouzení daného dlužníka. Toto individuální posouzení se vztahuje na všechny pohledávky z obchodních vztahů, které jsou více než 180 dnů po splatnosti.

U všech ostatních finančních nástrojů Společnost vykazuje celoživotní očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání, pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Pokud se však úvěrové riziko u finančního nástroje významně nezvýší od prvotního vykázání, Společnost vyčíslí opravnou položku na ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát.

Následující tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních a ostatních pohledávek pro firemní zákazníky k 31. 12. 2021 (v tis Kč):

31.12.2021	Ekvivalent externímu úvěrovému ratingu	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Stupeň 1-6: Nízké riziko	BBB-to AAA	0,7 %	546 616	-4 023	542 593	Ne
Stupeň 7-9: Přiměřené riziko	BB-to BB+	23,5 %	23 901	-5 623	18 278	Ne
Stupeň 10: Nestandardní	B-to CCC-	3,6 %	92 619	-3 362	89 257	Ne
Stupeň 11: Pochybné	C to CC	-	-	-	0	Ne
Stupeň 12: Ztrátové	D	100,0 %	1 383	-1 383	0	Ano
Celkem			664 519	-14 391	650 128	

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Následující tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních a ostatních pohledávek pro firemní zákazníky k 31. 12. 2020 (v tis Kč):

31.12.2020	Ekvivalent externímu úvěrovému ratingu	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Stupeň 1-6: Nízké riziko	BBB-to AAA	0,8 %	870 535	-7 218	863 317	Ne
Stupeň 7-9: Přiměřené riziko	BB-to BB+	18,4 %	34 609	-6 377	28 232	Ne
Stupeň 10: Nestandardní	B-to CCC-	0,1 %	128 105	-126	127 979	Ne
Stupeň 11: Pochybné	C to CC	-	-	-	-	Ne
Stupeň 12: Ztrátové	D	-	-	-	-	Ano
Celkem			1 033 249	-13 721	1 019 528	

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních a ostatních pohledávek od jednotlivých zákazníků k 31. 12. 2021 (v tis Kč):

31.12.2021	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Do splatnosti	0,6 %	582 491	-3 238	579 253	Ne
1-90 dnů po splatnosti	1,5 %	39 040	-588	38 452	Ne
90-180 dnů po splatnosti	3,7 %	26 055	-966	25 089	Ne
180-360 dnů po splatnosti	8,7 %	7 960	-690	7 270	Ne
Více než 360 dnů po splatnosti	99,3 %	8 973	-8 909	64	Ano
Celkem		664 519	-14 391	650 128	

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o vystavení se úvěrovému riziku a míře očekávaných úvěrových ztrát u obchodních a ostatních pohledávek od jednotlivých zákazníků k 31. 12. 2020 (v tis Kč):

31.12.2020	Míra očekávané úvěrové ztráty	Brutto účetní hodnota	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota	Úvěrově znevýhodněný
Do splatnosti	0,3 %	944 542	-2 600	941 942	Ne
1-90 dnů po splatnosti	0,0 %	54 752	-6	54 746	Ne
90-180 dnů po splatnosti	0,2 %	22 151	-40	22 111	Ne
180-360 dnů po splatnosti	1,2 %	577	-7	570	Ne
Více než 360 dnů po splatnosti	98,6 %	11 227	-11 068	159	Ano
Celkem		1 033 249	-13 721	1 019 528	

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky jsou odepsány, pokud nelze přiměřeně očekávat jejich návratnost. Mezi ukazatele, že neexistuje rozumné očekávání zotavení, patří mimo jiné selhání dlužníka zapojit se do plánu splácení a neprovedení smluvních plateb po dobu delší než 360 dní po splatnosti.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou vykázány jako čisté ztráty ze snížení hodnoty v rámci provozního výsledku hospodaření. Následné zpětně získané částky dříve odepsaných částek jsou zaúčtovány ve prospěch stejné položky.

Peníze a peněžní ekvivalenty

Společnost držela k 31. prosinci 2021 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 1 003 588 tis. Kč (v roce 2020 ve výši 992 179 tis. Kč).

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

34.2. Řízení rizika likvidity

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Společnost nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Společnost průběžně monitoruje riziko nedostatku finančních prostředků řízením likvidity a sledováním splatnosti dluhů a finančních investic, ostatních aktiv a očekávaných peněžních toků ze svých činností. Společnost drží volné likvidní zdroje, tj. peníze, peněžní ekvivalenty a krátkodobý finanční majetek v měnách, ve kterých jsou očekávány budoucí peněžní potřeby. Společnost rovněž sleduje úroveň očekávaných peněžních toků z obchodních a jiných pohledávek spolu s očekávanými peněžními toky z obchodních a jiných závazků.

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

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

31.12.2021	Smluvní peněžní toky						
	Účetní hodnota	Celkem	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	1-5 let	Nad 5 let
Nederivátové finanční závazky							
Závazky z nájemních smluv	9 775	9 775	1 317	1 211	2 008	5 239	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	592 550	592 550	590 565	1 985	-	-	-
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 275 379	2 279 555	2 279 555	-	-	-	-
Daňové závazky	81 563	81 563	81 563	-	-	-	-
Nederivátové finanční závazky celkem	2 959 267	2 963 443	2 953 000	3 196	2 008	5 239	-
Derivátové finanční závazky							
Měnové forwardy k zajištění	36 531	36 531	-	-	-	36 531	-
Měnové opce k obchodování	23 043	23 043	256	1 723	3 058	18 006	-
Měnové opce k zajištění	75 081	75 081	-	5 426	9 634	60 021	-
Měnové swapy k zajištění	106 491	106 491	-	-	-	106 491	-
Derivátové finanční závazky celkem	241 146	241 146	256	7 149	12 692	221 049	-
Celkem	3 200 413	3 204 589	2 953 256	10 345	14 700	226 288	-

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Následující tabulka poskytuje informace k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

31.12.2020	Smluvní peněžní toky						
	Účetní hodnota	Celkem	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	1-5 let	Nad 5 let
Nederivátové finanční závazky							
Závazky z nájemních smluv	10 944	10 944	1 458	1 348	2 183	5 955	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	507 110	507 110	504 292	2 818	-	-	-
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 270 343	2 301 254	-	-	27 104	2 274 150	-
Nederivátové finanční závazky celkem	2 788 397	2 819 308	505 750	4 166	29 287	2 280 105	-
Derivátové finanční závazky							
Úrokové swapy k zajištění	4 254	4 254	-	-	-	4 254	-
Měnové forwardy k obchodování	254	254	-	60	194	-	-
Měnové forwardy k zajištění	7 244	7 244	-	-	318	6 926	-
Měnové opce k obchodování	69 592	69 592	3 584	6 168	6 126	53 714	-
Měnové opce k zajištění	210 533	210 533	1 542	19 365	17 096	172 530	-
Měnové swapy k zajištění	31 714	31 714	919	-	-	30 795	-
Derivátové finanční závazky celkem	323 591	323 591	6 045	25 593	23 734	268 219	-
Celkem	3 111 988	3 142 899	511 795	29 759	53 021	2 548 324	-

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

34.3. Řízení tržního rizika

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

Expozice vůči tržnímu riziku se měří pomocí analýzy citlivosti.

34.3.1. Řízení měnového rizika

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

Společnost měří svou expozici vůči cizoměnovému riziku očekávaným nadbytkem předpokládaných prodejů nad nákupy, přebytkem pohledávek v zahraniční měně nad závazky a citlivostí zisku či vlastního kapitálu Společnosti vůči změnám v měnovém kurzu.

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

31.12.2021	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Poskytnuté půjčky	197 973	-	-	-	197 973
Finanční deriváty	327 313	-	-	-	327 313
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	71 683	200 071	391 500	975	664 229
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 003 588	-	-	-	1 003 588
Finanční aktiva celkem	1 600 557	200 071	391 500	975	2 193 103
Finanční závazky					
Finanční deriváty	241 146	-	-	-	241 146
Závazky z nájemních smluv	9 775	-	-	-	9 775
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	501 133	78 203	12 547	667	592 550
Daňové závazky	81 563	-	-	-	81 563
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 275 379	-	-	-	2 275 379
Finanční závazky celkem	3 108 996	78 203	12 547	667	3 200 413
Celková expozice měnovému riziku	-1 508 439	121 868	378 953	308	-1 007 310

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

31.12.2020	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva					
Poskytnuté půjčky	266 260	-	-	-	266 260
Finanční deriváty	529 570	-	-	-	529 570
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	6 722	214 709	798 173	1 019	1 020 623
Daňové pohledávky	33 416	-	-	-	33 416
Peníze a peněžní ekvivalenty	992 179	-	-	-	992 179
Finanční aktiva celkem	1 828 147	214 709	798 173	1 019	2 842 048
Finanční závazky					
Finanční deriváty	323 591	-	-	-	323 591
Závazky z nájemních smluv	10 944	-	-	-	10 944
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	448 166	56 945	450	1 549	507 110
Dluhopisy, bankovní úvěry a půjčky	2 270 343	-	-	-	2 270 343
Finanční závazky celkem	3 053 044	56 945	450	1 549	3 111 988
Celková expozice měnovému riziku	-1 224 897	157 764	797 723	- 530	- 269 940

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

34.3.2. Citlivost na kurzové změny

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

Společnost použila následující nejdůležitější kurzové sazby:

v Kč	Průměrný kurz		Kurz na konci účetního období	
	2021	2020	2021	2020
EUR	25,645	26,444	24,86	26,245
USD	21,682	23,196	21,951	21,387

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

Cizí měna	Dopad na zisk před zdaněním 2021		Dopad na zisk před zdaněním 2020	
	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %	Posílení cizí měny o 10 %	Oslabení cizí měny o 10 %
EUR	29 530	-29 530	17 937	-17 937
USD	89 507	-89 507	118 667	-118 667

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

34.3.3. Řízení úrokového rizika

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si Společnost půjčuje finanční prostředky s variabilními úrokovými sazbami. Úrokové náklady z vydaných dluhopisů, které představují nejdůležitější část úročených závazků, jsou úročeny sazbou 6M PRIBOR. Výše závazků úročených jinými referenčními sazbami není významná (kapitola 28). Společnost řídí úrokové riziko tak, že využívá smlouvy o úrokových swapech. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

Expozice úrokovému riziku v tis. Kč byla v roce 2021 následující:

31.12.2021	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Variabilní úroková míra	Fixní úroková míra
Poskytnuté půjčky	197 973	198 958	-	198 958
Úročená finanční aktiva celkem	197 973	198 958	-	198 958
Emitované dluhopisy	2 275 379	2 279 555	2 279 555	-
Úročené finanční závazky celkem	2 275 379	2 279 555	2 279 555	-
Vliv měnových úrokových swapů – nominální hodnota	-	-	1 700 000	-
Celková expozice úrokovému riziku	-2 077 406	-2 080 597	-579 555	198 958

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

Expozice úrokovému riziku v tis. Kč byla v roce 2020 následující:

31.12.2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Variabilní úroková míra	Fixní úroková míra
Poskytnuté půjčky	266 260	271 200	-	271 200
Úročená finanční aktiva celkem	266 260	271 200	-	271 200
Emitované dluhopisy	2 271 733	2 306 659	2 306 659	-
Úročené finanční závazky celkem	2 271 733	2 306 659	2 306 659	-
Vliv měnových úrokových swapů – nominální hodnota	-	-	1 700 000	-
Celková expozice úrokovému riziku	-2 005 473	-2 035 459	-606 659	271 200

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

34.3.4. Analýza citlivosti úrokových sazeb

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

Kdyby byly úrokové sazby o 100 bazických bodů vyšší/ nižší a všechny ostatní proměnné by zůstaly konstantní, hospodářský výsledek by se změnil dle níže uvedených hodnot.

tis. Kč	Dopad na zisk před zdaněním 2021		Dopad na zisk před zdaněním 2020	
	Zvýšení o 1 %	Snížení o 1 %	Zvýšení o 1 %	Snížení o 1 %
Vydané dluhopisy s variabilní úrokovou sazbou	22 500	-22 500	24 290	-24 290
Citlivost změny úrokových sazeb	22 500	-22 500	24 290	-24 290

*V roce 2021 došlo k úpravě struktury výše uvedené tabulky a z důvodu srovnatelnosti údajů Společnost upravila také údaje za rok 2020.

35. Derivátové nástroje

Společnost provádí zajišťovací transakce, aby částečně zmírnila měnové a úrokové riziko. Nástroje používané pro řízení měnového rizika zahrnují klasické (tzv. plain vanilla) měnové forwardy, měnové swapy a měnové opce. Obvyklá doba splatnosti zajištění u měnových zajišťovacích kontraktů je do pěti let. Zároveň má Společnost několik dlouhodobých komerčních kontraktů, což znamená, že budoucí expozice může být zajištěna, aniž by v současnosti existoval konkrétní kontrakt. Mohou tím vzniknout přezajištěné nebo podzajištěné pozice, neočekávané ztráty nebo zisky, pokud se odhady budoucích měnových expozic nevyplní. Úrokové riziko je řízeno plain vanilla úrokovými swapy se splatností, která odpovídá splatnosti externího závazku.

Společnost označuje určité deriváty jako zajišťovací nástroje s ohledem na měnové riziko části vysoce pravděpodobných prognózovaných prodejů denominovaných v EUR a USD (zajištění peněžních toků). Účinná část změn v reálné hodnotě derivátů, které jsou označené jako zajišťovací a plní podmínky zajištění peněžních toků, je zaúčtována do ostatního úplného výsledku jako Zajištění peněžních toků – přecenění účinné části zajišťovacích nástrojů, kumulativní zůstatek je zaúčtován ve výkazu o finanční pozici v rámci Kapitálových fondů. Zisk či ztráta týkající se neúčinné části jsou zaúčtovány okamžitě do zisku či ztráty a je zahrnut do řádku Výnosy z derivátových transakcí/Náklady z derivátových transakcí. Reálná hodnota derivátových smluv je vykázána ve Finančních derivátových aktivech nebo závazcích ve Výkazu o finanční pozici. Účtování zajišťovacích derivátů je podrobně popsáno v kapitole 4.25. Společnost očekává, že bude v budoucnosti ve svých zajišťovacích činnostech pokračovat.

35.1. Měnové kontrakty

Derivátové nástroje v měně USD s datem vypořádání do 120 dnů budou vykázány jako deriváty k obchodování (zajišťovací účetnictví je ukončeno) v závislosti na době splatnosti zajišťovaných pohledávek v měně USD.

Derivátové nástroje v měně EUR s datem vypořádání do 60 dnů budou vykázány jako deriváty k obchodování (zajišťovací účetnictví je ukončeno) v závislosti na době splatnosti zajišťovaných pohledávek v měně EUR.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12 v tis. Kč:

tis. Kč	31.12.2021			31.12.2020		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Put Opce	299 563	13 274	-	202 980	797	-
Call Opce	1 595 391	-	23 043	2 304 811	-	69 592
Forwardy	292 636	14 814	-	812 173	33 250	254
Celkem	2 187 590	28 088	23 043	3 319 964	34 047	69 846

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných, resp. záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k zajištění k 31. 12.:

tis. Kč	31.12.2021			31.12.2020		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Úrokový swap	1 700 000	70 432	-	1 700 000	13 959	4 254
Put Opce	3 827 197	114 646	-	6 311 029	112 154	-
Call Opce	3 827 197	-	75 081	6 311 029	-	210 533
Měnový swap	4 084 071	4 041	106 491	1 981 629	3 821	31 714
Forwardy	4 574 648	110 106	36 531	3 828 200	365 589	7 244
Celkem	18 013 113	299 225	218 103	20 131 887	495 523	253 745

Oceňovací techniky jsou popsány v kapitole 33.2.

Reálné hodnoty stanovené Společností jsou verifikovány na ocenění transakcí získávaných pravidelně od jednotlivých protistran. Úvěrová rizika spojená s derivátovými transakcemi jsou považována za nevýznamná.

Reálné hodnoty derivátových transakcí jsou klasifikovány jako úroveň 2, tržní data použita v modelech pocházejí z aktivních trhů. U ostatních finančních nástrojů se účetní hodnota blíží reálné hodnotě.

Společnost má s bankou uzavřenou rámcovou dohodu o vzájemném započtení pohledávek, nicméně závazky a pohledávky z derivátů jsou vykazovány zvlášť, jelikož Společnost neplánuje v budoucnu zápočet těchto derivátů.

Níže uvedené tabulky uvádí otevřené cizoměnové forwardy ke konci účetního období a otevřené cizoměnové Put opce, Call opce a měnové swapy ke konci účetního období:

Otevřené měnové Forwardy	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
USD								
splatné do 120 dnů (k obchodování)	23,180	23,245	10 500	16 500	243 389	383 538	11 388	30 977
splatné nad 120 dnů (k zajištění) - SWAP	23,574	-	11 000	-	259 310	-	593	-
splatné nad 120 dnů (k zajištění)	23,394	23,706	72 500	34 500	1 696 069	817 862	-2 134	80 993
splatné nad 120 dnů (k zajištění) - USD/EUR	1,106	1,106	103 683	103 683	93 750	93 750	77 611	280 944
EUR								
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,222	26,309	2 500	7 500	65 555	197 320	3 426	474
splatné nad 60 dnů (k obchodování)	-	26,452	-	10 000	-	264 518	-	1 545
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,772	26,473	26 250	24 000	702 760	635 363	-1 901	-3 591
splatné nad 60 dnů (k zajištění) - SWAP	27,422	27,055	154 570	75 505	4 238 545	2 042 766	-103 044	-27 892

Otevřené Put Opce	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
EUR								
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,051	26,073	12 050	7 734	313 911	201 649	13 274	797
splatné do 60 dnů (k zajištění)	-	26,011	-	4 316	-	112 262	-	452
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,152	26,141	153 950	236 150	4 026 177	6 173 153	114 645	111 701

Otevřené Call Opce	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
EUR								
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,054	26,069	16 490	12 174	429 630	317 368	-256	-3 584
splatné do 60 dnů (k zajištění)	-	26,011	-	4 316	-	112 262	-	-1 542
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,152	26,136	153 950	236 150	4 026 177	6 172 082	-75 081	-208 991
splatné nad 60 dnů (k obchodování)	26,151	26,135	47 685	75 645	1 247 029	1 976 986	-22 786	-66 009

Níže uvedené tabulky ukazují splatnost jednotlivých finančních derivátů k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020, dle jejich reálné a nominální hodnoty (v tis. Kč):

Věková struktura	Typ obchodu	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
		Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
do 3 měsíců	obchodovací	24 320	936 287	24 313	1 139 274
	zajišťovací	8 669	124 300	37	344 648
3-6 měsíců	obchodovací	1 789	429 803	-78	494 317
	zajišťovací	79 201	4 313 029	-733	2 350 101
6-12 měsíců	obchodovací	-3 058	213 299	-6 320	318 352
	zajišťovací	25 099	1 801 108	20 712	1 750 571
1-2 roky	obchodovací	-18 006	608 200	-24 648	725 937
	zajišťovací	34 571	5 705 741	142 858	7 428 414
2-3 roky	obchodovací	-	-	-29 066	642 084
	zajišťovací	-26 394	1 724 738	92 872	5 907 749
3-4 roky	obchodovací	-	-	-	-
	zajišťovací	-67 560	2 266 484	25	533 561
4-5 let	obchodovací	-	-	-	-
	zajišťovací	-41 717	1 577 714	-27 953	1 316 843
6-7 let	obchodovací	-	-	-	-
	zajišťovací	69 253	500 000	13 960	500 000
Celkem		86 167	20 200 703	205 979	23 451 851

Jak je uvedeno výše, Společnost označila určité měnové deriváty jako zajišťovací položky s ohledem na změny peněžních toků vyplývajících z prognózovaných vysoce pravděpodobných prodejů v zahraniční měně. Níže uvedená tabulka shrnuje částky zajištěných prognózovaných prodejů ke konci každého období, změnu v reálné hodnotě zajištěných peněžních toků a zůstatek zajištěných peněžních toků k 31. prosinci (v tis. Kč):

	Objem zajištěných prodejů	Změna hodnoty zajištěných prodejů od počátku zajištění	Zůstatek zajištěných peněžních toků
2021	18 013 113	69 901	69 901
2020	18 431 887	201 012	201 012

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů vykázané v ostatním úplném výsledku a hodnota reklasifikovaná do výkazu zisku a ztráty v příslušných letech 2021 a 2020 je následující:

Zajištění peněžního toku z předpokládaného prodeje	Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů	Vykázáno v ostatním úplném výsledku	Reklasifikováno do výkazu zisku a ztráty
2021	-160 657	-131 111	-29 546
2020	321 823	339 412	-17 589

V souladu se strategií zajištění je kumulovaná reálná hodnota zajišťovací položky reklasifikována do hospodářského výsledku, pokud zajištěný prognózovaný prodej ovlivní hospodářský výsledek. Vliv vykázání do ostatního úplného výsledku obsahuje také daňovou složku – použití 19% daňové sazby.

Sesouhlasení počátečního a konečného zůstatku rezervy zajištění peněžních toků je uvedeno v následující tabulce:

	2021	2020
1. ledna	201 012	-138 400
Změna reálné hodnoty	-160 657	321 823
Reklasifikace do výkazu zisku a ztráty	29 546	17 589
31. prosince	69 901	201 012

35.2. Úrokové swapy

Smlouvou o úrokovém swapu se Česká zbrojovka a.s. zavazuje směnit rozdíl mezi výší fixního a variabilního úroku vypočítaného z dohodnuté jistiny. Tato smlouva částečně eliminuje riziko dopadu budoucího zvýšení tržních úrokových sazeb na hodnotu vydaných dluhových nástrojů s plovoucí referenční sazbou. Reálná hodnota úrokového swapu ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Reálná hodnota úrokového swapu je uvedena v následující tabulce.

Otevřené úrokové swapy (příjem variabilní úrokové sazby)	Dohodnutá fixní úroková sazba		Dohodnutá jistina		Reálná hodnota závazků		Reálná hodnota pohledávek	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	%	%	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Komerční banka, a.s.	0,740	0,740	500 000	500 000	-	-	69 252	13 959
Komerční banka, a.s.	0,677	0,677	1 200 000	1 200 000	-	4 254	1 180	-

Smlouvy o úrokovém swapu jsou sjednány s financující bankou na dobu od 27. 1. 2016 do 27. 1. 2022 a také na období od 27. ledna 2022 do 27. ledna 2027. Úrokový swap je splatný pololetně, variabilní sazba představuje příslušnou mezibankovní sazbu (6M PRIBOR). Česká zbrojovka a.s. uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Tento úrokový swap je Společností klasifikován jako k zajištění. K rozvahovému dni se tyto obchody přeceňují na reálnou hodnotu.

36. Informace o spřízněných osobách

Společnost má v roce 2021 vztahy s níže uvedenými spřízněnými osobami. Závazky a pohledávky k 31. 12. 2021 jsou přeceněny konečným kurzem k 31. 12. 2021 (pokud byly v cizí měně) a nákupy a prodeje za rok 2021 jsou přeceněny průměrným kurzem k 31. 12. 2021 (pokud byly v cizí měně) - tabulka je uvedena v tis. Kč:

Název spřízněné společnosti	Závazky k 31.12.2021	Objem nákupů za rok 2021	Pohledávky k 31.12.2021	Objem prodejů za rok 2021
4M SYSTEMS a.s.	22	50 069	11 574	1 152
AIT Group - Advanced Industrial Technology Group a.s. (do 30.4.2021 AUTO-CZ International a.s.)	-	-	19	31
B:TECH, a.s.	3 843	4 260	1 684	-
CARDAM s.r.o.	509	5 099	-	-
Colt Canada Corporation CA	-	-	18	18
CZ BRAZIL, LTDA	-	-	975	-
CZ Export Praha, s.r.o.	10 245	84 802	79 037	84 884
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	1 085	14 554	197 439	48 107
CZG - Česká zbrojovka Group SE	7 750	29 858	134	774
CZ-SKD Solutions a.s. (Česká zbrojovka CZ-AUTO a.s.)	3 989	11 141	-	-
CZUB zdravotní s.r.o.	221	3 028	44	40
CZ-USA	-	8 494	315 848	2 476 151
EG-CZ Academy	373	769	-	-
EHC zdravotní s.r.o.	-	-	8 656	1 055
ITeuro, a.s.	-	6 132	-	-
Keriani, a.s.	647	6 674	2 299	-
Latin America Holding, a.s.	3	-	4	14
Spuhr i Dalby AB	34	1 381	-	-
TRX, s.r.o.	85	840	-	-
VIBROM spol. s r.o.	17 548	91 113	3 487	2 564
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	2 939	32 336	123	10 558

Pohledávky za společnostmi CZ-AUTO SYSTEMS a.s. a EHC zdravotní s.r.o. také zahrnují Společností poskytnuté zápůjčky a nesplacené úroky.

Společnost má v roce 2020 vztahy s níže uvedenými spřízněnými osobami. Závazky a pohledávky k 31. 12. 2020 jsou přeceněny konečným kurzem k 31. 12. 2020 (pokud byly v cizí měně) a nákupy a prodeje za rok 2020 jsou přeceněny průměrným kurzem k 31. 12. 2020 (pokud byly v cizí měně) - tabulka je uvedena v tis. Kč:

Název spřízněné společnosti	Závazky k 31.12.2020	Objem nákupů za rok 2020	Pohledávky k 31.12.2020	Objem prodejů za rok 2020
4M SYSTEMS a.s.	10	95 644	7 188	2 095
B:TECH, a.s.	-	1 919	-	-
CARDAM s.r.o.	234	9 065	-	2
CZ BRAZIL, LTDA	-	-	1 019	-
CZ Export Praha, s.r.o.	28 456	95 131	40 026	255 928
CZ-AUTO SYSTEMS a.s.	777	14 966	263 686	49 320
CZG - Česká zbrojovka Group SE	3 586	30 699	48	61
CZUB zdravotní s.r.o.	-	4 531	324	35
CZ-USA INC	-	9 216	665 029	2 453 571
EG-CZ Academy	66	264	-	-
EHC zdravotní s.r.o.	-	-	10 899	993
ITeuro, a.s.	-	4 283	2 024	-
Keriani, a.s.	137	6 138	2 299	-
Latin America Holding, a.s.	3	-	3	13
Spuhr i Dalby AB	-	28	-	-
TRX, s.r.o.	85	840	-	-
VIBROM spol. s r.o.	10 573	71 016	3 514	1 145
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	4 778	16 164	7 097	3 606

Pohledávky za společnostmi CZ-AUTO SYSTEMS a.s., ZBROJOVKA BRNO, s.r.o. a EHC zdravotní s.r.o. také zahrnují Společností poskytnuté zápůjčky a nesplacené úroky.

37. Závazky neuvedené v účetnictví

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

38. Odměna auditorovi

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

39. Významné následné události

Ke dni 1. 1. 2022 převedla společnost CZ Export Praha s.r.o. České zbrojovce a. s. část činností související se zajišťováním prodeje produktů České zbrojovky a. s. spojené s 10 pracovními místy. Spolu s tím došlo na základě dohody, i k přechodu práv a povinností z pracovně právních vztahů.

V souladu s rozhodnutím ČNB splatila Česká zbrojovka a. s. dne 27. 1. 2022 své závazky vůči majitelům dluhopisů ve výši 2 250 mil Kč.

K pokrytí těchto závazků načerpala dne 27. 1. 2022 úvěr 61 317 097 EUR od mateřské společnosti CZG – Česká zbrojovka Group SE.

Společnost CZ-AUTO Systems a. s. splatila úvěr 250 mil Kč. Úvěr poskytla Česká zbrojovka a. s. na základě smlouvy o úvěru z 2. 1. 2020 a byl splacen v souladu s dohodou o změně smlouvy o úvěru z 26. 1. 2022. Poslední splátka úvěru byla přijata 9. 2. 2022.

Dne 1. ledna 2022 se novým členem představenstva Společnosti stal Ing. Petr Pištělák.

Dne 17. března 2022 ukončil výkon funkce místopředsedy a člena představenstva Společnosti Ing. Tomáš Stoszek.

Dne 24. února 2022 začala ruská invaze na Ukrajinu. Na násilný akt ze strany Ruska reagovalo světové společenství přijetím zatím nejtvrdších ekonomických a obchodních embarg. Spustil se exodus ukrajinských obyvatel, kterých je v České republice několik stovek tisíc a další stále přicházejí. Započal růst cen energií i nedostatek některých komodit nezbytných k výrobě. Tato situace může mít významný dopad na evropské i celosvětové hospodářství.

Česká zbrojovka a.s. na vzniklou situaci okamžitě reagovala a zmapovala možná rizika související jak s embargy, tak s růstem cen energií a nedostatkem komodit.

Z pohledu objemu zakázek činí prodeje Společnosti do Ruska, Běloruska a Ukrajiny nevýznamnou část vzhledem k celkovému objemu ročních tržeb Společnosti (tvoří méně než 1% obratu v roce 2021), spolupráce s ruským partnerem byla ukončena již v průběhu roku 2021. Veškeré obchody byly vždy realizovány v souladu s veškerou platnou legislativou a na základě vývozních licencí udělených Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky. Nákupy z těchto zemí Společnost přímo nerealizuje. Druhotný nákup např. oceli z železáren, které mají

ukrajinské dodavatele železné rudy, je zálohován alternativními dodavateli oceli ze Švédska a Španělska. Společnost má propracovaný systém kybernetického zabezpečení dat, uložených v sekundárních lokalitách.

Společnost eviduje v poslední době růst zájmu o své produkty ze strany ozbrojených sil ČR i ze strany komerčního trhu. Vzhledem k situaci, která se každý den mění, můžeme očekávat další růst zájmu o naše výrobky.

Vzhledem k výše popsanému vyhodnocení se vedení Společnosti domnívá, že tato situace nemá významný vliv na ocenění aktiv či závazků Společnosti a nemá vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, na jehož základě byla tato účetní závěrka sestavena.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.