



CZ

For those
who know

Výroční zpráva 2020



Výroční zpráva pro rok 2020

Obsah

Základní údaje o společnosti

Úvodní slovo předsedy představenstva společnosti

Zpráva představenstva o činnosti společnosti v roce 2020

 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 2020 a výhled roku 2021

Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020

Zpráva nezávislého auditora

Účetní závěrka podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví schválených pro použití v EU k 31. prosinci 2020

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,

Základní stavební kámen České zbrojovky a.s. byl položen 28. července roku 1936, což znamená, že v letošním roce oslavíme 85 let od svého založení. Za dobu své existence si zbrojovka prošla úspěšným i méně úspěšným obdobím. Dnes se řadí k nejvýznamnějším společnostem v oboru a její značka k elitě mezi výrobci ručních palných zbraní. Trvale rostoucí hodnota firmy nám dává prostor rozhodovat, jak naložíme se svou budoucností.

Česká zbrojovka a.s. je základním pilířem holdingu CZG, do kterého jsou chytře začleňovány další společnosti se vzájemně se doplňujícími výrobními programy.

Úspěch zbrojovky je bezesporu založen na lidském kapitálu a lidských zdrojích. Máme kompetence ke zvládnutí těch největších výzev a zásluhou nesmírně kvalitního lidského potenciálu můžeme společnost posunout až na nejvyšší vrchol mezi zbrojařskou konkurencí.

Cílem na příštím období nejsou krátkodobé zisky, cílem je předat zbrojovku dalším generacím ještě úspěšnější, efektivnější, zdravější a ziskovější. Chceme, aby zákazník v první řadě sáhl po našem produktu. Chceme se stát jedničkou pro zaměstnance, dodavatele a obchodní partnery.

Abychom těchto cílů dosáhli, musíme stále pracovat na sebezdokonalování, v tom je klíč k úspěchu. Změníme myšlení, přístup k práci a ke spolupráci, změníme a zefektivníme pracovní postupy, zjednodušíme rozhodovací procesy atd. Máme velké ambice a máme jedinečnou příležitost, být u toho, kdy se společnost dostává až na samotný vrchol. Růstovou strategií společnost transformujeme.

V uplynulém období jsme si ověřili, že umíme čelit i velmi složité, bezprecedentní situaci. Nejobtížnějším okamžikem byl na jaře minulého roku nástup koronakrizy. Situace byla velmi nejistá, nikdo nevěděl, co se bude dít. Kolabovala přeprava zboží k zákazníkům, kolabovala doprava dílů od subdodavatelských firem, potýkali jsme se s vysokou absencí, výhled do budoucnosti nedával velké naděje k úspěchu.

Tato zkušenost nás nesmírně posílila, firma jednala jako jeden živý organismus, semkla se, našla způsob, jak zajistit výrobu, a přitom chránit to nejcennější, to je zdraví svých zaměstnanců. Ukázala se nesmírná dávka

solidarity, ochoty, pracovního nasazení, sounáležitosti a loajality k firmě. Ověřili jsme si, že značce CZ zaměstnanci důvěřují, a že jsou ochotni ji podržet i v ve velmi obtížné situaci.

Podařilo se nám zachovat plynulý tok novinek a na trh uvést novou sportovní pistoli CZ TS2 ve třech variantách šitých na míru jak začínajícím střelcům, tak nejlepším profesionálům, dále nové malorážky CZ 457 MTR, Thumbhole a Synthetic určené pro vysoce přesnou střelbu, sportovní zápolení a variantu do extrémních klimatických podmínek. Semiautomatické modely pušky CZ BREN 2 přidaly na trh nová provedení BREN 2Ms v obou žádaných rážích 223 Rem. i 7,62 x 39 mm. I zásluhou novinek se nám podařilo splnit výrobní plán roku a vyrobit nejvyšší počet zbraní v historii společnosti v počtu 364 792 kusů, v mírně odlišné sortimentní skladbě oproti plánu roku 2020.

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



.....
 Ing. Jan Zajíc
 generální ředitel
 předseda představenstva

Zpráva představenstva o činnosti společnosti v roce 2020

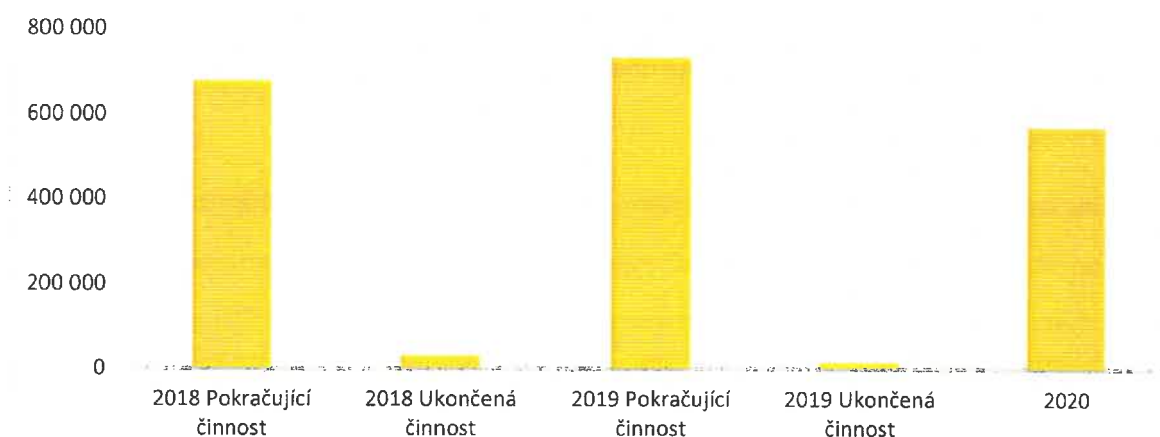
Ekonomické výsledky roku 2020 ukazují, že rok byl opět ve znamení růstu tržeb, avšak se sníženou profitabilitou.

Nejvýznamnější růst tržeb jsme zaznamenali v oblasti zbrojní výroby, kde jsme vůči předchozímu roku zvýšili tržby z prodeje výrobků a služeb o více než 6 %. Hospodářský výsledek však v porovnání k minulému období klesl o téměř 22 % z důvodu zvýšených nákladů v souvislosti s pandemií COVID-19. Hlavní vlivy růstu ekonomické výkonnosti společnosti byly obchodní a marketingové aktivity, kde se nám daří upevnit pozici na stabilních regionech a také expandovat do nových zemí a to jak na civilním trhu, tak na poli ozbrojených složek. Obchodní aktivity jsou každoročně podporovány Výzkumem a vývojem nových produktů, v roce 2020 jsme uvedli na trh pistoli CZ TS2.

Výsledky hospodaření

Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2020 činí 572 mil. Kč.

CELKOVÝ ZISK PO ZDANĚNÍ 2018-2020



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 nebo podpora technického úseku a jiné ročně vynakládáme cca 100 mil. Kč. V r. 2020 bylo řešeno téměř 45 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 společností (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 2020 byl z pohledu obchodu České zbrojovky dalším úspěšným rokem v řadě, i přes významná omezení trhu a logistiky kvůli celosvětové situaci kvůli pandemii Covid. Výrazné obchodní úspěchy jsme zaznamenali v našich tradičně silných regionech, kdy dominuje zejména USA, Západní Evropa a trh ČR. Podařilo se nám potvrdit pevnou pozici v podstatě na všech trzích.

Rok 2020 také znamenal pokračování dodávek do ozbrojených složek Maďarska, plnění v minulosti podepsaných kontraktů pro MOI Ghana, i nové kontrakty pro ozbrojené složky v Keni a Rwandě. Mezi geograficky vzdálené destinace, které významně přispěly do celkových prodejů, patřilo s rekordními tržbami Thajsko, dále pak JAR, Kanada a Filipíny. Úspěšně tak plníme cíl stát se celosvětovým hráčem.

Marketing České zbrojovky, i v době poznamenané pandemií, výrazně přispěl k obchodním úspěchům společnosti. Soustředil se především na komunikaci a upevnění značky CZ, přímou komunikaci s obchodními partnery, zlepšení poznávání nákupních modelů, hodnocení zákazníků, spolupráci při tvorbě a implementaci cenové strategie.

Vyvinutou online platformu pro hostování virtuálních událostí zacílil komunikaci přesně na toho partnera/uživatele, komu je informace určena. Spustil program přítomnosti v obchodě prostřednictvím panelů s aktivními, dálkově administrovanými displeji. Ve virtuálním televizním studiu připravil a online vysílal

prezentace nových modelů včetně online otázek a odpovědí. Vysílání bylo určeno obchodním partnerům z Východní a Západní Evropy, Kanady, Česka a Filipín, kde se k obchodním partnerům přidala i odborná veřejnost.

Velmi důležitou součástí úspěchu byl plynulý proud nových a inovovaných produktů. Zahajovací kampaň pistole CZ TS2 se poprvé stala hybridní událostí, online prezentace nejlepšího světového IPSC střelce Erica Grauffela spojená s elektronickou a print podporou. CZ TS2 byla největší novinkou loňského roku, která posílila naše mimořádně úspěšné sportovní zbraně rovnou o tři varianty. Každý si tak může vybrat model, který nejvíce odpovídá jeho sportovním dovednostem. Úspěšná řada CZ 457 se rozrostla o další modely Synthetics, Thumbhole, Scout, American Beech a potvrdila rostoucí zájem o novou řadu malorážek, která oproti předchozímu roku téměř zdvojnásobila své prodeje. Semiautomatické modely pušky CZ BREN 2 přidaly na trh nová provedení BREN 2Ms v obou žádaných rážích 223 Rem. i 7,62 x 39 mm.

V oblasti střeleckého sportu proběhlo jen velmi omezené množství soutěží. Mistrovství světa IPSC bylo z důvodu pandemie přesunuto na rok 2021.

Marketing pravidelně zveřejňoval inzerce v nejčtenějších odborných časopisech v České republice, na Slovensku, v Německu, Rakousku, Itálii, Švédsku, Kanadě atd. Online a print inzercí oslovil miliony čtenářů po celém světě. Pravidelně zasílal Newsletter, ve kterém informoval obchodní partnery, novináře ale i koncové zákazníky o novinkách ve společnosti.

Pro přímou komunikaci a hodnocení zákazníků implementoval CRM Pardot systém.

Výroba

V roce 2020 jsme pokračovali ve snižování podílu konvenčních strojů vůči CNC strojům. Pokračovali jsme v modernizaci technologií pro výrobu hlavní. Vymístili jsme zastaralou výrobu drobných dílů nebo jsme ji převedli na CNC stroje. Investovali jsme do zvýšení kapacity výroby pistolových rámmů a závěrů. Díky aktivitě našich zaměstnanců jsme realizovali zlepšení s přínosy cca. 46 mil Kč. Zlepšili jsme pracovní prostředí našich zaměstnanců modernizací sociálních zařízení a výměnou oken. Realizovali jsme organizační změny se zaměřením na leadership a LEAN. Zlepšili jsme produktivitu výrobních procesů zavedením standardní práce na montážní lince speciálních zbraní a eliminovali jsme plýtvání v procesech metodou mapování přidané hodnoty. Pořídili jsme nové investice se zaměřením na eliminaci ručních úprav. Největší investice v roce 2020 byly směřovány do výstavby logistického centra.

V roce 2022 plánujeme dokončení výstavby logistického centra. Bude zahájena výstavba nové slévárny s použitím nejmodernějších technologií. Další investice budou směřovány do kapacitního zajištění výroby pro novou platformizovanou kulovnici a zvýšení kapacit pistolových závěrů. Budeme pokračovat ve zlepšování procesů s využitím metod LEAN. Očekáváme přínosy cca. 60 mil. Kč ze zlepšování díky aktivitě našich zaměstnanců. Zvýšíme využití našich klíčových strojů eliminací identifikovaných ztrát. Zásadním způsobem zkrátíme průběžnou dobu výroby realizací výrobních linek. Budeme realizovat aktivity v rámci firemního 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 výrobků. Česká zbrojovka a.s. je držitelem certifikátu ISO 9001:2015 a Osvědčení o shodě systému jakosti s požadavky ČOS 051672 (AQAP 2110). V roce 2020, stejně jako v předchozích letech, byla pozornost zaměřena na další zdokonalování systému kvality. Byly provedeny interní, zákaznické a zejména dozorové audity systému kvality ISO 9001:2015 a ČOS 051672 (AQAP 2110). 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.

U finálních výrobků jsme se zaměřili na 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 s cílem zlepšit pracovní prostředí, snížit fyzickou námahu a zajistit spolehlivost prováděných činností při eliminaci lidského faktoru. Optimalizovali jsme výrobní toky. Příkladem realizovaných investic jsou automatizovaná konzervační linka, kontrolní a balící pracoviště s využitím Poka Yoke řešení technologie Pick to Light / Put to Light, úpravy výrobního informačního systému a rozšíření bezpapírové dílny na další pracoviště. V roce 2021 se budeme dále intenzivně věnovat automatizaci v oblasti zkoušení.

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

Personalistika

Počet zaměstnanců a nábor

V roce 2020 nastoupilo 151 nových zaměstnanců (33 THP, 84 VD, 34 ND). Jako firma jsme v průběhu roku narostli o 29 zaměstnanců (bráno jako rozdíl aktuálního počtu zaměstnanců k 1. 1. 2020 a 31. 12. 2020). V roce 2020 jsme zaměstnali i 153 brigádníků prostřednictvím tzv. dohod konaných mimo pracovní poměr (DPČ 27x a DPP 126x).

	VD	ND	THP	CZUB
01. 01. 2020	798	311	351	1460
31. 12. 2020	805	333	351	1489

Fluktuace

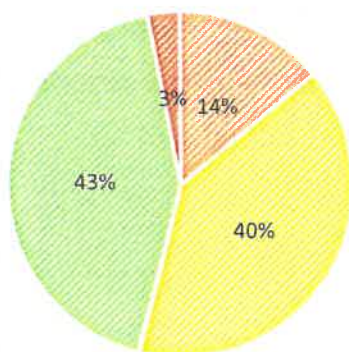
Celková fluktuace kmenových zaměstnanců v roce 2020 byla 8,05 %, což je o 0,03 % více než v roce 2019. Tzv. nechtěná fluktuace (výpovědi a dohody ze strany zaměstnanců) činila v loňském roce 2,39 %. Přirozená fluktuace byla 2,18 % (zejména odchody do důchodu). V rámci udržení nízké fluktuace poskytujeme 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 rekvalifikačních kurzů na složitější a mzdově výše hodnocené profese.

Vzdělanostní struktura zaměstnanců

Více jak polovina zaměstnanců má dokončené maturitní či vyšší vzdělání. Pouze necelé 3 % zaměstnanců mají jen základní vzdělání.

VZDĚLANOST V CZUB

- Vysokoškolské a vyšší odborné
- Střední a odborné s maturitou
- Vyučení bez maturity
- Základní a bez vzdělání



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 prac. poměru, odměna při skončení prac. poměru – dle§ 52–a), b), c), d).
- Odstupné nad rámec zákoníku práce, příspěvek na penzijní připojištění, dovolená nad rámec Zákoníku práce, Sick day.
- 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 2020

V roce 2020 se naše společnost rozhodla přispívat svým zaměstnancům 500 Kč v den jejich narozenin. Dále jsme pokračovali v poskytování dnů placeného volna na rekonvalescenci – SICKDAY v počtu 2, a v případě věku 50 a více let v počtu 3 dnů. V případě, že tyto dny zaměstnanec nevyčerpal, byla mu vyplacena odměna ve výši 750 Kč za každý nevyčerpaný nárokovaný den a skrze systém Benefitů Café. Do tohoto systému benefitů jsme dále také přispěli našim zaměstnancům částkou 98 400 Kč jako vyjádření podpor v jejich dobrovolné aktivitě dárcovství krve – stokorunou jsme tak odměnili 984 odběrů krve našich zaměstnanců. I vzhledem k období spojeného s onemocněním COVID-19 firma vyplácela mimořádné odměny a poskytovala ochranné pomůcky a doplňky pro zajištění maximálního možného zdraví zaměstnanců. Stejně tak byly organizovány u objektu zaměstnavatele testování na zjištění onemocnění COVID-19 pro co nejjednodušší dostupnost našich zaměstnanců, ale i jejich blízkých a veřejnosti.

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 atd. V loňském roce byla hlavním partnerem kampaně 450 ml naděje, zaměřené na prvodárce krve a hlavním partnerem náboru členů do Českého národního registru dárců kostní dřeně. V době nastupující pandemie společnost předala dar několika domovům pro seniory a městu Uherský Brod ve formě ochranných pomůcek. Finančně přispěla na provoz babyboxu. Podporuje ozbrojené složky, jako je ministerstvo vnitra a ministerstvo obrany příspěvků na jejich kulturní a sportovní akce, ale i dobrovolné hasiče v regionu. Je hlavním partnerem fotbalového oddílu Spartak Uherský Brod, partnerem hokejového klubu PSG Berani Zlín. Podporuje akci Sparta vzdává hold, jejíž výtěžek putuje na konta Nadace policistů a hasičů, Asociace zdravotnických záchranných služeb ČR a Vojenského fondu solidarity. Podporuje kulturní akce regionu, ale byla i partnerem pultého ročníku Filmového festivalu Karlovy Vary.

V enviromentální oblasti klade důraz na ochranu životního prostředí ve všech fázích návrhu i výroby svých produktů. Je držitelem certifikátu ISO 14001:2015.

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 bezpečností a zdraví svých spolupracovníků. Funkčnost integrovaného systému SHE byla ověřena externím dozorovým auditem.

Správné nastavení systému deklaruje také skutečnost, že ani v roce 2020 nedošlo činností a.s. k ohrožení některé ze složek životního prostředí a několika opatřeními se daří snižovat možnost úrazů (např. instalace vodících lišt, krytů, používání různých přípravků při obrábění apod.). Již podruhé proběhlo posouzení úrovně BOZP napříč všemi výrobními provozy. 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 vyhodnocováno v rámci prevence závažných havárií. Počet úrazů s pracovní neschopností delší než 3 dny je na nejnižší úrovni za posledních 10 let. Ve výrobě jsou sledovány i úrazy bez pracovní neschopnosti.

Česká zbrojovka a.s. na základě §10 odst. 1 zákona č. 383/2012 dostává v obchodovacím období 2013–2020 bezplatně přidělované povolenky (přidělované množství se postupně snižuje). Toto množství nám pokrývá spotřebu emisí skleníkových plynů. Z provozu byl vyřazen 1 kotel na hlavním závodě a následně jsme rovněž požádali MŽP o vyřazení ze systému obchodování s povolenkami.

I přes dosažené úspěchy v oblasti ochrany životního prostředí a bezpečnosti práce neustále pracujeme na dalším zlepšování stavu a preventivním odhalování možných příčin problémů. 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. Při nákupu strojů a zařízení posuzujeme, v případě relevantnosti, i vliv na životní prostředí.

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.

Významné události 2020 a výhled roku 2021

Česká zbrojovka a.s. zahájila program transformace, kdy realizací růstové strategie dosáhne v horizontu 5 let ambiciózních cílů. Rok 2021 bude stále ovlivňovat přítomnost viru Covid-19, situace by se vzhledem k očkování měla postupně stabilizovat.

Hospodářské výsledky společnost očekává v souladu s ambiciózní strategií.

11. února 2021 CZG - Česká zbrojovka Group SE (CZG), hlavní akcionář společnosti, podepsala finální smlouvu o 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. Celá transakce podléhá schválení regulačních orgánů a vypořádání se očekává v první polovině roku 2021.

Na základě tohoto strategického kroku získá CZG další významné výrobní kapacity ve Spojených státech amerických a v Kanadě a rozšíří svou celosvětovou zákaznickou síť. Colt je dlouhodobým dodavatelem americké armády (spolupráce se datuje víc jak 175 let zpátky) a prostřednictvím své kanadské dceřiné společnosti taktéž výhradním dodavatelem malých zbraní vojenským složkám v Kanadě.

Zařazením společnosti Colt do skupiny CZG posílí prestiž a síla celého holdingu včetně všech začleněných společností. Česká zbrojovka a.s. získá po svůj bok partnera s dlouhodobými zkušenostmi na trhu amerických ozbrojených složek. Obě společnosti mohou sdílet nejnovější poznatky v oboru a vzájemně využít svých silných stránek k dosažení nejlepších ekonomických výsledků obou společností.

Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020

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:

1. 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 byla k 31. 12. 2020 vlastníkem 99 % akcií společnosti. CZG – Česká zbrojovka Group SE ovládá společnost Česká zbrojovka a.s. prostřednictvím svých hlasovacích práv 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.

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 2020 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 2020 společnosti CZG – Česká zbrojovka Group SE schválenou dividendu za rok 2019.

Mezi CZG – Česká zbrojovka Group SE a Česká zbrojovka a. s. byly v roce 2020 uzavřeny tyto smlouvy:

- Smlouva o poskytování služeb – uzavřena 26.11.2019 s platností od 1.1.2020

2. 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 a dne 4. 12.2019 Dodatek č. 3.

Dne 11. 6. 2019 byla uzavřena smlouva o zápůjčce do 30. 6. 2021.

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 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 2019 a 2020.

CZ – Slovensko s.r.o.

Společnost Česká zbrojovka a.s. poskytovala v roce 2020 společnosti CZ Slovensko s.r.o. příspěvek do ostatních kapitálových fondů ve výši 5 000 EUR.

3. Další osoby ovládané stejnou ovládalíci osobou

Česká zbrojovka Defence, SE, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 06372082

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

AUTO-CZ International a.s., se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 08547301

CZ-AUTO SYSTEMS a.s., se sídlem Svat. Čecha 1283, 688 01 Uherský Brod, IČ 08515972

CZ-SKD Solutions a.s., se sídlem Husova 549, 687 71 Bojkovice, IČ 06597211

Keriani, a.s. se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 26932628

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

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, USA 3341 North 7 th Street Trafficway, Kansas City, Kansas 66115, Spojené státy Americké

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

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

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.

Dále byla dne 30.4.2020 uzavřena Smlouva o 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.

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.

Dále společnost Česká zbrojovka a.s. uzavřela se společností CZ Export Praha, s.r.o. Smlouvu o skladování ze dne 1. 7. 1998 za skladování zboží na dobu neurčitou.

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 společnostmi Česká zbrojovka a.s. a CZ Export Praha, s.r.o. došlo v roce 2020 k vzájemnému prodeji a nákupu výrobků a obchodního zboží.

CZ-USA

Mezi společnostmi CZ-USA a Česká zbrojovka a.s. došlo v roce 2020 k vzájemnému prodeji a nákupu výrobků a obchodního zboží na základě jednotlivých objednávek.

CZ-AUTO SYSTEMS a.s.

Smlouvy uzavřené v roce 2020 mezi společnostmi CZ-AUTO SYSTEMS a.s. a Česká zbrojovka a.s.:

- Úvěrová smlouva o poskytnutí finančních prostředků v celkové výši 250 000 000 Kč se splatností 27.1.2022.
- Servisní smlouva
- Smlouva o poskytování IT služeb
- Smlouva o poskytování služeb – služby se týkají především výrobní, administrativní, personální, facility managementu, poradenské a konzultační činnosti, např. logistiky, správy financí a obchodní činnosti.
- Smlouva o nájmu stroje
- Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání

4M SYSTEMS a.s.

Mezi společnostmi 4M SYSTEMS a.s. a Česká zbrojovka a.s. došlo v roce 2020 k vzájemnému prodeji a nákupu materiálu, výrobků, obchodního zboží a poskytování služeb na základě jednotlivých objednávek.

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

4. Ostatní spřízněné osoby

VIBROM spol. s r.o., se sídlem Orlická 1271, 503 46 Třebechovice pod Orebem, IČ 26008203

Spuhr i Dalby AB, se sídlem Terminalvägen 19, SE-246 42, Löddeköpinge, Sweden

EG-CZ Academy, se sídlem 13 rue Louis Le Bourhis, 29000 QUIMPER, Francie

CZ BRASIL – INDUSTRIA E COMERCIO DE ARMAS E MUNICOES LTDA, se sídlem Blumenau/Santa Catarina, Rua Das Missoes 621, Brazílie

Moran Investment, a.s., se sídlem V celnici 1034/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 28213793

Přehled vzájemných vztahů s ostatními spřízněnými subjekty:

VIBROM spol. s r.o.,

Mezi společnostmi VIBROM spol. s r.o. a Česká zbrojovka a.s. došlo v roce 2020 k vzájemnému prodeji a nákupu materiálu.

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 2021

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

Ing. Tomáš Stoszek
Místopředseda 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 finanční situace k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu 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 2020 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	
<p>Klíčovou auditní záležitostí jsou výnosy společnosti související s prodejem výrobků, především zbraní (bod 7 přílohy účetní závěrky). Tyto výnosy tvoří nejvýznamnější část tržeb z prodeje výrobků a tržeb z prodeje zboží.</p> <p>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 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.</p>	<p>Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli testy věcné správnosti.</p> <p><u>Testy věcné správnosti</u></p> <p>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, balčí list, případně transportní list, vystavenou fakturu a správnost zaúčtování.</p> <p>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</p>

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
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.	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 způsobilé 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 obdržených 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 vznikat 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 nepřetržitého 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 24. listopadu 2020 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 11 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 30. března 2021 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 2021

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 2020

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 2021.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jan Zajíc generální ředitel předseda představenstva Ing. Tomáš Stoszek Místopředseda představenstva	 

Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku za rok 2020

	Bod	2020 v tis. Kč	2019 v tis. Kč
Pokračující činnosti			
Prodej zboží		372 442	519 284
Prodej výrobků a služeb		4 340 593	3 762 055
Prodej licence		-	174 165
Výnosy z hlavní činnosti	7	4 713 035	4 455 504
Ostatní provozní výnosy	8	66 705	28 184
Změna stavu zásob vlastní výroby		-157 899	6 338
Aktivace		123 181	103 109
Spotřeba materiálu, zboží a energie	9	-1 838 263	-1 776 413
Služby	11	-828 483	-613 772
Osobní náklady	10	-937 591	-903 009
Odpisy	20	-230 740	-207 249
Opravné položky	13	68 651	-32 994
Ostatní provozní náklady	12	-72 947	-119 303
Provozní výsledek hospodaření		905 649	940 395
Výnosové úroky	15	15 223	9 762
Nákladové úroky	16	-75 276	-83 275
Ostatní finanční výnosy	15	243 499	61 646
Ostatní finanční náklady	16	-298 180	-73 511
Výnosy z derivátových transakcí	17	138 854	352 063
Náklady na derivátové transakce	17	-240 109	-300 527
Výsledek hospodaření před zdaněním		689 660	906 553
Daň z příjmu	18,19	-117 450	-171 516
Zisk za období z pokračující činnosti		572 210	735 037
Ukončené činnosti			
Zisk za období z ukončených činností		-	15 192
Položky, které se mohou následně reklasifikovat do výkazu zisku a ztrát:			
Přecenění reálné hodnoty derivátů		274 923	148 024
Ostatní úplný výsledek:		274 923	148 024
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		847 133	883 061

Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2020

	Bod	31. 12. 2020 v tis. Kč	31. 12. 2019 v tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	20	1 617 559	1 473 271
Nehmotná aktiva	20	175 217	139 934
Investice do přidružených podniků	20	330	330
Investice do dceřiných podniků	20	19 100	19 483
Dlouhodobé pohledávky	22	270 072	20 889
Dlouhodobá aktiva celkem		2 082 278	1 653 907
Krátkodobá aktiva			
Aktiva držaná k distribuci vlastníkům a ukončované činnosti	5	-	525 273
Zásoby	21	1 075 113	1 088 431
Pohledávky z obchodního styku	22	1 019 528	1 433 627
Splatné daňové pohledávky	18	33 416	-
Ostatní pohledávky	22	77 463	70 404
Finanční deriváty	29	529 570	236 485
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	992 179	547 106
Krátkodobá aktiva celkem		3 727 269	3 901 326
Aktiva celkem		5 809 547	5 555 233
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Kapitál a fondy			
Základní kapitál		481 246	481 246
Vlastní podíly		-175 043	-175 043
Kapitálové fondy		68 739	-206 184
Kumulované zisky		1 628 773	1 863 399
Vlastní kapitál celkem	24	2 003 715	1 963 418
Dlouhodobé závazky			
Úvěry, půjčky a dluhopisy	26	2 251 390	2 252 688
Závazky z leasingu	27	5 955	3 159
Odložený daňový závazek	19	178 674	81 361
Rezervy	14	6 836	24 446
Dlouhodobé závazky celkem		2 442 855	2 361 654
Krátkodobé závazky			
Závazky související s aktivy drženy k distribuci vlastníkům a ukončované činnosti	5	-	317 983
Závazky z obchodního styku		410 930	251 336
Závazky z leasingu	27	4 989	6 173
Rezervy	14	45 558	45 236
Splatné daňové závazky	18	-	31 200
Ostatní závazky	25	577 909	238 981
Finanční deriváty	29	323 591	339 252
Krátkodobé závazky celkem		1 362 977	1 230 161
Závazky celkem		3 805 832	3 591 815
Vlastní kapitál a závazky celkem		5 809 547	5 555 233

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2020

	Kapitálové fondy, zisk/ztráta					Vlastní kapitál
	Základní kapitál	Vlastní podíly	z přecenění finančních derivátů, zisk/ztráta z přeměn obchodních korporací	Kumulované zisky		
	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Stav k 31. prosinci 2018	481 246	-175 043	-259 695	1 222 819	1 269 327	
Zisk/ztráta z přecenění derivátů	-	-	148 024	-	148 024	
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-109 649	-109 649	
Vliv odštěpení investice v CZ USA	-	-	-94 513	-	-94 513	
Výsledek hospodaření za běžné období z pokračující činnosti	-	-	-	735 037	735 037	
Výsledek hospodaření za běžné období z ukončené činnosti	-	-	-	15 192	15 192	
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	
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-599 544	-599 544	
Vliv odštěpení investice v CZ-AUTO	-	-	-	-207 290	-207 290	
Výsledek hospodaření za běžné období z pokračující činnosti	-	-	-	572 210	572 210	
Zaokrouhlení	-	-	-	-2	-2	
Stav k 31. prosinci 2020	481 246	-175 043	68 739	1 628 773	2 003 715	

Výkaz o peněžních tocích k za rok 2020

	Bod	2020 v tis. Kč	2019 v tis. Kč
Peněžní toky z hlavní ekonomické činnosti (provozní činnosti)			
Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním		689 660	926 227
Odpisy stálých aktiv	20	230 740	249 552
Změna stavu opravných položek a rezerv	13,14	-85 938	62 037
Ztráta z prodeje stálých aktiv		-969	152
Nákladové a výnosové úroky	15,16	73 865	67 612
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (odpisy aktiv a zásob, nerealizované kurzové rozdíly, přecenění derivátových transakcí)		66 977	26 192
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		974 335	1 331 772
Změna stavu pracovního kapitálu		873 490	-628 564
Změna stavu pohledávek a nákladů/ příjmů příštích období		373 179	-536 041
Změna stavu závazků a výdajů/ výnosů příštích období		420 558	-103 437
Změna stavu zásob	21	79 753	10 914
Peněžní prostředky generované provozní činností		1 847 825	703 208
Placené úroky		-86 663	-72 988
Přijaté úroky		7 084	14 915
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost		-149 234	-175 062
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 619 012	470 073
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	20	-321 961	-266 290
Výdaje spojené s nabytím finančních investic		-	-
Příjmy z prodeje stálých aktiv		1 402	2 507
Půjčky poskytnuté jiným stranám	26	-250 000	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-570 559	-263 783
Peněžní toky z finanční činnosti			
Výnosy z vydaných dluhopisů		-	-
Splátky půjček a zápůjček	26	-	-
Výnosy z půjček a zápůjček	26	-	250 000
Vyplacené dividendy	24	-600 152	-1 028 380
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-600 152	-778 380
Čistá změna stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		445 073	-572 540
Vliv odštěpení investice v CZ-AUTO	5	-74 812	-
Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		621 918	1 194 458
Dopady kurzových rozdílů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-3 228	-450
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		992 179	621 918

Česká zbrojovka a.s.
Příloha k účetní závěrce k 31. prosinci 2020
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.....	7
5. Aktiva a závazky určené k rozdělení vlastníkům a ukončované činnosti	25
6. Provozní segmenty.....	27
7. Tržby.....	28
8. Ostatní provozní výnosy.....	29
9. Spotřeba a náklady na prodané zboží	29
10. Osobní náklady.....	29
11. Služby	30
12. Ostatní provozní náklady	30
13. Opravné položky	30
14. Rezervy.....	31
15. Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy	32
16. Nákladové úroky a ostatní finanční náklady	32
17. Výnosy z derivátových transakcí a náklady na derivátové transakce.....	32
18. Daň z příjmů	32
19. Odložená daň	33
20. Dlouhodobý majetek.....	34
21. Zásoby	37
22. Pohledávky	38
23. Peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty.....	39
24. Vlastní kapitál společnosti.....	39
25. Ostatní závazky.....	40
26. Bankovní úvěry a finanční výpomoci.....	41
27. Leasingy.....	42
28. Finanční aktiva a pasiva.....	43
29. Derivátové nástroje.....	44
30. Řízení rizika	48
31. Informace o spřízněných osobách.....	51
32. Závazky neuvedené v účetnictví.....	52
33. Významné následné události	53

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.	
	2020	2019
CZG - Česká zbrojovka Group SE	92,64 %	92,33 %
Členové představenstva společnosti, vedoucí zaměstnanci a Česká zbrojovka a.s.	7,36 %	7,67 %

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2020:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Zajíc
Místopředseda:	Tomáš Hauerland
Místopředseda:	Tomáš Stoszek
Člen:	Pavel Majzlík
Člen:	Jan Holeček
Člen:	Jiří Kundrata
Dozorčí rada	
Předseda dozorčí rady:	Lubomír Kovařík
Člen:	Jana Růžičková
Člen:	Vlastimil Poláček

2. Významné události běžného období

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

- Dne 1. ledna 2020 došlo k odštěpení výroby součástek pro automobilový a letecký průmysl mimo společnost; popis dopadů na společnost je uveden v bodě 5 přílohy k účetní závěrce.
- Od března 2020 se světová ekonomika potýká s dopady pandemie Covid-19. Rychlé šíření této nemoci vedlo k zavedení řady vládních opatření, které mají za cíl nemoc zastavit, přičemž tato opatření měla a pravděpodobně budou mít nepříznivý dopad na většinu hospodářských odvětví. Tento nepříznivý vývoj zasáhl zčásti či zcela i zaměstnance a aktivity společnosti, jejich zákazníků, odběratelů a dodavatelů. K datu vydání účetní závěrky pandemie Covid-19 způsobila značnou volatilitu a nejistotu na finančních trzích a spolu se změnami na poli mezinárodních dodávek dochází k výraznému potlačení světové obchodní aktivity, což může vést k omezení přístupu ke kapitálu a dlouhodobému ekonomickému zpomalení či recesi, která by mohla negativně ovlivnit provozní výsledky společnosti. Tržby společnosti se na některých trzích zvýšily, například v USA jsme v období po vypuknutí pandemie Covid-19 a nepokojích v květnu 2020 zaznamenali

výrazné zvýšení poptávky oproti minulým obdobím. Společnost však není schopna posoudit, zda a jak dlouho zvýšená či stabilní poptávka na těchto trzích vydrží, a je toho názoru, že jde spíše o dočasný fenomén. Vzhledem k tomu, že během jarní vlny pandemie Covid-19 byly osobní lety do hlavních odběratelských míst a zpět v podstatě zastaveny, byla navíc společnost u přepravy svých produktů nucena přestat využívat přebytečné nákladové kapacity u osobních letů a přejít k nákladnější přepravě specializovanými nákladními letadly. V důsledku toho se náklady na přepravu produktů společnosti dočasně výrazně navýšily, přičemž situace se od té doby opět stabilizovala.

Společnosti se daří fungovat efektivně a bezpečně i během vládních opatření a uvaleného lockdownu. Pokud by však významná část pracovní síly společnosti nebyla v důsledku pandemie Covid-19 schopna pracovat efektivně, ať už z důvodu nemoci samotné, karantény, uzavření podniku, neefektivní práce na dálku či selhání technologií, fungování společnosti by bylo významně negativně ovlivněno.

Přestože společnost zaznamenala narušení svého dodavatelského řetězce, nedošlo k významnému přerušení samotné výroby, jelikož společnost preventivně naskladnila větší množství součástek. Pokud by však tato nebo jiná narušení měla trvat déle nebo se rozšířit do širší dodavatelské základny, mohlo by to vést k nedostatku určitých materiálů, dílů a nabídky práce.

Pandemie Covid-19 rovněž silně ovlivnila vývoj na devizových trzích; v důsledku toho došlo k oslabení CZK vůči EUR i USD, což mělo dopad na tržní hodnotu zajišťovacích nástrojů společnosti a negativní vliv na výsledek hospodaření a úroveň vlastního kapitálu.

Společnost není schopna předpovědět, do jaké míry nebo v jakém časovém horizontu budou tržby a fungování společnosti ovlivněny pandemií Covid-19, přičemž její dopady mohou být významné (materiální). Je pravděpodobné, že pandemie Covid-19 způsobí zpomalení ekonomiky, přičemž je možné, že rovněž zapříčiní celosvětovou krizi.

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 2020 nebo po tomto datu. Jejich přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

Změny odkazů na Koncepční rámec ve standardech IFRS

V běžném účetním období společnost poprvé přijala změny obsažené ve Změnách odkazů na Koncepční rámec ve standardech IFRS, jejichž prostřednictvím jsou dotčené standardy upraveny tak, aby odkazovaly na nový Rámec.

Úpravy IFRS 3 *Definice podniku*

Společnost v běžném účetním období poprvé přijala úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace. Úpravy objasňují, že i když podniky obvykle výstupy mají, není existence výstupů podmínkou pro to, aby integrovaný soubor aktivit a aktiv splňoval definici podniku. Aby bylo možné považovat nabývaný soubor aktivit a aktiv za podnik, musí obsahovat alespoň vstup a podstatný proces, jež společně významně přispívají ke schopnosti vytvářet výstupy. Úpravy odstraňují posuzování toho, zda jsou účastníci trhu schopni nahradit jakékoliv chybějící vstupy nebo procesy a nadále vytvářet výstupy. Úpravy rovněž zavádějí dodatečné pokyny usnadňující určení toho, zda došlo k nabytí podstatného procesu. Úpravy také zavádějí volitelný test koncentrace umožňující zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor aktivit a aktiv nepředstavuje podnik. Podle volitelného testu koncentrace soubor aktivit a aktiv kritéria podniku nesplňuje, pokud je v podstatě celá reálná hodnota nabytých hrubých aktiv koncentrována do jediného identifikovatelného aktiva nebo skupiny obdobných aktiv. Úpravy se aplikují prospektivně na všechny podnikové kombinace a pořízení aktiv s datem akvizice 1. ledna 2020 nebo po tomto datu.

Úpravy IAS 1 a IAS 8 *Definice pojmu „významný“*

V běžném účetním období společnost poprvé přijala úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby. Cílem úprav je usnadnit pochopení definice pojmu „významný“ v IAS 1, nikoliv pozměnit výchozí pojetí významnosti (materiality) ve standardech IFRS. Součástí nové definice je i pojem „zastírání“ významných (materiálních) informací informacemi nevýznamnými. Stanovení hranice významnosti, která ovlivní uživatele, se změnilo z „mohla by ovlivnit“ na „lze přiměřeně očekávat, že ovlivní“. Definice pojmu významný v IAS 8 byla nahrazena odkazem na definici pojmu významný v IAS 1. K zajištění konzistence rada IASB taktéž upravila další standardy a Koncepční rámec, jež obsahují definici pojmu „významný“ nebo na tento pojem odkazují.

Úpravy IFRS 9 a IFRS 7 *Reforma referenčních úrokových sazeb*

Rada IASB vydala v září 2019 Reformu referenčních úrokových sazeb (úpravy IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování). Tyto úpravy modifikují specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby bylo možné zajišťovací účetnictví nadále aplikovat na dotčená zajištění i během období nejistoty předtím, než na základě probíhající reformy referenčních úrokových sazeb dojde ke změně zajišťovaných položek nebo zajišťovacích nástrojů, které jsou stávajícími referenčními úrokovými sazbami ovlivněny. Úpravy nejsou pro společnost relevantní vzhledem k tomu, že společnost na svá rizika vyplývající z referenční úrokové sazby neaplikuje zajišťovací účetnictví.

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:

- **Úpravy standardu IFRS 16 *Leasingy*** – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií Covid-19 – přijaté EU dne 9. října 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. června 2020 nebo později),

- **Úpravy standardu IFRS 4 *Pojistné smlouvy*** – Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 – přijaté EU dne 15. prosince 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později),
- **Úpravy standardů IFRS 9 *Finanční nástroje*, IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*, IFRS 4 *Pojistné smlouvy* a IFRS 16 *Leasingy*** – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 – přijaté EU dne 13. ledna 2021 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později).

Společnost nepředpokládá, že by přijetí těchto 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

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od podoby standardů schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedené níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **IFRS 17 *Pojistné smlouvy*** včetně úprav standardu IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu),
- **Úpravy standardu IFRS 3 *Podnikové kombinace*** – Odkaz na Koncepční rámec (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu),
- **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 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 16 *Pozemky, budovy a zařízení*** – Příjmy 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.)

Dle odhadů společnosti nebude mít dodržování těchto standardů a 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 2020 nebyly provedeny žádné změny v obecných účetních zásadách společnosti, s výjimkou nových standardů uvedených v bodě 3.

Společnost při sestavování účetní závěrky změnila způsob vykazování u následujících transakcí:

Položka	Současný způsob vykazování	Předchozí způsob vykazování
Zisk/ztráta z měnových derivátových transakcí	Výnosy z derivátových transakcí/náklady na derivátové transakce	Ostatní finanční výnosy/náklady
Úrok z úrokového swapu	Výnosy z derivátových transakcí/náklady na derivátové transakce	Nákladové úroky

Položka	Současný způsob vykazování	Předchozí způsob vykazování
	2019	2019
Výnosové úroky	9 762	20 726
Nákladové úroky	-83 275	-83 275
Ostatní finanční výnosy	61 646	360 832
Ostatní finanční náklady	-73 511	-332 125
Výnosy z derivátových transakcí	352 063	-
Náklady na derivátové transakce	-300 527	-
Celkem	-33 842	-33 842

Zůstatky za běžné období 2019 jsou vykázány tak, aby odpovídaly zůstatkům běžného období 2020.

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 2019 a 2020 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 z finančních aktiv se vykazují, pokud je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do společnosti a částka výnosu může být spolehlivě oceněna. Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná efektivní úroková míra, tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou 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 leasingu 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 leasingu 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 přečte leasingový závazek odpovídající úpravou práva na užívání aktiv.

Krátkodobá i dlouhodobá část závazku z leasingu 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 leasingu 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 (bod 4.16).

Pokud dojde ke změně očekávaných plateb zahrnutých do ocenění závazku z leasingové smlouvy, upraví společnost hodnotu závazku z leasingu 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 přepočítání 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 bod 4.24 níže, účetní pravidla týkající 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 vykázání (datum faktury) a datem jejich připravenosti pro zamýšlené použití (datem aktivace do majetku) uplynulo více než 180 dní. Pro výpočet výpůjčních nákladů byla použita úroková míra vypočtená jako vážený aritmetický průměr úrokových měr úvěrů 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 příjmu 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 závěrce 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 pohledávku 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 držena 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 držných 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 držena 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. Ostatní informace týkající se ukončovaných činností jsou uvedeny v bodě 5.

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 užítky 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 užitky,
- 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 ziskatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně ziskatelnou částku jednotlivého aktiva, společnost stanoví zpětně ziskatelnou částku penězotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné penězotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině penězotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Zpětně ziskatelná 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 vykazání 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 vykazání 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 držaná s cílem inkasovat smluvní peněžní toky představující platby úroků a jistiny, jsou oceňována naběhlou hodnotou. Dluhová finanční aktiva držaná 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 2019 a 2020 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 obchodního styku, 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 premii nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich čistou zůstatkovou 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 IAS 39 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 obchodního styku 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 vykázání.

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 vykázány v 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:

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

Společnost v letech 2019 a 2020 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 přeceňují 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.

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 vykazována ve výkazu zisku a ztráty jako výnos z derivátových transakcí/náklad na derivátové transakce.

Společnost rozhodla, že k 31. 12. 2020 i 31. 12. 2019 budou deriváty v měně USD s datem vypořádání do 120 dnů vykazány 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 vykazány 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, dle 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 (mimo úrokových swapů, ty jsou společností vždy klasifikovány jako k obchodování) 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 transakci jako zajištění budoucích peněžních toků (cash flow hedge). Zajišťovací měnové forwardy jsou k datu účetní závěrky oceněny reálnou hodnotou a tato reálná hodnota 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 vykázán 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 „Výnosy z derivátových transakcí/náklady na derivátové transakce“.

Částky dříve vykazané 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, výpovědí, resp. realizací 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.

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 (bod 20);
- snížení hodnoty zásob je založeno na očekávaném vývoji výroby a cen (bod 21);
- očekávané úvěrové ztráty z portfolia pohledávek vycházejí z historických zkušeností a úvěrových ztrát (bod 22);
- oceňování derivátových nástrojů je založeno na tržních parametrech (úrokové sazby, směnné kurzy) existujících k 31. prosinci 2020 (bod 29).

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. Aktiva a závazky určené k rozdělení vlastníkům a ukončované činnosti

Společnost Česká zbrojovka a.s. se v průběhu roku 2019 rozhodla odštěpit výrobu dílů pro automobilový průmysl a letecký průmysl mimo společnost. Odštěpovaná aktiva a závazky jsou k 31. 12. 2019 v souladu se standardem IFRS 5 vykazována jako aktiva a závazky určená k rozdělení vlastníkům. Odštěpovaná činnost byla klasifikována jako ukončovaná činnost, protože pro společnost představuje významný segment, který je převeden mimo společnost v rámci jednoho kroku. K odštěpení došlo v průběhu ledna 2020.

Výroba dílů pro automobilový průmysl a letecký průmysl (dále jen CZ-AUTO) představuje samostatnou část České zbrojovky a.s., která se zabývá všeobecnou strojírenskou výrobou. Tato strategická obchodní jednotka je tvořena částí Auto, která se specializuje na výrobu dílů pro automobilový průmysl, konkrétně se zaměřuje na oblast fitinků pro HVAC. Dále ji tvoří část Aero, která se zabývá výrobou převodovek, resp. reduktorů do turbovtulových motorů a výrobou ozubených kol.

Z důvodu větší akcentace samostatného rozvoje CZ-AUTO a České zbrojovky a.s. dochází k oddělení činnosti CZ-AUTO do samostatné společnosti. Hlavními cíli odštěpení je budování holdingové struktury CZG. Česká zbrojovka a.s. se má orientovat na výrobu zbraní. CZ-AUTO se má orientovat na všeobecné strojírenství. Každá společnost by se měla zaměřovat na svůj hlavní obor činnosti.

Vyčlenění majetku, závazků a vlastního kapitálu proběhlo dle schváleného projektu odštěpení. Rozhodný den pro odštěpení byl stanoven na 1. 1. 2020. Do CZ-AUTO SYSTEMS a.s. byl s účinností 1. 1. 2020 převeden všechny majetek související s vykonáváním dané činnosti, kromě budov, které zůstávají v České zbrojovce a.s. a CZ-AUTO si je bude pronajímat. Na straně pasiv přechází závazky vůči dodavatelům a zaměstnancům a úvěr, který reprezentuje podíl na dlouhodobých závazcích rozdělované společnosti, zbytek je doplněn vlastním kapitálem.

I po odštěpení budou obě společnosti navzájem úzce spolupracovat. Kromě nájmu se spolupráce bude týkat:

- a) ze strany České zbrojovky a.s.:
 - poskytování výrobních kooperací: tepelné zpracování, výroby a úpravy náradí apod;
 - oprava a údržba strojů a zařízení;
 - kalibrace a měření;
 - administrativní činnosti (zejména v oblasti IT, vybrané činnosti v personální či finanční oblasti);
- b) ze strany CZ-AUTO:
 - dodávky dílů pro zbrojní výrobu;

Účetní hodnota aktiv určených k rozdělení vlastníkům k 31. 12. 2019 byla 525 273 tis. Kč, účetní hodnota závazků souvisejících s těmito aktivy potom 317 983 tis. Kč.

Společnost vykazuje v níže uvedených tabulkách zůstatek/hodnotu aktiv a závazků před „úpravou“, která představuje reklasifikaci na „držené k distribuci vlastníkům“, a konečný zůstatek/hodnotu po reklasifikaci.

Zisk z ukončované činnosti vykázaný jako samostatná položka ve Výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku, byl následující:

Ukončovaná činnost	2019
	v tis. Kč
Prodej zboží	4 831
Prodej výrobků a služeb	466 661
Výnosy z hlavní činnosti	471 492
Ostatní provozní výnosy	17 865
Změna stavu zásob vlastní výroby	17 284
Spotřeba materiálu, zboží a energie	-232 255
Služby	-63 047
Osobní náklady	-131 542
Odpisy	-42 303
Ostatní provozní náklady	-11 976
Provozní výsledek hospodaření	25 517
Výnosové úroky	553
Nákladové úroky	-5 616
Ostatní finanční výnosy	978
Ostatní finanční náklady	-1 758
Výsledek hospodaření před zdaněním	19 674
Daň z příjmu	-4 482
Ukončené činnosti	
Zisk za období z ukončených činností	15 192

Aktiva určená k rozdělení vlastníkům a související závazky, které jsou ve Výkazu o finanční situaci vykázány na samostatných řádcích, zahrnují k 31. 12. 2019 následující kategorie:

	Bod	31. 12. 2019 v tis. Kč
AKTIVA		
Dlouhodobá aktiva		
Pozemky, budovy a zařízení	20	222 706
Nehmotná aktiva	20	1 259
Dlouhodobá aktiva celkem		223 965
Krátkodobá aktiva		
Zásoby	21	127 449
Pohledávky z obchodního styku	22	98 844
Ostatní pohledávky		203
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	74 812
Krátkodobá aktiva celkem		301 308
Aktiva celkem		525 273
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		
Kapitál a fondy		
Kumulované zisky		207 290
Vlastní kapitál celkem	24	207 290
Dlouhodobé závazky		
Odložený daňový závazek	19	24 718
Rezervy	14	1 216
Dlouhodobé závazky celkem		25 934
Krátkodobé závazky		
Závazky z obchodního styku		30 219
Krátkodobé úvěry, kontokorenty a dluhopisy		250 054
Rezervy	14	5 109
Ostatní závazky	25	6 667
Krátkodobé závazky celkem		292 049
Závazky celkem		317 983
Vlastní kapitál a závazky celkem		525 273

Dopad ukončované činnosti na jednotlivé kategorie peněžních toků za rok 2019 byl: peněžní toky z provozní činnosti ve výši 94 234 tis. Kč, peněžní toky z investiční činnosti ve výši – 61 115 tis. Kč, peněžní toky z finanční činnosti ve výši – 5 616 tis. Kč.

6. 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. Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb společnosti pocházejí zejména ze segmentu zbraní, který zahrnuje výrobu, nákup a prodej zbraní včetně příslušenství a licencí.

Vedení společnosti v rámci reportingu nevykazuje aktiva a pasiva dle provozních segmentů. Hodnota výnosů a nákladů je založena na zásadách IFRS pro oceňování a vykazování.

6.1. Výnosy a výsledky segmentů

Výnosy a hospodářský výsledek jednotlivých segmentů k 31. 12. 2020 (v tis. Kč):

	Výroba, nákup a prodej zbraní a příslušenství	Ostatní	Celkem
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	4 588 363	124 672	4 713 035
Odpisy	223 875	6 865	230 740
Výsledek hospodaření před zdaněním	679 414	10 246	689 660

Výnosy a hospodářský výsledek jednotlivých segmentů k 31. 12. 2019 (v tis. Kč):

	Výroba, nákup a prodej zbraní a příslušenství	Ostatní	Celkem
Výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb	4 373 613	81 891	4 455 504
Odpisy	203 090	4 159	207 249
Výsledek hospodaření před zdaněním	898 563	7 990	906 553

6.2. Zeměpisné informace

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

	Výnosy z prodejů externím odběratelům	
	2020	2019
Spojené státy americké	2 459 974	1 647 483
Česká republika	525 459	1 331 307
Evropa (mimo Českou republiku)	684 682	735 852
Afrika	414 641	132 712
Asie	384 249	312 833
Ostatní	244 030	295 317
Celkem	4 713 035	4 455 504

6.3. Informace o hlavních zákaznících

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

7. Tržby

V tabulce je uvedeno rozdělení tržeb společnosti podle druhového členění (v tis. Kč).

	2020			2019		
	Domácí	Zahraniční	Celkem	Domácí	Zahraniční	Celkem
Výroba, prodej zbraní a zboží	413 135	4 175 228	4 588 363	1 087 596	3 111 851	4 199 447
Kooperace	112 966	11 706	124 672	69 556	12 336	81 892
Prodej licencí	-	-	-	174 165	-	174 165
Výnosy celkem	526 101	4 186 934	4 713 035	1 331 317	3 124 187	4 455 504

Významnou tržbou roku 2019 byl prodej starších licencí na výrobu zbraní společnosti CZ Export Praha, s.r.o. Jak je uvedeno v bodě 4.4, pokud závisí odměna za poskytnutí licence na objemu tržeb, které realizuje příjemce licence, je tato část odměny účtována do výnosů až v okamžiku, kdy příjemce licence realizuje prodej. Tyto výnosy z poskytnutých licencí dosáhly v roce 2019 hodnoty 174 165 tis. Kč.

8. Ostatní provozní výnosy

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

	2020	2019
Smluvní penále	525	279
Prodej ostatních licencí	19 497	5 567
Příjem z pronájmu	8 801	1 883
Dotace	1 198	1 228
Náhrady od pojišťovny	2 061	1 166
Náhrady od zaměstnanců, uplatněná u dodavatele atd.	3 386	458
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	969	-
Zisk z prodeje materiálu	6 609	-
Změna rezerv	17 288	-
Ostatní	6 371	17 603
Celkem	66 705	28 184

9. Spotřeba a náklady na prodané zboží

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

	2020	2019
Náklady na prodané zboží	244 714	363 233
Spotřeba materiálu	1 500 506	1 328 875
Spotřeba energií	93 044	84 305
Celkem	1 838 263	1 776 413

10. Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2020	2019
	Celkem zaměstnanci	Celkem zaměstnanci
Průměrný počet zaměstnanců	1 468	1 453
Mzdy a odměny členům orgánů	684 130	657 549
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	228 123	218 805
Sociální náklady	25 338	26 655
Celkem	937 591	903 009

Informace o odměnách klíčovým řídicím pracovníkům jsou uvedeny v bodě 31.

11. Služby

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

	2020	2019
Údržba strojů a budov, úklid	41 588	26 662
Dopravné související s prodejem	157 845	78 103
Provize z prodeje	180 998	37 571
Externí služby	51 006	40 447
Reklama, inzerce a výstavy	22 162	37 993
Poštovné, přepravné a telekomunikace	1 778	1 640
Ostatní nájemné	19 494	13 668
Cestovní náklady	5 827	21 197
Opravy	53 743	48 419
Poradenství, právní služby, překlady, expertízy	72 076	97 972
Nájemné osobních automobilů	3 878	9 877
Pracovní agentura	945	20 141
Recyklace a nakládání s odpady	2 573	2 814
Služby materiální povahy	192 991	149 566
Ostatní	21 579	27 702
Celkem	828 483	613 772

Náklady uvedené v kategoriích Ostatní nájemné a nájemné osobních automobilů představují náklady na nájemné týkající se nájmu aktiv s nízkou hodnotou a krátkodobých nájemních smluv.

12. Ostatní provozní náklady

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

	2020	2019
Daně a poplatky	2 275	2 597
Změna stavu rezerv	-	20 641
Dary	5 625	9 242
Pokuty a penále	4	181
Pojištění	15 380	14 034
Odepsané pohledávky	2 218	22 815
Náhrada škody	11 081	10 511
Likvidace zásob	22 987	14 819
Ostatní provozní náklady	13 377	3 339
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	-	186
Ztráta z prodeje materiálu	-	20 938
Celkem	72 947	119 303

13. Opravné položky

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Ukončovaná činnost	Zůstatek k 31. 12. 2019	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2020
Dlouhodobému majetku	-44 756	-11 374	3 551	-	-52 579	-17 057	6 949	-62 687
Zásobám	-148 537	-136 674	66 593	25 496	-193 122	-41 224	106 843	-127 503
K poskytnutým zálohám na zásoby	-18 729	-1 325	9 088	-	-10 966	-	7 458	-3 508
Pohledávkám – zákonné	-18 939	-960	9 286	-	-10 613	-659	1 250	-10 022
Pohledávkám – ostatní	-12 115	-1 172	4 497	-	-8 790	-8 594	13 685	-3 699
Celkem	-243 076	-151 505	93 015	25 496	-276 070	-67 534	136 185	-207 419

V zásadě jsou všechny ztráty ze snížení hodnoty vykázány v segmentu Výroba, nákup a prodej zbraní a příslušenství (bod 6.1.). Čistá změna opravných položek je uvedena v řádku Opravné položky ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku. Tvorba a rozpuštění opravných položek souvisejících s ukončovanou činností ve výši 8 402 tis. Kč v roce 2019 byla vykázána jako součást zisku/ztráty z ukončovaných činností ve Výkazu zisku a ztráty a ostatním úplném výsledku.

14. Rezervy

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

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Ukončená činnost	Pokračující činnost 2019 celkem	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2020
Soudní spory	-2 600	-	-	-	-2 600	-	2 600	-
Garanční opravy	-	-11 200	-	-	-11 200	-3 800	4 912	-10 088
Na nevyčerpanou dovolenou	-1 330	-4 797	3 918	336	-1 873	-47 878	45 603	-4 148
Na zaměstnanecké požitky-odměny	-32 831	-50 436	48 931	4 773	-29 563	-45 269	43 510	-31 322
Celkem	-36 761	-66 433	52 849	5 109	-45 236	-96 947	96 625	-45 558

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

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Ukončená činnost	Pokračující činnost 2019 celkem	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2020
Soudní spory	-17 250	-	250	-	-17 000	-	17 000	-
Garanční opravy	-6 820	-	6 820	-	-	-	-	-
Na nevyčerpanou dovolenou	-10 629	-25 974	28 941	1 216	-6 446	-390	-	-6 836
Na zaměstnanecké požitky-odměny	-1 000	-	-	-	-1 000	-	1 000	-
Celkem	-35 699	-25 974	36 011	1 216	-24 446	-390	18 000	-6 836

Rezerva na soudní spory se týká 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. Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje časové rozlišení nevyčerpaných dovolených, odměn při skončení pracovního poměru po nabytí nároku na starobní, předčasné starobní nebo invalidní důchod a odměny při dosažení 50 let věku. Podmínky poskytování odměn jsou upraveny v Kolektivní smlouvě na daný rok a jejich výše závisí mimo jiného na době trvání pracovního poměru ve společnosti. Dále je tato rezerva vytvořena na nevyplacené odměny daného období.

15. Výnosové úroky a ostatní finanční výnosy

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

	2020	2019
Výnosové úroky	15 223	9 762
Kurzové zisky	243 499	61 646
Celkem	258 722	71 408

16. Nákladové úroky a ostatní finanční náklady

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

	2020	2019
Nákladové úroky	75 276	83 275
Bankovní poplatky	4 538	4 655
Kurzové ztráty	293 642	68 856
Celkem	373 456	156 786

Součástí nákladových úroků jsou úroky z nájemních smluv ve výši 413 tis. Kč.

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):

	2020	2019
Výnosové úroky – swap	-	52 877
Výnosy z derivátových transakcí	138 854	299 186
Celkem	138 854	352 063

	2020	2019
Nákladové úroky – swap	13 812	41 913
Náklady na derivátové transakce	226 297	258 614
Celkem	240 109	300 527

18. Daň z příjmů

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

	2020	2019
Daň z příjmů – splatná	84 626	167 502
Odložená daň	32 824	4 014
Celkem	117 450	171 516

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. Splatná daňová pohledávka ve výši 33 416 tis. Kč k 31. 12. 2020 se skládá ze zaplacených záloh ve výši 120 998 tis. Kč a daňové povinnosti za rok 2020 ve výši 86 572 tis. Kč. Rozdíl mezi skutečnou daní za rok 2018 a daní uvedenou v účetní závěrce za rok 2018 byl v roce 2019 zaúčtován ve výši -329 tis. Kč.

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

	2020	2019
Zisk před zdaněním	689 660	906 553
Daň z příjmů vypočtená s použitím daňové sazby mateřské společnosti (19 %)	131 035	172 245
Daňově neuznatelné náklady (trvalé)	2 553	7 123
Odpočet daně za odbornou praxi	-132	-573
Odpočet za projekty výzkumu a vývoje	-10 499	-4 332
Sleva na dani (zdravotně postižení zaměstnanci)	-1 155	-1 103
Ostatní	-4 352	-1 844
Daň z příjmů	117 450	171 516

19. Odložená daň

Společnost vycísliila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	2020		2019	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-181 316	-	-162 388
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k zásobám a majetku	28 742	-	39 386	-
Rezervy	11 389	-	13 675	-
OP k pohledávkám	703	-	1 670	-
Deriváty (vliv do vlastního kapitálu)	-	-38 192	26 296	-
Celkem	40 834	-219 508	81 027	-162 388
Odložená daňová pohledávka	-		-	
Odložený daňový závazek		-178 674		-81 361

20. Dlouhodobý majetek

20.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

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)	Snížení nákladů – granty	Konečný zůstatek
Nehmotné výsledky vývoje	205 410	53 395	-	-35	258 770
Software	127 016	437	-185	-	127 268
Ocenitelná práva	17 316	356	-1	-	17 671
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	4 028	2 671	-700	-	5 999
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	29 598	31 844	-20 826	-	40 616
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	420	-	-420	-	-
Celkem 2020	383 788	88 703	-22 132	-35	450 324

Rok končící k 31. 12. 2019 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2018. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Ukončovaná činnost	Celkem pokračující činnost v roce 2019
Nehmotné výsledky vývoje	184 485	22 115	-231	-959	205 410
Software	124 885	6 093	-1 620	-2 342	127 016
Ostatní ocenitelná práva	20 081	777	-3 420	-122	17 316
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	2 054	2 463	-489	-	4 028
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	20 951	26 978	-18 331	-	29 598
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	1 355	-947	-	420
Celkem 2019	352 468	59 781	-25 038	-3 423	383 788

Oprávký a opravné položky

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

	Počáteční zůstatek	Odpisy/tvorba opravných položek	Vyřazení (úbytky)	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
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	-2 286	712	-3 350	37 266
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-
Celkem 2020	-243 854	-32 425	1 172	-275 107	175 217

Rok končící k 31. 12. 2019 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2018. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Odpisy /tvorba opravných položek	Vyřazení (úbytky)	Ukončená činnost vyřazení	Konečný zůstatek pokračující činnost	Účetní hodnota pokračující činnosti
Nehmotné výsledky vývoje	-102 113	-20 736	1 606	828	-120 415	84 995
Software	-104 321	-5 381	1 793	1 230	-106 679	20 337
Ocenitelná práva	-15 152	-2 475	3 472	106	-14 049	3 267
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-935	-	-	-	-935	3 093
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-563	-1 408	195	-	-1 776	27 822
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	-12	-	12	-	-	420
Celkem 2019	-223 096	-30 000	7 078	2 164	-243 854	139 934

Odpisy zahrnují odpisy související s ukončovanou činností ve výši 473 tis. Kč v roce 2019. Tyto odpisy se vykazují jako součást zisku nebo ztráty z ukončovaných činností.

V návaznosti na náklady na vývoj ve výši 53 360 tis. Kč zaúčtované jako nehmotný majetek společnost v roce 2020 zaúčtovala náklady na výzkum a vývoj ve výši 41 973 tis. Kč.

20.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

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
Pozemky	19 687	-	-	19 687
Stavby	808 711	20 683	-280	829 114
Stroje, přístroje a zařízení	2 599 422	248 355	-77 049	2 770 728
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	5 085	-	-22	5 063
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	36 531	329 622	-240 176	125 977
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	58 054	123 731	-128 314	53 471
Celkem 2020	3 527 490	722 391	-445 841	3 804 040

Součástí položky Stroje, přístroje a zařízení k 31. 12. 2020 jsou i práva k užívání aktiva vyplývající z nájemních smluv ve výši 31 362 tis. Kč. Přírůstky práv k užívání aktiv vyplývajících z nájemních smluv činily 10 131 tis. Kč. Jedná se zejména o nájemní smlouvy týkající se osobních automobilů.

Rok končící k 31. 12. 2019 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2018. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení (úbytky)	Ukončovaná činnost	Pokračující činnost 2019 celkem
Pozemky	19 687	-	-	-	19 687
Stavby	777 197	31 514	-	-	808 711
Stroje, přístroje a zařízení	3 185 342	167 572	-68 749	-684 743	2 599 422
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	5 119	-	-34	-	5 085
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	41 133	138 960	-143 045	-517	36 531
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	10 184	155 434	-102 914	-4 650	58 054
Celkem 2019	4 038 662	493 480	-314 742	-689 910	3 527 490

Součástí položky Stroje, přístroje a zařízení k 31. 12. 2019 jsou i práva k užívání aktiva vyplývající z nájemních smluv ve výši 26 061 tis. Kč. Přírůstky práv k užívání aktiv vyplývajících z nájemních smluv činily v roce 2019 13 536 tis. Kč. Jedná se zejména o nájemní smlouvy týkající se osobních automobilů.

Oprávký a opravné položky

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

	Počáteční zůstatek	Odpisy/tvorba opravných položek	Prodeje, likvidace	Vyřazení (úbytky)	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	19 687
Stavby	-429 472	-25 718	-43	280	-454 953	374 161
Stroje, přístroje a zařízení	-1 612 351	-175 058	-694	76 997	-1 711 106	1 059 622
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	5 063
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-9 191	-10 349	-	988	-18 552	107 425
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-3 205	-3 911	-	5 246	-1 870	51 601
Celkem 2020	-2 054 219	-215 036	-737	83 511	-2 186 481	1 617 559

Součástí odpisů za rok 2020 jsou i odpisy práv z užívání aktiv vyplývajících z nájemních smluv ve výši 7 665 tis. Kč.

Rok končící k 31. 12. 2019 s počátečním zůstatkem k 31. 12. 2018. Částky v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.

	Počáteční zůstatek	Odpisy/tvorba opravných položek	Prodeje, likvidace	Vyřazení (úbytky)	Ukončovaná činnost – vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	-	19 687
Stavby	-405 969	-24 077	574	-	-	-429 472	379 239
Stroje, přístroje a zařízení	-1 948 047	-199 059	-	67 550	467 205	-1 612 351	987 071
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	5 085
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-4 396	-7 747	-	2 952	-	-9 191	27 340
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-1 378	-2 217	-	390	-	-3 205	54 849
Celkem 2019	-2 359 790	-233 100	574	70 892	467 205	-2 054 219	1 473 271

Součástí odpisů za rok 2019 jsou i odpisy práv z užívání aktiv vyplývajících z nájemních smluv ve výši 6 992 tis. Kč.

Odpisy zahrnují odpisy související s ukončovanou činností ve výši 41 830 tis. Kč v roce 2019. Tyto odpisy se vykazují jako součást zisku nebo ztráty z ukončovaných činností.

20.3. Dlouhodobý finanční majetek

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 přepočty 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

Společnost měla k 31. 12. 2019 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	15	-1	-11
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	Brno, ČR	100	29 828	20 648	306
CZ BRASIL LTDA	Blumenau, Brazílie	49	*	*	*
Latin America Holding, a.s.	Uherský Brod, ČR	100	1 671	1 658	-34
CARDAM s.r.o.	Dolní Břežany, ČR	33	3 959	2 019	68

Pro přepočítání byl použit kurz ČNB ze dne 31. 12. 2019 EUR 1 = 25,410 Kč, USD 1 = 22,621 Kč, BRL 1 = 5,628 Kč

* aktuální údaje nejsou k dispozici

Hodnoty finančních investic jsou vykázány v pořizovacích cenách investic.

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

Název spřízněné společnosti	Pořizovací cena	Opravná položka
CZ – Slovensko s.r.o.	22 035	22 035
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	17 100	-
CZ BRASIL LTDA	16 881	16 881
Latin America Holding, a.s.	2 000	-
CARDAM s.r.o.	330	-
Celkem	58 346	38 916

Uvedená tabulka uvádí pořizovací ceny spřízněných společností a jejich opravné položky v roce 2019 (v tis. Kč):

Název spřízněné společnosti	Pořizovací cena	Opravná položka
CZ – Slovensko s.r.o.	21 907	21 525
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	17 100	-
CZ BRASIL LTDA	16 881	16 881
Latin America Holding, a.s.	2 000	-
CARDAM s.r.o.	330	-
Celkem	58 218	38 406

21. Zásoby

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Materiál	323 254	310 290
Nedokončená výroba a polotovary	303 845	292 209
Výrobky	298 928	427 644
Zboží	79 093	55 242
Poskytnuté zálohy na zásoby	69 993	3 046
Celkem	1 075 113	1 088 431

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu sníženou o prodejní náklady prostřednictvím účtu opravných položek. Opravná položka (viz bod 13) byla stanovena vedením společnosti na základě obrátky zásob a jejich plánované spotřeby. Hodnota likvidace zásob v roce 2020 byla 21 544 tis. Kč a v roce 2019 byla 14 818 tis. Kč.

22. Pohledávky

22.1. Ostatní pohledávky

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	-	14 373
Ostatní daňové pohledávky	39 568	30 737
Krátkodobé poskytnuté zálohy	22 567	8 024
Dohadné účty aktivní	182	8 300
Jiné pohledávky	7 437	55
Náklady příštích období a příjmy příštích období	7 709	8 915
Celkem	77 463	70 404

22.2. Obchodní pohledávky a opravná položka k pohledávkám

K níže uvedené hodnotě krátkodobých pohledávek společnosti byly vytvořeny tyto opravné položky (tis. Kč):

	31. 12. 2020			31. 12. 2019			
	Pohledávka	Opravná položka	Netto pohledávka	Pohledávka	z toho pohledávky od CZ EXPORT Praha, s.r.o.	Opravná položka	Netto pohledávka
do 3 měsíců	999 294	2 606	996 688	1 110 548	324 437	-	1 110 548
3-6 měsíců	22 151	40	22 111	143 430	139 201	61	143 369
6-12 měsíců	577	7	570	180 114	179 710	404	179 710
nad 1 rok	11 227	11 068	159	18 938	-	18 938	-
Celkem	1 033 249	13 721	1 019 528	1 453 030	643 348	19 403	1 433 627

Hodnota pohledávek z obchodních vztahů po splatnosti k 31. 12. 2020 byla 88 707 tis. Kč a k 31. 12. 2019 byla 894 425 tis. Kč.

Jak je popsáno v bodě 4.22., společnost používá zjednodušený přístup ke krátkodobým obchodním pohledávkám, kdy jsou očekávané ztráty vykazovány ve všech případech. Pro měření očekávaných úvěrových ztrát jsou obchodní pohledávky seskupeny na základě sdílených charakteristik úvěrového rizika a dnů po splatnosti. Očekávané úvěrové ztráty z obchodních pohledávek se odhadují na základě historických zkušeností s úvěrovými ztrátami společnosti. K 31. prosinci 2019 společnost vykázala opravnou položku ke krátkodobým pohledávkám ve výši 50% hodnoty pohledávky za pohledávky po splatnosti nad 180 dnů a 100% hodnoty pohledávky za pohledávky po splatnosti delší než jeden rok. V roce 2020 společnost začala vypočítávat očekávané úvěrové ztráty na základě historické míry selhání. U každé kategorie věkové struktury pohledávek byla míra selhání použita v roce 2020 vypočítána jako vážený průměr historické míry selhání za poslední 3 roky pro tuto kategorii. Za použití těchto měr selhání byla opravná položka vytvořena ke každé kategorii věkové struktury, jak ukazuje výše uvedená tabulka.

Pohledávky po splatnosti k 31. 12. 2019 za společností CZ Export Praha, s.r.o. činí 586 837 tis. Kč (k 31. 12. 2020 činí 39 915 tis. Kč).

Všechny ostatní pohledávky byly klasifikovány jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou. K pohledávkám byla k 31. 12. 2020 vytvořena opravná položka ve výši očekávané ztráty.

22.3. Dlouhodobé pohledávky

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	8 512	4 182
Pohledávky – ovládaná a ovládající osoba	7 000	7 000
Pohledávky – ostatní	254 560	9 707
Celkem	270 072	20 889

Pro dlouhodobé pohledávky se ztráta ze snížení hodnoty stanoví za dobu 12 měsíců, ledaže by se úvěrové riziko pohledávky významně zhoršilo. V takovém případě jsou ztráty určeny jako očekávané ztráty do splatnosti. Mezi indikátory zvýšeného úvěrového rizika patří především porušení smluvních podmínek. V roce 2020 a 2019 společnost nevykázala snížení hodnoty dlouhodobých pohledávek. Ostatní pohledávky obsahují půjčku poskytnutou společnosti CZ-AUTO SYSTEMS a.s. ve výši 250 000 tis. Kč a úrok ve výši 2 260 tis. Kč (bod 31).

22.4. Zastavené pohledávky

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

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

Pohledávky zastavené ve prospěch věřitelů společnosti k 31. 12. 2019 (v tis. Kč):

Pohledávky	Částka	Popis
Krátkodobé obchodní pohledávky zastavené ve prospěch Komerční banky, a.s.	1 350 456	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z obchodních smluv

23. Peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Peněžní prostředky v pokladně – pokračující činnost	4 456	5 201
Peněžní prostředky v bankách – pokračující činnost	987 723	541 905
Peněžní prostředky v bankách – ukončovaná činnost	-	74 812
Celkem	992 179	621 918

Společnost využila v roce 2019 termínovaný vklad, ale na konci roku neměla žádný zůstatek.

24. 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 32 389 000. 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 2020 byla po odsouhlasení valnou hromadou a rozhodnutím představenstva vyplacena dividenda ve výši 599 544 tis. Kč (v roce 2019 byla ve výši 109 649 tis. Kč). V roce 2020 nebyla vyplacena záloha na dividendu roku 2021.

25. Ostatní závazky

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Krátkodobé přijaté zálohy	384 029	102 014
Závazky k zaměstnancům	42 944	39 577
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	25 649	26 758
Dohadné účty pasivní	90 981	19 443
Jiné závazky	900	1 117
Časové rozlišení	20 364	39 075
Ostatní daňové závazky	13 042	10 997
Celkem	577 909	238 981

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. 2. 2021	Celní záruka
19 043	USD	30. 6. 2021	Bankovní záruka
52 658	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
6 143	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
13 123	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
4 450	USD	15. 2. 2022	Bankovní záruka
30 503	USD	15. 2. 2022	Bankovní záruka
982 816	GBP	30. 9. 2021	Akreditiv
81 906	EUR	31. 1. 2021	Bankovní záruka
24 572	EUR	1. 9. 2022	Bankovní záruka
100 000	USD	15. 9. 2022	Bankovní záruka
91 497	EUR	15. 2. 2021	Bankovní záruka
390 076	USD	15. 3. 2021	Bankovní záruka
230 024	USD	15. 3. 2021	Bankovní záruka
112 629	USD	30. 6. 2021	Bankovní záruka
82 254	USD	31. 3. 2021	Bankovní záruka

K 31. 12. 2019 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
1 000 000	CZK	28. 2. 2020	Celní záruka
300 000	CZK	28. 2. 2020	Celní záruka
8 926	USD	15. 2. 2020	Bankovní záruka
29 930	USD	15. 2. 2020	Bankovní záruka
19 043	USD	30. 3. 2020	Bankovní záruka
52 658	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
6 143	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
13 123	USD	31. 8. 2021	Bankovní záruka
18 525	EUR	30. 9. 2020	Bankovní záruka
24 812	USD	30. 9. 2020	Bankovní záruka
27 029	USD	30. 9. 2020	Bankovní záruka
200 000	EUR	20. 5. 2020	Bankovní záruka
100 000	EUR	20. 5. 2020	Bankovní záruka
100 000	EUR	20. 5. 2020	Bankovní záruka

26. Bankovní úvěry a finanční výpomoci

K 31. 12. byly ve společnosti čerpány bankovní úvěry (v tis. Kč):

Banka	Termíny/ Podmínky	Úroková sazba %	Celkový limit v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
				Částka v tis. Kč	Částka v tis. Kč
Komerční banka, a.s. a Česká spořitelna, a.s.	30. 9. 2021	1M Pribor + marže % p.a.	500 000	-	-
Dluhopisy	27. 1. 2022	6M Pribor + marže % p.a.	2 250 000	2 250 000	2 250 000
Celkem			2 750 000	2 250 000	2 250 000
Splátka v následujícím roce			-	-	-
Splátky v dalších letech			2 750 000	2 250 000	2 250 000

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 2020 tvořily celkem 71 416 tis. Kč (v roce 2019 tvořily celkem 86 217 tis. Kč) z toho neuhrazené úrokové náklady 20 343 tis. Kč (v roce 2019 tvořily celkem 38 710 tis. Kč).

Náklady související s emisí jsou součástí efektivní úrokové sazby. Zůstatková hodnota emitovaných dluhopisů k 31. 12. 2020 je 2 251 390 tis. Kč a k 31. 12. 2019 byla 2 252 688 tis. Kč.

Emitované dluhopisy jsou úročeny variabilním úrokem, jejich reálná hodnota se k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019 výrazně nelišila od jejich účetní hodnoty.

Česká zbrojovka a.s. získala finanční výpomoc ve výši 250 mil. Kč od společnosti Česká zbrojovka Partners SE. Úvěr byl odštěpen a stal se součástí ukončovaných činností společnosti CZ-AUTO. Úvěr byl splacen 2. 1. 2020

Českou zbrojovkou a.s. za CZ-AUTO SYSTEMS a.s. České zbrojovce Partners SE. Česká zbrojovka a.s. má pohledávku za společností CZ-AUTO SYSTEMS a.s.

K bankovním úvěrům byla zřízena záruka ve prospěch věřitele (v tis. Kč):

Závazek	Zůstatek v roce 2020	Popis zajištění
Smlouva o úvěru – Komerční banka, a.s. a Česká spořitelna, a.s.	-	zástava akcií, pohledávek z obchodního styku, pohledávek z bankovních účtů, pohledávek z pojistných smluv

27. Leasingy

Společnost jako pronajímatel

Společnost v roce 2020 zaúčtovala výnos z operativního leasingu ve výši 8 801 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 1 883 tis. Kč). Výnos z operativního leasing je vykázán ve Výnosech z prodeje vlastních výrobků, zboží a služeb. Výnos neobsahuje žádnou variabilní část závislou na sazbě či indexu.

Společnost jako nájemce

U krátkodobých leasingů (s dobou leasingu 12 měsíců či méně) a leasingů aktiv s nízkou hodnotou (jako jsou tablety a osobní počítače, tiskárny, drobný kancelářský nábytek a telefony) společnost zvolila možnost vykazovat leasingové náklady lineárně, jak to umožňuje IFRS 16. Tyto náklady se vykazují v rámci položky „Ostatní provozní náklady“ ve výkazu zisku a ztráty.

Společnost použila následující praktická zjednodušení při retrospektivní aplikaci s kumulativním dopadem na leasingy, které byly původně klasifikovány jako operativní leasingy podle IAS 17:

- Společnost aplikovala jednotnou diskontní sazbu na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami.
- Společnost se rozhodla nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu u leasingů, u nichž leasingové období končí do 12 měsíců od data prvotní aplikace.
- Společnost vyloučila počáteční přímé náklady z ocenění aktiva z práva k užívání k datu prvotní aplikace.
- Společnost neměla k 1. 1. 2019 žádnou smlouvu klasifikovanou jako finanční leasing podle IAS 17.

Aktivum z práva k užívání není ve výkazu o finanční situaci vykázáno samostatně, ale jako součást řádku *Pozemky, budovy a zařízení*. Závazky z nájemních smluv jsou vykázány samostatně jako součást dlouhodobých nebo krátkodobých závazků.

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

Úrokové náklady vyplývající z leasingových smluv, odpisů práv na užívání a nákladů souvisejících s krátkodobými smlouvami a smlouvami na aktiva s nízkou hodnotou jsou uvedena v bodech 16 a 20.2 přílohy.

	Minimální leasingové platby		Splátky úroků		Hodnota závazků	
	2020	2019	2020	2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Do 1 roku	5 256	6 374	267	200	4 989	6 173
Od 1 do 5 let	6 117	3 247	162	89	5 955	3 159
Celkem	11 373	9 621	429	289	10 944	9 332

Výdaje spojené s platbami vyplývajícími z nájemních smluv dosáhli v roce 2020 a 2019 hodnoty 8 403 tis. Kč a 8 973 tis. Kč.

28. Finanční aktiva a pasiva

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

Finanční aktiva	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Krátkodobá část		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	992 179	547 106
Obchodní pohledávky	1 019 528	1 433 627
Finanční deriváty určené k obchodování	34 048	63 695
Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví	495 522	172 791
Splatná pohledávka za daň z příjmů	33 416	-
Ostatní daňové pohledávky	39 568	30 737
Ostatní krátkodobé pohledávky	37 895	30 751
Celkem	2 652 156	2 278 707
Dlouhodobá část		
Ostatní dlouhodobé pohledávky	270 072	20 889
Celkem	270 072	20 889
Finanční závazky	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Krátkodobá část		
Obchodní závazky	410 930	251 336
Závazky z leasingů	4 989	6 173
Finanční deriváty určené k obchodování	69 846	86 416
Finanční deriváty použité k zajišťovacímu účetnictví	253 745	252 836
Splatný závazek za daň z příjmů	-	31 200
Ostatní daňové závazky	13 042	10 998
Ostatní krátkodobé závazky	564 867	438 962
Celkem	1 317 419	1 077 921
Dlouhodobá část		
Závazky z leasingů	5 955	3 159
Úvěry a půjčky	2 251 390	2 252 688
Celkem	2 257 345	2 255 847

29. Derivátové nástroje

Společnost provádí zajišťovací transakce s cílem částečně zmírnit cizoměnové riziko a úrokové riziko. Nástroje používané k řízení cizoměnového rizika zahrnují standardní cizoměnové forwardy a cizoměnové opce. Obvyklá zajišťovací splatnost u cizoměnových zjišťovacích smluv je do pěti let. Společnost má zároveň několik dlouhodobých obchodních smluv, což znamená, že budoucí expozice může být zajištěna dokonce bez současné existence konkrétní smlouvy. To může způsobit příliš zajištěnou nebo nedostatečně zajištěnou pozici, neočekávané ztráty nebo zisky, pokud se odhady budoucí expozice vůči cizí měně neuskuteční. Úrokové riziko je řízeno standardními úrokovými swapy se splatností shodující se se splatností externího dluhu.

Společnost označuje některé deriváty jako zajišťovací nástroje ve vztahu k cizoměnovému riziku části vysoce pravděpodobných předpokládaných tržeb v EUR a USD (zajištění peněžních toků). Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako a splňují podmínky zajištění peněžních toků je vykázána v ostatním úplném výsledku v Zajištění peněžních toků – přecenění efektivní části zajišťovacích nástrojů, kumulovaný zůstatek je vykázán ve Výkazu o finanční situaci. Zisk nebo ztráta z neefektivní části je zaúčtován/a okamžitě do zisku či ztráty do položky Výnosy z derivátových transakcí/náklady na derivátové transakce. Reálná hodnota derivátových smluv je uvedena jako Finanční derivátová aktiva či závazky ve Výkazu o finanční situaci. Účtování zajišťovacích derivátů je podrobně popsáno v bodě 4.25.1. Společnost očekává, že bude v budoucnosti ve svých zajišťovacích činnostech pokračovat.

29.1. Měnové kontrakty

Derivátové nástroje v měně USD s datem vypořádání do 120 dnů budou vykázány jako deriváty k obchodování 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 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:

	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Měnové kontrakty	-	-	-	-	-	-
Úrokový swap	-	-	-	-	46 385	-
Put Opce	202 980	797	-	724 185	13 232	-
Call Opce	2 304 811	-	69 592	3 631 216	-	80 693
Měnový swap	-	-	-	226 210	770	880
Forwardy	812 173	33 250	254	576 681	3 308	4 843
Celkem	3 319 964	34 047	69 846	5 158 292	63 695	86 416

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

	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
	Reálná hodnota			Reálná hodnota		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
Měnové kontrakty	-	-	-	-	-	-
Úrokový swap	-	13 959	4 254	-	-	-
Put Opce	6 311 029	112 153	-	7 905 051	125 143	-
Call Opce	6 311 029	-	210 533	7 905 051	-	237 029
Měnový swap	1 981 629	3 821	31 714	418 025	5 168	-
Forwardy	3 828 200	365 589	7 244	3 011 931	42 480	15 807
Celkem	18 431 887	495 522	253 745	19 240 058	172 791	252 836

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. V případě měnových opcí je použit příslušný opční model (primárně Black Scholesův model nebo jeho modifikace), specifickými vstupními daty jsou volatility měnových kurzů včetně zohlednění specifických realizačních kurzů jednotlivých transakcí (tzv. volatility smile). Reálné hodnoty 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 použitá 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
USD								
splatné do 120 dnů (k obchodování) - SWAP	-	22,425	-	5 000	-	112 125	-	-880
splatné do 120 dnů (k obchodování)	23,245	22,434	16 500	21 000	383 538	471 104	30 977	-3 670
splatné nad 120 dnů (k zajištění) - SWAP	-	22,615	-	5 000	-	113 075	-	61
splatné nad 120 dnů (k zajištění)	23,706	22,956	34 500	65 750	817 862	1 509 367	80 993	22 493
splatné nad 120 dnů (k zajištění) - USD/EUR	1,106	-	103 683	-	93 750	-	280 944	-
splatné nad 120 dnů (k obchodování) - USD/EUR	-	1,133	-	5 000	-	4 412	-	770
EUR								
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,309	25,979	7 500	4 000	197 320	103 916	474	2 135
splatné nad 60 dnů (k obchodování)	26,452	-	10 000	-	264 518	-	1 545	-
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,473	26,272	24 000	60 000	635 363	1 576 293	-3 591	4 180
splatné nad 60 dnů (k zajištění) - SWAP	27,055	26,641	75 505	12 000	2 042 766	319 690	-27 892	5 107

Otevřené Put Opce	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
EUR								
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,073	25,897	7 734	12 500	201 649	323 713	797	5 785
splatné do 60 dnů (k zajištění)	26,011	-	4 316	-	112 262	-	452	-
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,141	26,115	236 150	311 100	6 173 153	8 124 375	111 701	125 143
splatné nad 60 dnů (k obchodování)	-	26,380	-	16 000	-	422 080	-	7 446

Otevřené Call Opce	Průměrný měnový kurz		Cizí měna		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
EUR								
splatné do 60 dnů (k obchodování)	26,069	25,915	12 174	17 200	317 368	445 743	-3 584	-688
splatné do 60 dnů (k zajištění)	26,011	-	4 316	-	112 262	-	-1 542	-
splatné nad 60 dnů (k zajištění)	26,136	26,178	236 150	311 100	6 172 082	8 143 957	-208 991	-237 029
splatné nad 60 dnů (k obchodování)	26,135	26,477	75 645	125 705	1 976 986	3 328 327	-66 009	-80 005

Deriváty jsou obsaženy ve Finančních derivátech a jsou evidovány jako krátkodobé, protože jsou posuzovány vždy v rámci jednoho roku. Níže uvedené tabulky ukazují splatnost jednotlivých finančních derivátů k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019, dle jejich reálné a nominální hodnoty (v tis. Kč):

Věková struktura	Typ obchodu	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
		Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
do 3 měsíců	obchodovací	24 313	1 139 274	4 873	1 275 798
	zajišťovací	37	344 648	6 823	266 805
3-6 měsíců	obchodovací	-78	494 317	111	613 086
	zajišťovací	-733	2 350 101	11 978	1 410 393
6-12 měsíců	obchodovací	-6 320	318 352	81	853 298
	zajišťovací	20 712	1 750 571	18 684	3 248 728
1-2 roky	obchodovací	-24 648	725 937	-17 482	1 091 614
	zajišťovací	142 858	6 228 414	12 915	5 318 991
2-3 roky	obchodovací	-29 066	642 084	20 152	702 841
	zajišťovací	92 872	5 907 749	-50 511	4 482 324
3-4 roky	obchodovací	-	-	-30 458	621 656
	zajišťovací	25	533 561	-79 934	4 512 816
4-5 let	obchodovací	-	-	-	-
	zajišťovací	-27 953	1 316 843	-	-
6-7 let	obchodovací	-	-	-	-
	zajišťovací	13 959	-	-	-
Celkem		205 978	21 751 851	-102 768	24 398 350

Jak bylo uvedeno výše, společnost označila určité měnové deriváty za zajišťovací položky v případě změny v peněžních tocích plynoucích z vysoce pravděpodobného prodeje v cizí měně. Níže uvedená tabulka shrnuje částky zajištěných předpokládaných 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
2020	18 431 887	201 012	201 012
2019	19 240 058	-138 400	-138 400

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů vykázané v ostatním úplném výsledku a hodnota reklasifikovaná do výkazu zisku a ztráty v příslušných letech 2020 a 2019 je následující:

Zajištění peněžního toku z předpokládaného prodeje	Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů	Vykázáno v ostatním úplném výsledku	Reklasifikováno do výkazu zisku a ztráty
2020	321 823	339 412	-17 589
2019	279 617	182 744	96 873

V souladu se zajišťovací strategií je kumulovaná reálná hodnota zajišťovaných položek reklasifikována do Výkazu zisku a ztráty, když předpokládaný dopad zajištěných prodejů ovlivňuje zisk nebo ztrátu. Dopad do ostatního úplného výsledku obsahuje i daň ve výši 19 %.

Rekonciliace mezi počátečním a konečným zůstatkem v zajištění peněžních toků je uvedena v následující tabulce:

	2020	2019
1. ledna	-138 400	-321 144
Změna reálné hodnoty	321 823	279 617
Reklasifikace do výkazu zisku a ztráty	17 589	-96 873
31. prosince	201 012	-138 400

29.2. Úrokové swapy

Touto smlouvou o úrokovém swapu se Česká zbrojovka a.s. zavazuje směnit rozdíl mezi výší fixního a variabilního úroku vypočítaného z dohodnuté jistiny. Tato smlouva umožňuje, aby Česká zbrojovka a.s. eliminovala riziko dopadu změny úrokových sazeb na reálnou hodnotu vydaných dluhových nástrojů s fixní sazbou a riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokového swapu se ke konci účetního období 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	%	%	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Komerční banka, a.s.	0,740	-	500 000	-	-	-	-	-
Komerční banka, a.s.	0,677	0,677	1 200 000	1 200 000	4 254	-	-	46 385

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 v roce 2020 jako k zajištění. K rozvahovému dni se tyto obchody přeceňují na reálnou hodnotu.

Všechny úrokové swapy jsou ve společnosti klasifikovány jako k obchodování, změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty ve Výnosech z derivátových transakcí/nákladech na derivátové transakce.

30. Řízení rizika

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.

Společnost vstupuje do řady derivátových finančních nástrojů, aby řídila svou expozici vůči úrokovému riziku a měnovému riziku, podrobnosti jsou uvedeny v bodě 29. V letech 2020 a 2019 nedošlo k významným změnám v expozici společnosti vůči rizikům a v jejím řízení rizik.

30.1. Řízení měnového rizika

Společnost provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Expozice vůči riziku měnových kurzů se řídí v rámci parametrů schválených zásad pomocí měnových forwardů a opcí. Cílem společnosti je minimalizace dopadu změn v cizoměnových kurzech na hodnotu tržeb a zisku.

Společnost měří svoji expozici vůči cizoměnovému riziku očekávaným přebytkem očekávaných prodejů nad nákupy, přebytkem pohledávek v cizí měně nad závazky a citlivostí zisku nebo vlastního kapitálu společnosti na změny v měnových kurzech.

Zůstatková hodnota peněžních aktiv a peněžních závazků společnosti denominovaných v cizí měně ke konci účetního období:

	Závazky		Pohledávky a aktiva	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
EUR	2 188	1 498	9 023	33 841
USD	36	119	55 522	34 778

30.2. Citlivost na kurzové změny

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

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. Pro 10% oslabení české koruny vůči příslušné měně by zde byl srovnatelný dopad na zisk a částky uvedené níže by byly vykázány s opačným znaménkem.

	Dopad měny EUR		Dopad měny USD	
	2020	2019	2020	2019
Zisk	17 937	82 185	118 667	78 402

30.3. 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 (bod 26). Společnost řídí úrokové riziko tak, že od roku 2014 využívá smlouvy o úrokových swapech. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

Expozice společnosti vůči úrokovým sazbám na finanční aktiva a finanční závazky je detailně popsána dále v části řízení rizika likvidity.

30.4. 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 50 bazických bodů vyšší/nížeší a všechny ostatní proměnné by zůstaly konstantní, hospodářský výsledek by se změnil dle níže uvedených hodnot. To platí zejména pro expozice společnosti Česká zbrojovka a.s. vůči úrokovým sazbám na půjčky s variabilní sazbou.

	Dopad změn úrokových sazeb (v tis. Kč)	
	2020	2019
Hospodářský výsledek +/-	12 145	11 250

30.5. 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.

Níže uvedené tabulky (v tis. Kč) obsahují aktiva a pasiva dle zbytkové splatnosti nediskontovaných peněžních výdajů (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Pohledávky a závazky po splatnosti jsou zahrnuty do sloupce Do 3 měsíců. Krátkodobé pohledávky, které nejsou po splatnosti, a ke kterým není vytvořena opravná položka, mají dobrou úvěrovou kvalitu. V pohledávkách z obchodního styku jsou zahrnuty jak krátkodobé, tak dlouhodobé pohledávky z obchodního styku.

31. 12. 2020	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	1–5 let	nad 5 let	Celkem
Pohledávky z obchodního styku	1 007 524	22 151	883	2 905	8 298	1 041 761
Bankovní úvěry, dluhopisy a kontokorenty	-	-	-	2 301 254	-	2 301 254
Závazky z finančního leasingu	1 458	1 348	2 183	5 955	-	10 944
Závazky z obchodního styku	409 340	525	262	387	416	410 930

Následující tabulka obsahuje aktiva i závazky na základě zbytkové splatnosti nediskontovaných hotovostních výdajů k 31. prosinci 2019 (tis. Kč):

31. 12. 2019	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	1–5 let	nad 5 let	Celkem
Pohledávky z obchodního styku	1 448 088	1 271	3 670	4 182	-	1 457 211
Bankovní úvěry, dluhopisy a kontokorenty	-	-	-	2 372 670	-	2 372 670
Závazky z finančního leasingu	2 074	1 844	2 255	3 159	-	9 332
Závazky z obchodního styku	246 963	566	606	2 688	513	251 336

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se blíží jejich účetní hodnotě.

31. Informace o spřízněných osobách

Klíčová řídicí pracovníci:

V roce 2020 mezi klíčové řídicí pracovníky patřili všichni členové představenstva a dozorčí rady. Krátkodobé výhody poskytované klíčovými řídicími pracovníky (včetně hrubého platu, ročních bonusů, zdravotního a sociálního pojištění a penzijního připojištění) byly ve výši 33 651 tis. Kč (v roce 2019 byly ve výši 37 863 tis. Kč). Členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci neobdrželi žádné půjčky, záruky, zálohy a jiné výhody a mohou používat služební automobily i pro soukromé účely.

K 31. prosinci 2020, dvě fyzické osoby, členové představenstva, vlastnili 4 330 zaknihovaných akcií na jméno, třídy B, s nominální hodnotou 700 Kč za akcii. 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 případný likvidační zůstatek.

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 nákup za rok 2020	Pohledávky k 31. 12. 2020	Objem prodeje za rok 2020
4M SYSTEMS a.s.	10	95 644	7 188	2 095
CARDAM s.r.o.	234	9 065	-	2
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	-	9 216	665 029	2 453 571
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
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 společnosti CZ-AUTO SYSTEMS a.s. k 31. 12. 2020 také zahrnují dlouhodobý úvěr ve výši 250 000 tis. Kč a úrok ve výši 2 260 tis. Kč.

Společnost má v roce 2019 vztahy s níže uvedenými spřízněnými osobami. Závazky a pohledávky k 31. 12. 2019 jsou přeceněny konečným kurzem k 31. 12. 2019 (pokud byly v cizí měně) a nákupy a prodeje za rok 2019 jsou přeceněny průměrným kurzem k 31. 12. 2019 (pokud byly v cizí měně) - tabulka je uvedena v tis. Kč:

Název spřízněné společnosti	Závazky k 31. 12. 2019	Objem nákup za rok 2019	Pohledávky k 31. 12. 2019	Objem prodejů za rok 2019
4M SYSTEMS a.s.	4 681	67 790	7 472	1 118
CARDAM s.r.o.	1 121	7 830	-	-
CZ EXPORT Praha, s.r.o.	-	14 255	643 348	868 947
CZUB zdravotní s.r.o.	-	5 116	51	30
CZ-USA	-	14 162	659 703	1 647 483
Česká zbrojovka CZ-AUTO a.s.	1 913	1 581	-	-
Česká zbrojovka Partners SE	5 504	34 112	-	-
EHC zdravotní s.r.o.	-	-	2 339	994
ITeuro, a.s.	639	4 586	-	-
Keriani, a.s.	984	6 257	-	-
Latin America Holding, a.s.	-	-	3	13
M&H Management a.s.	-	2 130	-	-
TRX, s.r.o.	169	840	-	-
VIBROM spol. s r.o.	5 952	44 994	-	-
ZBROJOVKA BRNO, s.r.o.	5 159	12 689	45	1 450

K 31. 12. 2019 měla společnost Česká zbrojovka a.s. dlouhodobý úvěr ve výši 250 000 tis. Kč od společnosti Česká zbrojovka Partners SE. Tento úvěr byl klasifikován jako jeden ze závazků z ukončovaných činností.

32. Závazky neuvedené v účetnictví

K 31. 12. 2020 společnost eviduje opční smlouvy, viz bod 29.2.

Společnost k 31. 12. 2020 neeviduje žádné významné pasivní soudní spory, investiční nebo ekologické závazky ani jiné závazky neuvedené v účetnictví.

33. Významné následné události

11. února 2021 CZG - Česká zbrojovka Group SE (CZG), hlavní akcionář společnosti, podepsala finální smlouvu o 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. Celá transakce podléhá schválení regulačních orgánů a vypořádání se očekává v první polovině roku 2021.

Na základě tohoto strategického kroku získá CZG další významné výrobní kapacity ve Spojených státech amerických a v Kanadě a rozšíří svou celosvětovou zákaznickou síť. Colt je dlouhodobým dodavatelem americké armády (spolupráce se datuje víc jak 175 let zpátky) a prostřednictvím své kanadské dceřiné společnosti taktéž výhradním dodavatelem malých zbraní vojenským složkám v Kanadě.

Zařazení společnosti Colt do skupiny CZG posílí prestiž a sílu celého holdingu včetně všech začleněných společností. Česká zbrojovka a.s. získá partnera s dlouhodobými zkušenostmi na trhu amerických ozbrojených složek. Obě společnosti mohou sdílet nejnovější poznatky v oboru a vzájemně využít svých silných stránek k dosažení nejlepších ekonomických výsledků obou společností.

Společnost nezaznamenala jiné významné události.